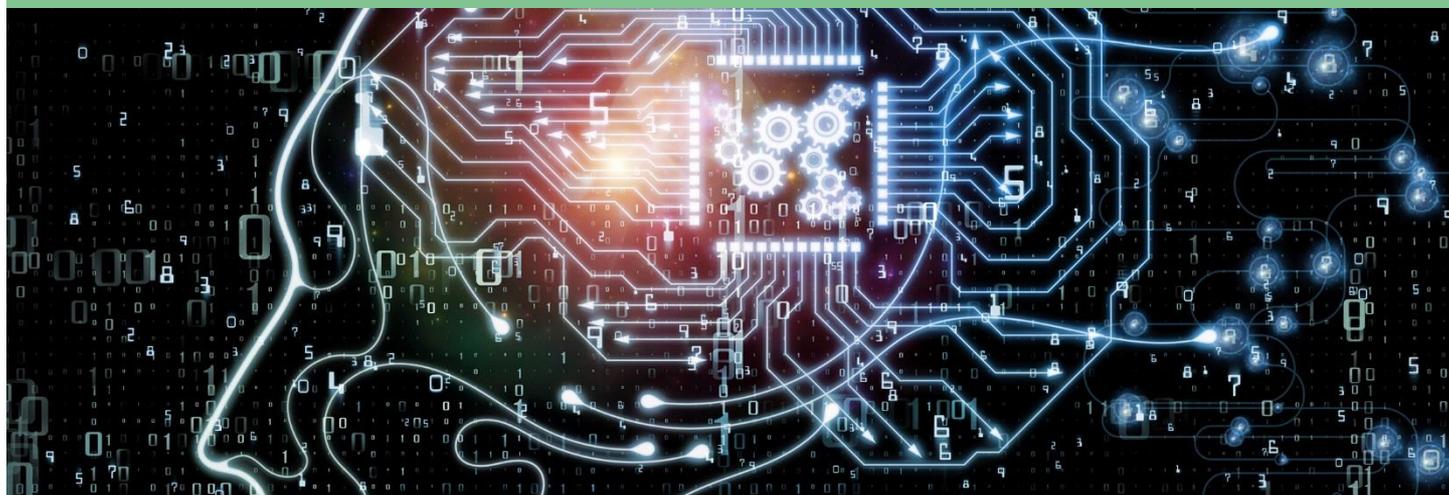


FLASH INFO - ODDO BHF ARTIFICIAL INTELLIGENCE



Hey Siri, quoi de neuf sur ce fonds ?

Le chiffre du mois : 5

Multiplication par 5 des actifs sous gestion de l'ETF Roundhill Ball Metaverse entre Juillet et Novembre 2021

POINT DE GESTION : Décembre 2021



Encours sous gestion

283 M\$

Accéder aux dernières performances et reporting

[ACCÉDER AUX FICHES
D'INFORMATION](#)

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.

*Indicateur synthétique de risque et de rendement : à risque plus faible, rendement potentiellement plus faible et à risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé. Le profil de risque n'est pas constant et pourra évoluer dans le temps.

Source : 30/11/2021, ODDO BHF AM

L'HISTOIRE DU MOIS

Facebook qui se rebaptise « Meta », Roblox qui spéculé que d'ici 3 à 5 ans toutes les marques auront une stratégie sur sa plateforme (fort de l'exemple de la marque Nike), Nvidia qui dépasse les 750 Milliards d'une capitalisation boursière propulsée par les perspectives de son Omniverse ; jamais un nouveau paradigme technologique n'aura mu si vite et si fort les Google trends, les investisseurs et les marques que celui du Metaverse.

Le Metaverse : Dystopie ou progrès technologique ?

Ses prémices se trouvent dans le jeu Second Life dès 2003 (et son inoubliable concert de Duran Duran en 2006). Plus tard, Steven Spielberg nous en livre sa vision personnelle en 2018 dans le film Ready Player One. Dystopie ou progrès technologique ? Le Metaverse peut se définir comme la convergence entre le monde réel et le monde digital de manière persistante, temps réel et infinie puisque notre propre avatar nous y permettra de vivre des expériences (de joueur, de consommateur ou tout simplement de vie sociale) totalement immersives.

Est-ce que le Metaverse existe déjà aujourd'hui ?

Oui et Non.

Pour tendre vers sa forme la plus aboutie, c'est-à-dire celle qui nous permettra à nos avatars digitaux de vivre des milliers d'expériences et de se déplacer dans différents mondes digitaux tout en conservant de manière fongible nos avoirs et actifs, le Metaverse va encore nécessiter des années de collaboration entre les acteurs du jeux-vidéo, du graphisme, du semi-conducteur, des télécoms, du cloud et du hardware.

