ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT

ODDO BHF Métropole Euro

31 AUGUST 2026

CRw-EUR - Eur | *Aktien - Fundamentale Strategien - Value - Eurozone*

Fondsvermögen	117 M€	Morningstar™ Kategorie	
Nettoinventarwert je Anteil	590,34€	Aktien der Eurozone Large Cap	
Veränderung ggü. Vormonat	-2,81€	★★★ Rating per 31.07.26	
		Rating per 30.06.26	

Risikoprofil (1)

1	2	3	**4**	5	6	7

6	**8**	9

SFDR-Klassifizierung[2]

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

FR IT CHE DEU ESP LUX

FONDSMANAGEMENT

Jérémy GAUDICHON, Cédric HERENG, Fredrik Berenholt, Thibault MOUREU

VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

ODDO BHF AM SAS

MERKMALE

Empfohlene Mindestanlagedauer 5 Jahre
1. NAV-Datum 09.07.08
Auflegungsdatum des Fonds 09.07.08

Rechtsform	Teilfonds des SICAV ODDO BHF
ISIN	FR0010632364
Bloomberg-Ticker	METVSRI FP
Ertragsverwendung	Thesaurierung
Erstinvestition	100 EUR
Ausgelagerter Fondsmanager	-
Zeichnungen/ Rücknahmen	11:15, T+0
Bewertung	Täglich
WKN	A1H9NK
Verwaltungsvergütung	maximal 1,50% des Nettovermögens ohne OGA der ODDO BHF-Gruppe
Erfolgsbezogene Vergütung	n/a
Ausgabeaufschlag	4 % (höchstens)
Rückgabegebühr	Entfällt
Verwaltungsgebühren und sonstige Betriebskosten	1,68 %

Annualisierte Volatilität

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
FONDS	**13,4%**	**14,7%**	**17,2%**	**19,9%**
Referenzindex	13,0%	13,5%	15,4%	17,4%

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	08/16	08/17	08/18	08/19	08/20	08/21	08/22	08/23	08/24	08/25
bis	08/17	08/18	08/19	08/20	08/21	08/22	08/23	08/24	08/25	08/26
FONDS	**13,1%**	**-1,8%**	**-8,1%**	**-12,1%**	**35,5%**	**-14,2%**	**28,9%**	**10,6%**	**13,2%**	**22,9%**
Fonds (3)	8,7%									22,9%
Referenzindex	15,6%	3,2%	1,3%	-1,1%	31,8%	-14,4%	21,7%	20,5%	22,6%	26,4%

Wertentwicklung im Kalenderjahr (1. Januar - 31. Dezember)

	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
FONDS	**4,3%**	**-16,3%**	**14,6%**	**-5,1%**	**19,2%**	**-7,5%**	**18,8%**	**6,0%**	**23,7%**
Referenzindex	10,8%	-12,8%	26,5%	-0,6%	23,8%	-11,7%	20,3%	13,4%	35,7%

Kumulative und annualisierte Nettorenditen

	Annualisierte Wertentwicklung			Kumulierte Wertentwicklung					
	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	1 M	Lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
FONDS	**15,4%**	**11,2%**	**7,5%**	**-0,5%**	**15,0%**	**22,9%**	**53,9%**	**70,3%**	**106,9%**
Referenzindex	23,1%	14,2%	11,8%	0,4%	15,7%	26,4%	86,7%	94,5%	206,4%

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	5 Jahre
Sharpe Ratio	1,26	0,90	0,53
Information Ratio	-1,01	-1,80	-0,48
Tracking Error (%)	3,11	4,24	6,37
Beta	1,00	1,05	1,04
Korrelationskoeffizient (%)	97,26	95,82	92,96
Jensen-Alpha (%)	-3,16	-8,60	-3,53

*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 im Abschnitt Informationen. | 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.

