

# ODDO BHF Métropole Euro

27 FEBRUAR 2026

CNw-EUR - Eur | Aktien - Fundamentale Strategien - Value - Eurozone

Fondsvermögen	<b>111 M€</b>	Morningstar™ Kategorie :	① ② ③ ④ ⑤ ⑥ ⑦
Nettoinventarwert je Anteil	<b>310,20€</b>	Aktien der Eurozone Large Cap	Risikoprofil (¹)
Veränderung ggü. Vormonat	<b>12,47€</b>	★ ★ ★ Rating per 28.02.26	6 8 9
		Rating per 31.07.25	SFDR-Klassifizierung²

Länder, in denen der Fonds zum Vertrieb in der breiten Öffentlichkeit zugelassen ist:

FR CHE DEU AUT LUX

## FONDSMANAGEMENT

Jérémy GAUDICHON, Cédric HERENG, Fredrik Berenholt, Thibault MOUREU

## VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

ODDO BHF AM SAS

## MERKMALE

Empfohlene Mindestanlagedauer: 5 Jahre

1. NAV-Datum: 25.01.22

Auflegungsdatum des Fonds: 09.07.08

Rechtsform Teilfonds des SICAV ODDO BHF

ISIN FR0014007BE9

Bloomberg-Ticker METSRIC FP

Ertragsverwendung Thesaurierung

Erstinvestition 100 EUR

Verwaltungsgesellschaft (der Delegation)

Zeichnungen/Rücknahmen 11:15, T+0

Bewertung Täglich

WKN A3D3SN

Verwaltungsvergütung maximal 1,15% des Nettovermögens ohne OGA der ODDO BHF-Gruppe

Erfolgsbezogene Vergütung n/a

Ausgabeaufschlag 4 % (höchstens)

Rückgabegebühr Entfällt

Verwaltungsgebühren und sonstige Betriebskosten 1,33 %

	Annualisierte Volatilität		
	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
<b>FONDS</b>	<b>16,6%</b>	<b>15,1%</b>	
Referenzindex	14,9%	13,5%	

## ANLAGESTRATEGIE

Die Strategie besteht darin, die Unternehmen mit den besten Ratings in Bezug auf ESG-Kriterien auszuwählen, wobei die von MSCI ESG Research bereitgestellten ESG-Ratings als Grundlage für Unternehmen aus der Eurozone dienen. Das Vermögen des Teilfonds muss zu mindestens 65% in Unternehmen mit einer Marktkapitalisierung von über 5 Mrd. EUR und zu bis zu 35% in Unternehmen mit einer Marktkapitalisierung zwischen 100 Mio. EUR und 5 Mrd. EUR investiert sein. Anschließend erfolgt eine Auswahl von Titeln, die im Vergleich zu ihrem inneren Wert unterbewertet sind und von einem oder mehreren Katalysatoren profitieren, die geeignet sind, diesen Abschlag zu verringern.

Referenzindex : 100% MSCI EMU Value Net Total Return

Jährliche Nettoperformance (12 Monate rollierend)				
von				
			02/22	02/23
bis			02/23	02/24
			02/24	02/25
			02/25	02/26
<b>FONDS</b>			<b>11,5%</b>	<b>6,5%</b>
Fonds (3)			7,2%	18,4%
Referenzindex			8,4%	14,7%

Wertentwicklung im Kalenderjahr (1. Januar - 31. Dezember)			
	2023	2024	2025
<b>FONDS</b>	<b>19,2%</b>	<b>6,4%</b>	<b>24,1%</b>
Referenzindex	20,3%	13,4%	35,7%

Kumulative und annualisierte Nettoerträgen									
	Annualisierte Wertentwicklung			Kumulierte Wertentwicklung					
	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflegung	1 Monat	Lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflegung
<b>FONDS</b>	<b>13,4%</b>	<b>11,3%</b>	<b>4,2%</b>	<b>6,2%</b>	<b>18,4%</b>	<b>45,9%</b>	<b>55,1%</b>		
Referenzindex	20,7%	16,1%	3,9%	6,1%	26,7%	75,7%	84,3%		

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit lässt keine Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung zu. Sie schwankt im Laufe der Zeit.

