



ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT

Fund Insight

ODDO BHF ARTIFICIAL INTELLIGENCE

APRIL 2023

ZAHL DES MONATS

100 USD

Eine Genomsequenzierung könnte künftig nur noch 100 USD kosten – möglich ist diese deutliche Kostensenkung durch die leistungsfähige Rechnertechnik von Nvidia

Verwaltetes Vermögen

277 MIO. \$

PORTFOLIO-KURZÜBERBLICK

Aktuelle Informationen und Wertentwicklungsdaten finden Sie im Monatsbericht

Risikoprofil¹

[ANSEHEN](#)

① ② ③ ④ ⑤ ⑥ ⑦

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für künftige Erträge und unterliegt im Zeitverlauf Schwankungen

Länder, in denen der Fonds zum Vertrieb zugelassen ist: **Österreich, Frankreich, Italien, Deutschland, Schweiz, Spanien, Luxemburg, Schweden, Norwegen, Finnland, Belgien und Portugal.**

¹ Synthetischer Risiko- und Ertragsindikator in einer Spanne von 1 (geringstes Risikoniveau) bis 7 (höchstes Risikoniveau). Dieser Indikator ist nicht konstant und wird entsprechend geändert, wenn sich Änderungen im Risiko- und Ertragsprofil des Fonds ergeben. Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden. Die zur Berechnung des Risiko- und Ertragsindikators verwendeten historischen Daten können nicht als verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil des Fonds herangezogen werden. Das Erreichen der Anlageziele in Bezug auf das Risiko und die Rendite kann nicht garantiert werden.

Thema DES MONATS

Das Gesundheitswesen zählt zu den datenintensivsten, gleichzeitig aber auch ineffizientesten Branchen. Jedes Jahr werden in diesem Sektor 8 Billionen Dollar ausgegeben, wovon 40% durch Ineffizienz verloren gehen – das Ergebnis jahrzehntelanger analoger (im Gegensatz zu digitalen) Abläufe. In diesem Fund Insight wollen wir anhand einiger Beispiele aufzeigen, wie künstliche Intelligenz, insbesondere ihre generative Spielart, diesem Sektor den Weg für exponentielle Fortschritte bereitet, auf die er dringend angewiesen ist.

MEDIKAMENTENENTWICKLUNG ODER DIE INDUSTRIALISIERUNG DER NICHTLINEAREN KORRELATION

Die Entwicklung eines Medikaments dauert im Durchschnitt acht Jahre. Lediglich 12 Prozent der Medikamente, die in die klinische Erprobung gehen, kommen auf den Markt. Entsprechend hat die Pharmaindustrie schon immer in langen Zyklen gedacht und sich auf eine durch geringe Erfolgsquoten in der Entwicklungsphase begrenzte Rendite auf das eingesetzte Kapital eingestellt.

Bereits seit Auflegung unseres Fonds im Jahr 2018 sind wir davon überzeugt, dass künstliche Intelligenz diese Vorgehensweise modernisieren und revolutionieren wird. Möglich werden damit kürzere Entwicklungszeiten und bislang unverstellbare Durchbrüche in der Behandlung weltweit verbreiteter Krankheiten. Damit träte die nichtlineare Korrelation (das eigentliche Prinzip der KI) in ihre „industrielle“ Phase ein. Zwar war die nichtlineare Korrelation bereits Quelle zahlreicher Entdeckungen in der Geschichte der Medizin. Bislang allerdings bildete sie eher die glückliche Ausnahme. Künftig jedoch dürfte sie (dank der enormen Simulationskapazitäten künstlicher Intelligenz) deutlich häufiger Entdeckungen hervorbringen.

DEUTLICHE KOSTENSENKUNG BEI DER GENOMSEQUENZIERUNG

Die Genomsequenzierung liefert uns alle für unsere Biologie relevanten Informationen. Sie ist somit das Tor zu den innovativsten Strategien zur Arzneimittelentwicklung: RNA-Messenger, Zelltherapie (CAR-T), siRNA, CRISPR/Cas 9 – um nur die vielversprechendsten Ansätze zur Behandlung weit verbreiteter Krankheiten wie Krebs, Diabetes oder Alzheimer zu nennen.

Auf seiner GPU Technology Conference 2023 stellte das Unternehmen NVIDIA in Aussicht, dass mit seinen Technologien die bisher astronomischen Kosten für

diese Sequenzierung auf nur 100 USD sinken werden. Ein GPU-beschleunigtes Genomik-Toolkit (ein Produkt namens Parabricks) steht vor der Markteinführung. Dieses wird den Sequenzierzentren schnellere und genauere Informationen liefern und gleichzeitig das Geschäftsmodell der Akteure im Sequenzierungssektor (Oxford Nanopore Technologies, Pacific Biosciences und Illumina) sowie im Bereich der räumlichen Genomik (NanoString und 10X Genomics) grundlegend verändern.

