



ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT

Fund Insight

ODDO BHF ARTIFICIAL INTELLIGENCE

AVRIL 2023

LE CHIFFRE DU MOIS

100 USD

Comme le coût résiduel du séquençage de génome, après la formidable réduction permise par les technologies d'accélérant computing de Nvidia

Encours sous gestion

277 M \$

POINT DE GESTION

[Accéder aux dernières performances et reporting](#)

[Profil de risque¹](#)

[VOIR](#)

①②③④⑤⑥⑦

Les performances passées ne sauraient présager des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.

Pays dans lequel le fonds est autorisé à la commercialisation auprès du grand public :
Autriche, France, Italie, Allemagne, Suisse, Espagne, Luxembourg, Suède, Norvège, Finlande, Belgique, Portugal.

¹ L'échelle de risque/rendement dans une plage allant de 1 (risque faible) à 7 (risque élevé). Cet indicateur n'est pas constant et changera en fonction du profil de risque/rendement du fonds. La catégorie la plus faible ne signifie pas sans risque. Les données historiques, telles que celles utilisées pour calculer l'indicateur de risque et de rendement, pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du Fonds. L'atteinte des objectifs de gestion en terme de risque et de rendement ne peut être garantie.

L'histoire DU MOIS

La Santé est une des industries les plus utilisatrices de données mais pourtant aussi l'une des plus inefficaces. Chaque année 8 trillions de dollars y sont dépensés dont 40% sont perdus en inefficacité ; résultat de décennies de fonctionnement analogique (par opposition à digital). Nous souhaitons consacrer ce Fund Insight à montrer, au travers de quelques exemples, comment l'intelligence artificielle, notamment via son instance générative, ouvre la voie à des progrès exponentiels pour ce secteur dont nous avons tous tant besoin.

LE DÉVELOPPEMENT DES MÉDICAMENTS OU L'INDUSTRIALISATION DE LA CORRÉLATION NON LINÉAIRE

Seuls 12% des médicaments qui rentrent en essais cliniques aboutissent à des lancements commerciaux. Le temps de développement moyen d'un médicament sur tous ses cycles est en moyenne de 8 ans. L'industrie pharmaceutique s'est donc toujours structurée autour de cycles longs et de retours sur capitaux employés limités par des taux de succès faibles dans les phases de développement.

Nous en sommes convaincus depuis le lancement de notre fonds en 2018, l'intelligence artificielle va moderniser et révolutionner cette approche pour aboutir à des temps de développements plus courts et des découvertes que l'on peine encore à envisager sur les fléaux de l'humanité. En jeu, c'est le passage en phase « industrielle » de la corrélation non linéaire (principe même de l'IA) ; corrélation non linéaire à la source de plusieurs découvertes dans l'histoire du médicament. Elle était jusqu'ici l'exception heureuse et va devenir demain une source de découverte plus répandue (du fait des fortes capacités de simulation offertes par l'intelligence artificielle).

LA FORTE RÉDUCTION DE LA BAISSSE DU COÛT DU SÉQUENCÉMENT DU GÉNOME

Le séquençage du génome nous donne toutes les informations sur notre biologie. Il constitue ainsi la porte d'entrée vers les plateformes de développement de médicaments les plus innovantes : ARN-Messenger, Thérapie cellulaire (CAR-T), SiRNA, CRISPR/Cas 9 pour ne citer que les plus porteuses de promesse sur des fléaux de masse comme le cancer, le diabète ou la maladie d'Alzheimer.

Dans son GTC 2023, la société NVIDIA annonçait qu'elle allait, grâce à ses technologies réduire le coût de ce séquençage de coûts prohibitifs jusqu'ici à seulement 100 USD. Elle sort pour cela un kit d'outils de génomique computationnelle accélérée par GPU (produit appelé Parabricks) qui va fournir des

informations rapides et précises aux centres de séquençage. Par la même, elle va transformer le modèle économique des acteurs du secteur du séquençage (Oxford Nanopore Technologies, Pacific Biosciences ou encore Illumina) mais aussi ceux de la génomique spatiale (NanoString ou 10X Genomics).

LES SCIENCES DE LA VIE ET DU DIAGNOSTIC VONT DEVENIR « AI POWERED »

S'il existe un secteur crucial à l'élaboration de nouvelles thérapies mais aussi au diagnostic de pathologies récentes et mutantes, c'est bien celui des sciences de la vie et du diagnostic. Les sociétés les plus connues dans le monde sont ThermoFisher, Danaher, Avantor aux Etats-Unis mais aussi Roche et Qiagen en Europe et Wuxi Biologics et Samsung Biologics en Asie. Elles sont complètement intégrées dans les chaînes de recherche, développement et fabrication des toutes les grandes sociétés pharmaceutiques mais aussi dans celles de centaines de sociétés de biotechnologies dans le monde.

Nous pensons que ce secteur va progressivement se transformer pour devenir in fine largement « AI powered ». La société Nvidia a parfaitement compris cette évolution séculaire et l'orchestre en mettant à disposition de l'industrie pharmaceutique sa plateforme de computation Holoscan et sa bibliothèque logicielle associée afin de devenir l'écosystème digital de ce secteur. Holoscan pour ces acteurs de la santé va permettre des outils de développements digitalisés à base de vidéos mais aussi temps réels parmi de nombreuses autres applications.

Il en sera de même du secteur Medtech. Un de leaders mondiaux du secteur (Medtronic) vient d'annoncer le développement de produits innovants à partir de Nvidia Holoscan.

Aucune des sociétés citées ci-dessus ne constitue une recommandation d'investissement

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.