(3) Neben den auf Fondsebene anfallenden Kosten wurden zusätzlich die auf Kundenebene anfallenden Kosten berücksichtigt. Ausgabeaufschlag von Ausgabepreis einmalig bei Kauf 4% (=40 € bei einem beispielhaften Anlagebetrag von 1.000,- €); Rücknahmeabschlag vom Rücknahmepreis einmalig bei Rückgabe 0% (=0 € bei einem beispielhaften Anlagebetrag von 1.000,- €). Zusätzlich können Depotkosten anfallen, die die Wertentwicklung mindern. Bitte kontaktieren Sie hierzu Ihre depotführende Stelle.

Risikomessung	1 Jahr	3 Jahre
Sharpe Ratio	1,05	0,73
Information Ratio	-2,06	-1,41
Tracking Error (%)	4,53	5,03
Beta	1,07	1,06
Korrelationskoeffizient (%)	96,41	94,43
Jensen-Alpha (%)	-11,26	-8,10

\*Änderung des Referenzindikators zum 01/04/2024. Vorheriger Referenzindikator: Euro Stoxx Large (NR).

\*Das Glossar der verwendeten Indikatoren steht unter zum Download bereit [www.am.oddo-bhf.com](http://www.am.oddo-bhf.com) im Abschnitt Fonds. | Quellen: ODDO BHF AM SAS, Bloomberg, Morningstar® Sustainalytics bietet Analysen auf Unternehmensebene, die bei der Berechnung des Sustainability Score von Morningstar verwendet werden.

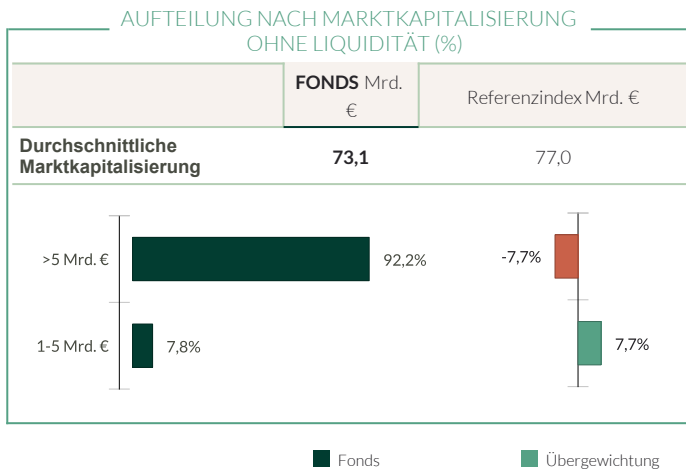
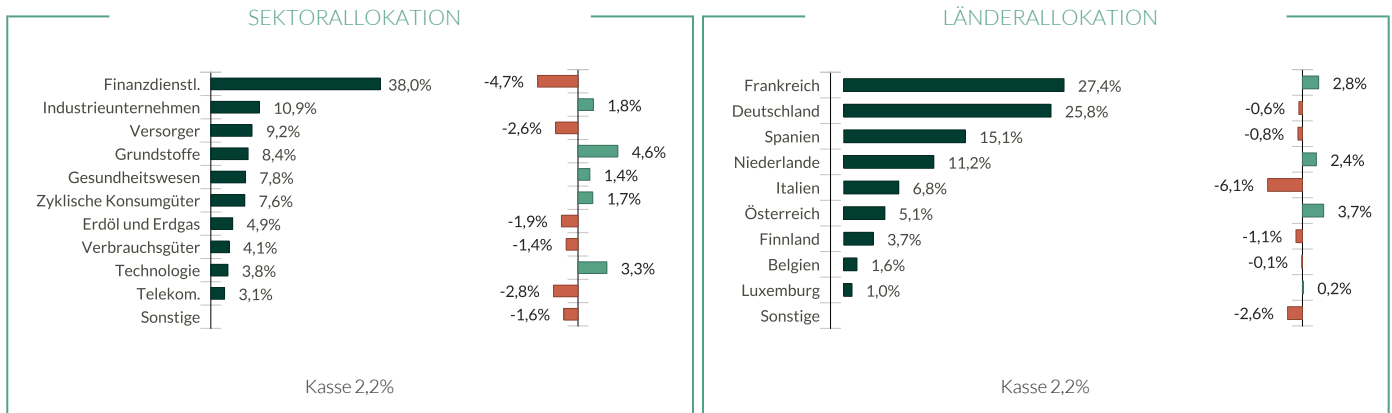
(1) Der Gesamtrisikoindikator (SRI) hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen. Die Skala des Indikators reicht von 1 (geringes Risiko) bis 7 (hohes Risiko). Die Einstufung ist nicht konstant und kann sich entsprechend dem Risikoprofil des Fonds verändern. Die niedrigste Kategorie ist nicht gleichbedeutend mit risikolos. Historische Daten, wie sie zur Berechnung des SRI verwendet werden, sind möglicherweise kein verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil des Fonds. Das Erreichen der Anlageziele im Hinblick auf das Risiko kann nicht garantiert werden.