BIOWISSENSCHAFTEN UND DIAGNOSTIK MIT KI ALS ZENTRALER FAKTOR

Wenn es einen Sektor gibt, der für die Entwicklung neuer Therapien und die Diagnose neuer oder in Zukunft auftretender Krankheiten von entscheidender Bedeutung ist, dann ist es der Sektor Biowissenschaften und Diagnostik. Die weltweit bekanntesten Unternehmen sind ThermoFisher, Danaher und Avantor in den USA, Roche und Qiagen in Europa sowie Wuxi Biologics und Samsung Biologics in Asien. Diese Firmen sind Teil der weltweit integrierten Forschungs-, Entwicklungs- und Produktionsketten aller großen Pharmaunternehmen sowie Hunderter von Biotechnologieunternehmen.

Dieser Sektor – so unsere Überzeugung – wird eine sukzessive Transformation erfahren, an deren Ende KI ein zentraler Faktor sein wird. Nvidia hat sich auf diesen langfristigen Trend perfekt eingestellt und stellt der Pharmaindustrie seine Holoscan-Rechenplattform und die dazugehörige Softwarebibliothek zur Verfügung, um ein digitales Ökosystem für diesen Sektor zu etablieren. Mit Holoscan erhalten Akteure aus dem Gesundheitssektor neben vielen anderen Anwendungen digitalisierte Entwicklungswerkzeuge – unter Einsatz von Videos aber auch mit Echtzeitverarbeitung – an die Hand.

Das Gleiche gilt für den Medtech-Sektor. So hat einer der Weltmarktführer in diesem Sektor (Medtronic) gerade die Entwicklung innovativer Produkte auf der Grundlage von Nvidia Holoscan angekündigt.

Keines der vorstehend genannten Unternehmen stellt eine Anlageempfehlung dar. Eine Wertentwicklung in der Vergangenheit darf nicht als Hinweis oder Garantie für die zukünftige Wertentwicklung angesehen werden. Sie unterliegt im Zeitverlauf Schwankungen.

Warum investieren

IN ODDO BHF ARTIFICIAL INTELLIGENCE

EINE NEUE ART DES FONDS-MANAGEMENTS:

Ausschöpfung der Leistungsfähigkeit künstlicher Intelligenz (KI) kombiniert mit einem bewährten quantitativen Modell, das weltweit die besten Unternehmen identifiziert, die mit dem Thema künstliche Intelligenz verbunden sind.

ÜBERZEUGENDER THEMENFOKUS:

Künstliche Intelligenz dürfte unserer Analyse zufolge dank struktureller Wachstumsmotoren ein stärkeres Wachstum erzielen als die anderen Wirtschaftssektoren. Die Unternehmen, die diese Chance ergreifen, dürften langfristig Wertzuwachs erzielen.

INTEGRATION DER KÜNSTLICHEN INTELLIGENZ IN DEN INVESTMENT-PROZESS:

Mit diesem einzigartigen Ansatz können wir täglich mehr als vier Millionen Datensätze analysieren. Dies ermöglicht es uns, neue Trends und Stimmungswchsel schnell zu erfassen und am Wachstum kleiner und mittelgroßer Unternehmen teilzuhaben, die in einem globalen Universum unter dem Radar fliegen.

EIN ERFAHRENES TEAM, DESSEN TALENTE SICH GEGENSEITIG ERGÄNZEN:

Brice Prunas, Portfoliomanager, verfügt über mehr als 20 Jahre Erfahrung im Technologiesektor. Maxence Radjabi, Portfoliomanager, verfügt über drei Jahre Erfahrung; sein Schwerpunkt liegt auf der quantitativen Analyse.

INVESTMENTTEAM



BRICE PRUNAS

Portfoliomanager, Aktien, globale Themenfonds
ODDO BHF
Asset Management SAS



MAXENCE RADJABI

Portfoliomanager, Aktien, globale Themenfonds
ODDO BHF
Asset Management SAS

RISIKEN

Der Fonds unterliegt folgenden Risiken: Risiko eines Kapitalverlusts, Aktienrisiken, Risiken in Verbindung mit Anlagen in Wertpapiere mittlerer Kapitalisierung, Zinsrisiken, Kreditrisiken, Risiken in Verbindung mit diskretionärer Verwaltung, Volatilitätsrisiken, Kontrahentenrisiken, Liquiditätsrisiken in Bezug auf die Basiswerte, Modellierungsrisiken, Risiken in Verbindung mit Verpflichtungen aus Finanztermingeschäften, Wechselkurs- und Währungsrisiken, Schwellenländerrisiken, Anlagen in China, Stock Connect, Bond Connect, Nachhaltigkeitsrisiko.