En revanche, on trouve déjà aujourd'hui des succédanés ou des formes plus primaires du Metaverse puisque des millions de joueurs s'exercent quotidiennement sur des plateformes de social gaming, dont les plus célèbres sont Roblox, le jeu Fortnite ou encore Minecraft (Microsoft). Dans cette acception, le Metaverse est juste un monde virtuel sans frontières où des millions d'utilisateurs peuvent se rencontrer, jouer et apprendre ensemble dans un monde souvent transactionnel. Cette convergence du jeu et du réseau social rassemble d'importantes cohortes de consommateur potentiels (principalement Gen Z mais aussi Millennials) ; conduisant ainsi des marques comme Nike à créer leur propre Metaverse sous Roblox. Fort de ses premiers emblèmes, Roblox a déclaré il y a quelques semaines lors de son investor day que d'ici 3 à 5 ans toutes les grandes marques auront une stratégie sous Roblox. On peut aisément imaginer comment les grands acteurs du luxe vont mettre à profit ce nouveau paradigme.

D'autres sociétés de l'Internet comme Facebook (rebaptisé Meta pour l'occurrence) mais aussi Naver (le géant de l'Internet coréen, célèbre pour ses webtoons) investissent actuellement dans la construction de leur propre Metaverse.

Quelle infrastructure technologique va sous-tendre le Metaverse ?

On accède au Metaverse via son smartphone, son PC ou sa console de jeux avec une connexion Internet et un profil, quel que soit le pays où l'on se trouve. Si le casque de réalité virtuelle (de type HTC ou Facebook Oculus) sera dans un premier temps un accessoire utile, nous pensons qu'à terme le Metaverse lui survivra. L'important est donc sa propre personnalisation via un avatar dont les attributs portés (comme des vêtements) ou accumulés (comme des actifs) conditionneront l'interaction avec d'autres. L'étape 2 du Metaverse résidera à l'avenir dans l'interopérabilité ; c'est-à-dire la portabilité d'un avatar et des attributs qui le définissent dans différents mondes virtuels.

De tels défis devront être soutenus par une architecture technologique faites de puces graphiques à fort pouvoir computationnel (Nvidia, AMD), d'immenses espaces de stockages dans le cloud (Amazon Webservices, Microsoft Azure, Google Public Cloud), de réseaux optiques très puissants (Arista, Ciena ou II VI), de Wifi 6, de 5G puis 6G, de casques de réalité virtuelle (HTC ou Facebook Oculus avec les puces Snapdragon de Qualcomm), mais aussi de cohortes de développeurs de jeux vidéo. L'enjeu pour les acteurs traditionnels du AAA game (Activision, Electronic Arts ou Take-Two) sera de ne pas se faire subtiliser le marché du Metaverse par les acteurs de nouvelle génération comme Roblox, Applovin, Ironsource ou Unity Software.

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.

L'HISTOIRE DU MOIS (2)

L'intelligence artificielle aura un rôle clé dans l'orchestration technologique du Metaverse via de multiples usages. On peut déjà observer que Roblox, modèle le plus abouti de Métaverse à ce jour, a fait l'acquisition en décembre dernier de loom.ai, une société spécialisée dans la reproduction exacte des émotions et des expressions de visage.

Parmi ces fournisseurs de technologie, Nvidia semble se situer au premier rang des bénéficiaires du Metaverse. Le géant américain des semi-conducteurs a créé une quatrième division « Pro-Visualisation » pour promouvoir ses plateformes Omniverse et Polaris 8 qui sont des écosystèmes de simulation d'objets 3D et de jumeaux digitaux. Nvidia parle d'un marché adressable de 40 millions de designers 3D, qui à raison de 2000 USD de dépenses pour chacun (hypothèse de la Banque Jefferies) pourrait créer un nouveau marché adressable de 80 Milliards de USD pour Nvidia. Sur la base de ces hypothèses, on imagine aisément comment des éditeurs de logiciels comme Adobe, PTC ou Autodesk vont également écrire de nouveaux chapitres de leurs développements.

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.

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.



Brice Prunas

Gérant actions thématiques monde
ODDO BHF Asset Management SAS



Maxence Radjabi

Gérant actions thématiques monde
ODDO BHF Asset Management SAS



Baptiste Lemaire

Analyste actions thématiques monde
ODDO BHF Asset Management SAS

RISQUES

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.

L'investisseur est invité à consulter le document d'informations clés pour l'investisseur (DICI) ainsi que le prospectus du fonds pour connaître de manière détaillée les risques auxquels le fonds est exposé.

CODE ISIN DU FONDS

CIw-USD Share Class
LU1833933325
ODAICIW LX Equity

CI-EUR Share Class
LU1833932434
ODAIECI LX Equity

CI-USD Share Class
LU1833932517
ODAICIU LX Equity

CI-EUR [H] Share Class
LU1833933242
OBHCIEH LX Equity

CR-EUR Share Class
LU1919842267
ODAICIE LX Equity

CR-USD Share Class
LU1833932780
ODAICRU 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 PRIVATE EQUITY (France), ODDO BHF AM GmbH (Allemagne) et ODDO BHF AM Lux (Luxembourg). 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 pour l'investisseur (DICI) 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 DICI (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 DICI, 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 par Actions Simplifiée au capital de 21.500.000€, inscrite au Registre du commerce et des sociétés de Paris sous le numéro 340 902 857 et dont le siège social est 12 boulevard de la Madeleine, 75440 Paris Cedex 09 France. Agréée par l'Autorité des Marchés Financiers en tant que société de gestion de portefeuille sous le numéro d'agrément GP 99011.

www.am.oddo-bhf.com