(2) Informationen zur EU-Verordnung zur Offenlegung von Nachhaltigkeitsinformationen (Sustainable Finance Disclosure Regulation, SFDR) sind im Dokument unter SFDR-Klassifizierung(2) zu finden.

# ODDO BHF Métropole Euro

27 FEBRUAR 2026

CNw-EUR - Eur | Aktien - Fundamentale Strategien - Value - Eurozone



### Größte Positionen im Portfolio

Unternehmen	Gewichtung im Fonds (%)	ESG Investment Universum (%)	Land	Sektor	MSCI ESG Rating
Banco Santander Sa	5,78	0,15	Spanien	Finanzdienstl.	AA
Bnp Paribas	4,90	0,15	Frankreich	Finanzdienstl.	AA
Banco Bilbao Vizcaya Argenta	4,63	0,15	Spanien	Finanzdienstl.	AA
Allianz Se-Reg	4,53	0,15	Deutschland	Finanzdienstl.	AA
Ing Groep Nv	4,27	0,15	Niederlande	Finanzdienstl.	AAA
Sanofi	4,05	0,15	Frankreich	Gesundheitswesen	A
Iberdrola Sa	3,63	0,15	Spanien	Versorger	AAA
Enel Spa	3,04	0,15	Italien	Versorger	AA
Totalenergies Se	2,64	0,15	Frankreich	Erdöl und Erdgas	A
Intesa Sanpaolo	2,62	0,15	Italien	Finanzdienstl.	AA

**Anzahl der Positionen**     51

\*\* rebased on the rated part of the fund | rating according to MSCI from CCC (High Risk) to AAA (Strong Opportunity)

©2021 MSCI ESG Research LLC. Reproduced by permission

# ODDO BHF Métropole Euro

27 FEBRUAR 2026

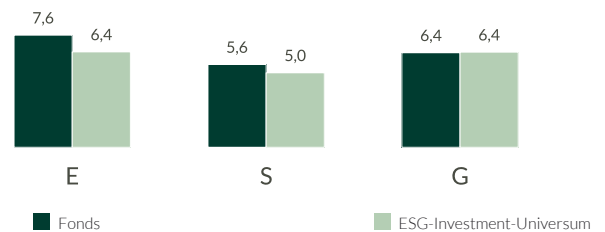
CNw-EUR - Eur | Aktien - Fundamentale Strategien - Value - Eurozone

## NACHHALTIGKEITSBERICHT - ÜBERBLICK

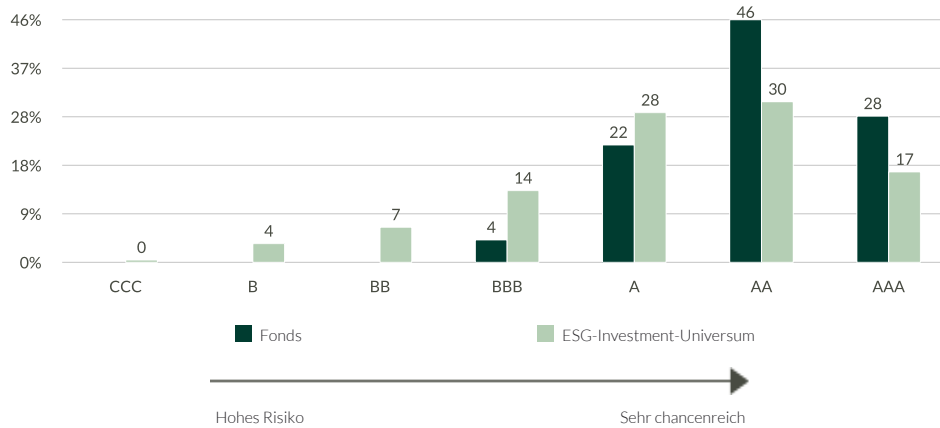
ESG-Bewertung		
	FONDS	ESG-Investment-Universum
	Feb. 26	Feb. 26
<b>MSCI ESG Rating</b>	AA	A
<b>ESG-Abdeckung**</b>	98,6%	99,6%