Pourquoi investir

DANS ODDO BHF ARTIFICIAL INTELLIGENCE

UNE NOUVELLE

FAÇON DE GÉRER : La puissance de l'intelligence artificielle (AI) combinée à un modèle quantitatif éprouvé, dans le but de capter les meilleures sociétés cotées mondiales sur le thème de l'IA.

UNE THÉMATIQUE

SOLIDE : Avec des moteurs de croissance structurels, l'IA devrait, selon notre analyse, avoir une croissance supérieure aux autres secteurs de l'économie. Les sociétés qui saisiront cette opportunité devraient créer de la valeur à long terme.

INTÉGRATION DE L'INTELLIGENCE ARTIFICIELLE DANS LE PROCESS D'INVESTISSEMENT :

Cette approche unique nous permet d'analyser plus de 4 millions de données chaque jour, et nous donne la possibilité de rapidement détecter de nouvelles tendances de la thématique et les évolutions du sentiment, tout en captant la croissance des petites et moyennes capitalisations (« sous le radar ») à l'échelle mondiale.

UNE ÉQUIPE EXPÉRIMENTÉE AUX TALENTS COMPLÉMENTAIRES :

Brice Prunas, gérant, a plus de 20 ans d'expérience en tant qu'analyste financier spécialisé dans les technologies. Maxence Radjabi, gérant, affiche 3 ans d'expérience dans l'investissement avec une prédilection pour l'analyse quantitative.

L'ÉQUIPE DE GESTION



BRICE PRUNAS

Gérant actions thématiques monde
ODDO BHF
Asset Management SAS



MAXENCE RADJABI

Gérant actions thématiques monde
ODDO BHF
Asset Management SAS

RISQUES

Pays où le fonds dispose d'une autorisation de commercialisation : **Risque de perte en capital, risque actions, risque lié à la détention de moyennes capitalisations, risque de taux d'intérêt, risque de crédit, risque associé à la gestion discrétionnaire, risque de volatilité, risque de contrepartie, risque de liquidité des actifs sous-jacents, risque de modélisation, risque lié aux engagements sur des instruments financiers à terme, risque de taux de change, risque de change, risque marché émergents, investissement en Chine, Stock connect, Bond connect, risque de durabilité.**

Codes ISIN du fonds

| | | | | | |
|---|--|--|--|---|---|
| Part Clw-USD LU1833933325 ODAICIW LX Equity | Part CI-EUR LU1833932434 ODAIECI LX Equity | Part CI-USD LU1833932517 ODAICIU LX Equity | Part CI-EUR [H] LU1833933242 OBHCIEH LX Equity | Part CR-EUR LU1919842267 ODAIICIE LX Equity | Part CR-USD LU1833932780 ODAIICRU LX Equity |
|---|--|--|--|---|---|

DISCLAIMER

ODDO BHF AM est la branche de gestion d'actifs du Groupe ODDO BHF. Elle est la marque commune des quatre sociétés de gestion juridiquement distinctes ODDO BHF AM SAS (France), ODDO BHF AM GmbH (Allemagne), ODDO BHF AM Lux (Luxembourg) et METROPOLE GESTION (France).

Ce document, à caractère promotionnel, est établi par ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS. Sa remise à tout investisseur relève de la responsabilité exclusive de chaque distributeur ou conseil. L'investisseur potentiel doit consulter un conseiller en investissement avant de souscrire dans le fonds. L'investisseur est informé que le fonds présente un risque de perte en capital, mais aussi un certain nombre de risques liés aux instruments/stratégies en portefeuille. En cas de souscription, l'investisseur doit obligatoirement consulter le Document d'information clé (DIC) et le prospectus afin de prendre connaissance de manière détaillée des risques encourus. La valeur de l'investissement peut évoluer tant à la hausse qu'à la baisse et peut ne pas lui être intégralement restituée. L'investissement doit s'effectuer en fonction de ses objectifs d'investissement, son horizon d'investissement et sa capacité à faire face au risque lié à la transaction. ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS ne saurait également être tenue pour responsable de tout dommage direct ou indirect résultant de l'usage de la présente publication ou des informations qu'elle contient. Les informations sont données à titre indicatif et sont susceptibles de modifications à tout moment sans avis préalable. Les opinions émises dans ce document correspondent à nos anticipations de marché au moment de la publication du document. Elles sont susceptibles d'évoluer en fonction des conditions de marché et ne sauraient en aucun cas engager la responsabilité contractuelle d'ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS. Les valeurs liquidatives affichées sur le présent document le sont à titre indicatif uniquement. Seule la valeur liquidative inscrite sur l'avis d'opéré et les relevés de titres fait foi. La souscription et le rachat des OPC s'effectuent à valeur liquidative inconnue. Le DIC (Français, Anglais, Allemand, Italien, Espagnol) et le prospectus (Français, Anglais) sont disponibles gratuitement auprès de ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS sur am.oddo-bhf.com ou auprès des distributeurs autorisés. Le rapport annuel ainsi que le rapport semestriel sont disponibles gratuitement auprès de ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS ou sur le site Internet am.oddo-bhf.com

Le fonds est autorisé à la commercialisation en Suisse. Le DIC, le prospectus ainsi que le rapport annuel et le rapport semestriel pour la Suisse du Fonds peuvent être obtenus gratuitement auprès du Représentant et Service de Paiements en Suisse, BNP Paribas Securities Services, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, 8002 Zurich, Switzerland.

ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS (FRANCE)

Société de Gestion de Portefeuille agréée par l'Autorité des Marchés Financiers sous le n° d'agrément GP 99011.

Société par actions simplifiées au capital de 21 500 000€. RCS 340 902 857 Paris.

12 boulevard de la Madeleine · 75440 Paris Cedex 09 France · Téléphone : +33 (0)1 44 51 85 00.