ISIN Codes der Fonds

CIw-USD Anteilklass

LU1833933325
ODAICIW LX
Equity

CI-EUR Anteilklass

LU1833932434
ODAIECI LX
Equity

CI-USD Anteilklass

LU1833932517
ODAICIU LX
Equity

CI-EUR [H] Anteilklass

LU1833933242
OBHCIEH LX
Equity

CR-EUR Anteilklass

LU1919842267
ODAICIE LX
Equity

CR-USD Anteilklass

LU1833932780
ODAICRU LX
Equity

DISCLAIMER

ODDO BHF Asset Management ist die Vermögensverwaltungssparte der ODDO BHF-Gruppe. Es handelt sich hierbei um die gemeinsame Marke von vier eigenständigen juristischen Einheiten: ODDO BHF Asset Management SAS (Frankreich), ODDO BHF Asset Management GmbH (Deutschland), ODDO BHF Asset Management Lux (Luxembourg) und METROPOLE GESTION (Frankreich). Vorliegendes Dokument wurde durch die ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS zu Werbezwecken erstellt. Die Aushändigung dieses Dokuments liegt in der ausschließlichen Verantwortlichkeit jedes Vertriebspartners oder Beraters. Potenzielle Investoren sind aufgefordert, vor der Investition in den Fonds einen Anlageberater zu konsultieren. Der Anleger wird auf die mit der Anlage des Fonds in Investmentstrategie und Finanzinstrumente verbundenen Risiken und insbesondere auf das Kapitalverlustrisiko des Fonds hingewiesen. Bei einer Investition in den Fonds ist der Anleger verpflichtet, das Basisinformationsblatt (KID) und den Verkaufsprospekt des Fonds zurate zu ziehen, um sich ausführlich über die Risiken der Anlage zu informieren. Der Wert der Kapitalanlage kann Schwankungen sowohl nach oben als auch nach unten unterworfen sein, und es ist möglich, dass der investierte Betrag nicht vollständig zurückgezahlt wird. Die Investition muss mit den Anlagezielen, dem Anlagehorizont und der Risikobereitschaft des Anlegers in Bezug auf die Investition übereinstimmen. ODDO BHF Asset Management SAS übernimmt keine Haftung für Verluste oder Schäden jeglicher Art, die sich aus der Nutzung des gesamten Dokuments oder eines Teiles davon ergeben. Alle in diesem Dokument wiedergegebenen Einschätzungen und Meinungen dienen lediglich zur Veranschaulichung und können sich jederzeit ohne Vorankündigung ändern. Alle in diesem Dokument wiedergegebenen Einschätzungen und Meinungen dienen lediglich zur Veranschaulichung. Sie spiegeln die Einschätzungen und Meinungen des jeweiligen Autors zum Zeitpunkt der Veröffentlichung wider und können sich jederzeit ohne vorherige Ankündigung verändern, eine Haftung hierfür wird nicht übernommen. Die in dem vorliegenden Dokument angegebenen Nettoinventarwerte (NIW) dienen lediglich der Orientierung. Nur der in den Ausführungsanzeigen und den Depotauszügen angegebene NIW ist verbindlich. Ausgabe und Rücknahme von Anteilen des Fonds erfolgen zu einem zum Zeitpunkt der Ausgabe und Rücknahme unbekanntem NIW. Das Basisinformationsblatt (Französisch, Englisch, Deutsch, Italienisch, Spanisch) und der Verkaufsprospekt (Französisch, Englisch) sind kostenlos erhältlich bei der ODDO BHF Asset Management SAS, unter am.oddo-bhf.com oder bei autorisierten Vertriebspartnern erhältlich. Die Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos erhältlich bei der ODDO BHF Asset Management SAS oder unter am.oddo-bhf.com.

Der Fonds ist in der Schweiz zugelassen. Vertreter und Zahlstelle ist dort die BNP Paribas Securities Services, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, 8002 Zürich. Dort erhalten Sie auch kostenlos und in deutscher Sprache weitere praktische Informationen zum Fonds, den Verkaufsprospekt mit den Anlagebedingungen, das Basisinformationsblatt sowie die Jahres- und Halbjahresberichte.

ODDO BHF ASSET MANAGEMENT GMBH (DEUTSCHLAND)

Handelsregister: HRB 11971 Amtsgericht Düsseldorf. Zugelassen und beaufsichtigt von: Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht („BaFin“). USt-IdNr.: DE 153 144878.
Herzogstraße 15 · 40217 Düsseldorf · Telefon: +49 211 23924 01

ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS (FRANKREICH)

Von der französischen Börsenaufsicht (Autorité des Marchés Financiers) unter der Nummer GP 99011 zugelassene Fondsverwaltungsgesellschaft. Vereinfachte Aktiengesellschaft französischen Rechts (Société par actions simplifiée) mit einem Kapital von 21.500.000 €. Eingetragen ins Pariser Handelsregister unter der Nummer 340 902 857 Paris.
12 boulevard de la Madeleine · 75440 Paris Cedex 09 France · Telefon: +33 (0)1 44 51 85 00