ESG-Investment-Universum : Univers ESG Métropole Euro

GEWICHTETES DURCHSCHNITTLICHES E,S UND G RANKING\*



AUFSCHLÜSSELUNG NACH ESG-RANKING\*\* (%)



### 5 Titel mit dem höchsten ESG-Score

	Sektor	Land	Gewichtung im Fonds (%)	MSCI ESG Rating
Ing Groep Nv	Finanzdienstl.	Niederlande	4,27	AAA
Iberdrola Sa	Versorger	Spanien	3,63	AAA
Societe Generale Sa	Finanzdienstl.	Frankreich	2,36	AAA
Muenchener Rueckver Ag-Reg	Finanzdienstl.	Deutschland	2,18	AAA
Axa Sa	Finanzdienstl.	Frankreich	2,00	AAA
<b>Zwischensumme Top 5</b>	-	-	<b>14,44</b>	-

\*ESG rank at the end of the period

\*\* rebased on the rated part of the fund | rating according to MSCI from CCC (High Risk) to AAA (Strong Opportunity)

©2021 MSCI ESG Research LLC. Reproduced by permission

# ODDO BHF Métropole Euro

27 FEBRUAR 2026

CNw-EUR - Eur | Aktien - Fundamentale Strategien - Value - Eurozone

## NACHHALTIGKEITSBERICHT-METHODIK

ODDO BHF AM ist der Ansicht, dass die Messung der Auswirkungen einer Anlage unter ökologischen, sozialen und die Unternehmensführung betreffenden Gesichtspunkten von wesentlicher Bedeutung für die Förderung guter Praktiken bei der ESG-Integration ist. Dazu ist es unerlässlich, über zuverlässige, einfache quantitative Kriterien (keine Nachbearbeitung) zu verfügen und einen Vergleich zwischen Portfolios unabhängig von ihrer Zusammensetzung (Large- vs. Mid-Caps, geografische und sektorale Vielfalt) zu ermöglichen. Die Wahl der Indikatoren ist daher entscheidend für die Relevanz der Messung der Auswirkungen. Die Daten für die Umweltkennzahlen stammen von MSCI, unserem externen Anbieter für nicht-finanzielle Analysen. Wir geben systematisch die Verfügbarkeit der Daten auf der Ebene des Portfolios und seiner Benchmark an.



**Methodik bezüglich der Messung der Kohlenstoffintensität: Wir haben unsere Methodik zur Berechnung der Kohlenstoffintensität aktualisiert. Ab dem 31. Januar 2023 werden geschätzte Kohlenstoffwerte verwendet, wenn die gemeldeten Kohlenstoffwerte nicht verfügbar oder nicht stimmig sind. Die Schätzungen basieren auf dem durchschnittlichen Kohlenstoffwert (Scope-1- und Scope-2-Emissionen) von vergleichbaren Unternehmen der Branche in Abhängigkeit des Umsatzes.**

# ODDO BHF Métropole Euro

27 FEBRUAR 2026

CNw-EUR - Eur | Aktien - Fundamentale Strategien - Value - Eurozone

## MONATLICHER MANAGEMENT-KOMMENTAR

Die Aktienmärkte der Eurozone legten um rund 3,5% zu und verzeichneten damit den achten Monat in Folge Zugewinne. Dieser Trend wurde durch positive Konjunktursignale gestützt, insbesondere in Deutschland, wo der staatliche Investitionsplan allmählich Wirkung zeigt. Hinter der Hausse verbergen sich allerdings große Performanceunterschiede. Die Einführung der neuesten Version von Claude, der von Anthropic entwickelten Künstlichen Intelligenz, löste eine starke Sektorrotation aus, wobei sich viele Anleger dazu veranlasst sahen, Sektoren und Unternehmen zu verkaufen, die als potenzielle KI-Verlierer gelten. Medien, IT-Dienstleister, Softwarehersteller, aber auch Finanzdienstleister entwickelten sich im Laufe des Monats deutlich unterdurchschnittlich. Die Entscheidung des US-Supreme-Court, die Anwendung des Emergency Economic Powers Act zur Erhebung von Zöllen durch die US-Regierung zu untersagen, hatte lediglich begrenzte Auswirkungen auf die Märkte; dies begründet sich dadurch, dass die Maßnahme unmittelbar durch die Einführung eines pauschalen Zollsatzes von 10% für alle Handelspartner ersetzt wurde. Vor diesem Hintergrund verzeichneten die Sektoren Telekommunikation und Immobilien die stärksten Gewinne. Auch der Energiesektor entwickelte sich überdurchschnittlich, während die USA im Laufe des Monats den Druck auf den Iran zunehmend verstärkten, ebenso wie Versorger und Grundstoffe. Dagegen blieben Technologie, Finanzen und zyklische Konsumgüter deutlich hinter dem Gesamtmarkt zurück. Das Portfolio übertraf im Berichtsmonat seinen Referenzindex, was vor allem auf die gute Titelauswahl zurückging. Voestalpine profitierte weiterhin von den verbesserten Aussichten am europäischen Stahlmarkt infolge reduzierter Importquoten. Mit einem Kursplus von über 20% im Februar avancierte der Titel zum maßgeblichen Performance-Treiber im Portfolio. STMicroelectronics, AB InBev und Ahold Delhaize verzeichneten ebenfalls eine Outperformance, getragen von Quartalsergebnissen, die die Markterwartungen übertrafen. Demgegenüber blieb Heidelberg Materials deutlich hinter dem Markt zurück, da die Anleger negative Folgen einer potenziellen Reform des CO2-Zertifikatemarktes für die Zementindustrie befürchteten. Die Beschleunigung des organischen Wachstums bei Cap Gemini reichte nicht aus, um die von den Anlegern wahrgenommenen Risiken infolge des Einsatzes Künstlicher Intelligenz zu zerstreuen. Der Titel, der im Berichtsmonat zudem zu den größten Performance-Schlusslichtern im Portfolio gehörte, weist ein Kurs-Gewinn-Verhältnis (KGV) von unter 8x auf – ein Niveau, das seit 2009 nicht mehr erreicht wurde! Jungheinrich verzeichnete ebenfalls eine Underperformance, belastet durch die negativen Zahlen eines Wettbewerbers. Gleiches gilt für BBVA, die mangels positiver Überraschungen im Rahmen ihrer Ergebnisveröffentlichung nachgab. Im Monatsverlauf trennten wir uns von unseren Positionen in Andritz und Rexel, nachdem diese ihr Bewertungsziel erreicht hatten. Außerdem nahmen wir bei unseren Positionen in AB Inbev, Voestalpine und Henkel Gewinne mit. Neuzugänge waren Bayer, Aperam, Veolia und FDJ, in denen wir uns aufgrund ihrer Bewertungsabschläge engagierten. Die Positionen in Enel und Daimler Truck wurden aufgestockt.

## RISIKEN:

Der Fonds ist folgenden Risiken unterworfen :Kapitalverlustrisiko, Aktienrisiko, Zinsänderungsrisiko, Kreditrisiken, Risiko in Verbindung mit der Anlage in Terminfinanzinstrumenten, Risiken in Verbindung mit der Übergewichtung, Währungsrisiko in Verbindung mit Anteilsklassen, die auf eine andere Währung als die des Teilfonds lauten, Währungsrisiko auf Ebene des Teilfonds, Nachhaltigkeitsrisiko

## SFDR-KLASSIFIZIERUNG<sup>2</sup>

Die EU-Verordnung zur Offenlegung von Nachhaltigkeitsinformationen (Sustainable Finance Disclosure Regulation, SFDR) ist ein Regelwerk der EU, das darauf abzielt, das Nachhaltigkeitsprofil von Fonds transparent, besser vergleichbar und für Endinvestoren besser verständlich zu machen.

Artikel 6: Das Fondsmanagementteam berücksichtigt bei der Anlageentscheidung keine Nachhaltigkeitsrisiken oder nachteiligen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren.

Artikel 8: Das Fondsmanagementteam adressiert Nachhaltigkeitsrisiken, indem es ESG-Kriterien (Umwelt und/oder Soziales und/oder Governance) in den Anlageentscheidungsprozess einbezieht. Artikel 9: Das Fondsmanagementteam verfolgt ein striktes nachhaltiges Anlageziel, das wesentlich zu den Herausforderungen des ökologischen Übergangs beiträgt, und adressiert Nachhaltigkeitsrisiken durch Ratings, die vom externen ESG-Datenanbieter der Verwaltungsgesellschaft bereitgestellt werden.

## DISCLAIMER

Vorliegendes Dokument wurde durch die ODDO BHF AM SAS erstellt. 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 zu lesen, um sich ausführlich über sämtliche Risiken und Kosten 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 AM 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 die nen 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.

Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte ist kostenlos in elektronischer Form in englischer Sprache auf der Website verfügbar unter [https://am.oddo-bhf.com/deutschland/de/privatanleger/infos\\_reglementaire](https://am.oddo-bhf.com/deutschland/de/privatanleger/infos_reglementaire). Die in diesem Marketing beschriebenen Fonds können in verschiedenen EU-Mitgliedstaaten zum Vertrieb angemeldet worden sein. Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass die jeweilige Verwaltungsgesellschaft beschließen kann, die von ihr getroffenen Vorkehrungen für den Vertrieb der Anteile ihrer Fonds in Übereinstimmung mit Artikel 93a der Richtlinie 2009/65/EG und Artikel 32a der Richtlinie 2011/61/EU zu widerrufen.

Das Basisinformationsblatt (DEU, FR, GB) und der Verkaufsprospekt (FR, GB) sind kostenlos erhältlich bei der ODDO BHF AM SAS, unter [am.oddo-bhf.com](mailto:am.oddo-bhf.com) oder bei autorisierten Vertriebspartnern erhältlich. Die Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos erhältlich bei der ODDO BHF AM SAS oder unter [am.oddo-bhf.com](mailto:am.oddo-bhf.com).

Die Richtlinien für die Bearbeitung von Beschwerden sind auf unserer Website [am.oddo-bhf.com](http://am.oddo-bhf.com) im Abschnitt über regulatorische Informationen zu finden. Kundenbeschwerden können in erster Linie an die folgende E-Mail-Adresse gerichtet werden: [kundenservice@oddo-bhf.com](mailto:kundenservice@oddo-bhf.com). Der Fonds ist in der Schweiz zugelassen. Vertreter und Zahlstelle ist dort die RBC INVESTOR SERVICES BANK, succursale de Zürich, Bleicherweg 7, 8027 Zürich (Schweiz). 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.

Auch wenn ODDO BHF Asset Management und deren Informationsdienstleister, einschließlich, aber nicht beschränkt auf MSCI ESG Research LLC und deren Tochtergesellschaften (nachfolgend „ESG Parteien“) Informationen (nachfolgend „Informationen“) von als vertrauenswürdig erachteten Quellen beziehen, übernimmt keine der ESG Parteien eine Garantie oder Gewährleistung hinsichtlich der Echtheit, Richtigkeit und/oder Vollständigkeit der hier verwendeten Daten oder eine stillschweigende oder ausdrückliche Gewährleistung für die Marktgängigkeit oder Eignung der Daten für einen bestimmten Zweck. Die Informationen dürfen ausschließlich für Ihre internen Zwecke verwendet werden und weder weitergegeben, auf sonstige Art wiedergegeben werden, noch als Basis oder Komponente von jedweden Finanzinstrumenten und –produkten sowie Indizes dienen. Weiterhin darf keine der Informationen zur Entscheidung über den Kauf oder Verkauf eines Wertpapiers oder den Zeitpunkt von Erwerb oder Veräußerung eines Wertpapiers verwendet werden. Keine der ESG Parteien haftet für Fehler oder Unterlassungen in Verbindung mit den verwendeten Daten, oder für jedwede direkte, indirekte, Folge- oder sonstige Schäden (inklusive entgangener Gewinne) oder Vertragsstrafen, selbst wenn auf die Möglichkeit solcher Schäden hingewiesen wurde. ©2021 MCSI ESG Research LLC. Verwendet mit Genehmigung.

**ODDO BHF AM SAS** Von der französischen Börsenaufsicht (Autorité des Marchés Financiers) unter der Nr. GP 99011 zugelassene

Fondsverwaltungsgesellschaft. Vereinfachte Aktiengesellschaft französischen Rechts mit einem Kapital von 21.500.000 €. Eingetragen in das Handels- und

Gesellschaftsregister Paris unter der Nr. 340 902 857. 12 boulevard de la Madeleine – 75440 Paris Cedex 09 Frankreich – Telefon: 33 1 44 51 85 00. [AM.ODDO-BHF.COM](http://AM.ODDO-BHF.COM)