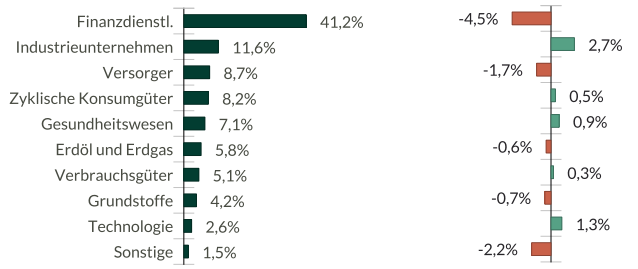
(2) Informationen zur EU-Verordnung zur Offenlegung von Nachhaltigkeitsinformationen (Sustainable Finance Disclosure Regulation, SFDR) sind im Dokument unter SFDR-Klassifizierung(2) zu finden.

ODDO BHF Métropole Euro

31 AUGUST 2026

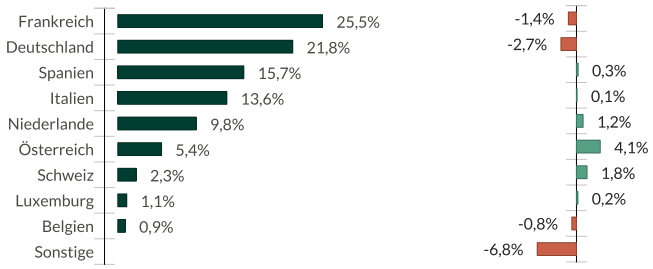
CRw-EUR - Eur | ***Aktien - Fundamentale Strategien - Value - Eurozone***

SEKTORALLOKATION



Kasse 4,0%

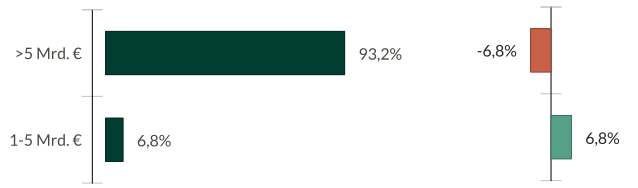
LÄNDERALLOKATION



Kasse 4,0%

AUFTEILUNG NACH MARKTKAPITALISIERUNG OHNE LIQUIDITÄT (%)

	FONDS Mrd. €	Referenzindex Mrd. €
Durchschnittliche Marktkapitalisierung	**81,7**	88,6



Fonds | Übergewichtung | Untergewichtung gegenüber Benchmark

Größte Positionen im Portfolio

	Gewichtung im Fonds (%)	ESG Investment Universum (%)	Land	Sektor	MSCI ESG Rating
Banco Bilbao Vizcaya Argenta	5,91	0,18	Spanien	Finanzdienstl.	AA
Banco Santander Sa	5,88	0,18	Spanien	Finanzdienstl.	AA
Unicredit Spa	5,02	0,18	Italien	Finanzdienstl.	AA
Enel Spa	3,51	0,18	Italien	Versorger	AA
Sanofi	3,46	0,18	Frankreich	Gesundheitswesen	AA
Intesa Sanpaolo	3,36	0,18	Italien	Finanzdienstl.	AAA
Erste Group Bank Ag	3,30	0,18	Österreich	Finanzdienstl.	AA
Ing Groep Nv	3,28	0,18	Niederlande	Finanzdienstl.	AAA
Allianz Se-Reg	3,19	0,18	Deutschland	Finanzdienstl.	AAA
Bnp Paribas	3,00	0,18	Frankreich	Finanzdienstl.	AAA
Anzahl der Positionen	**48**				

** 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

31 AUGUST 2026

CRw-EUR - Eur | ***Aktien - Fundamentale Strategien - Value - Eurozone***

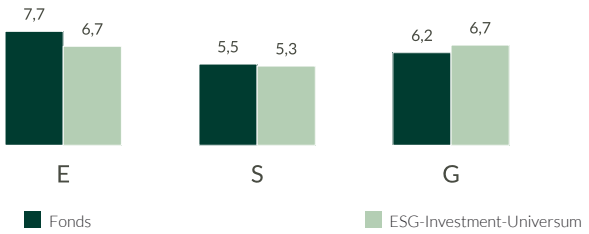
NACHHALTIGKEITSBERICHT - ÜBERBLICK

ESG-Bewertung

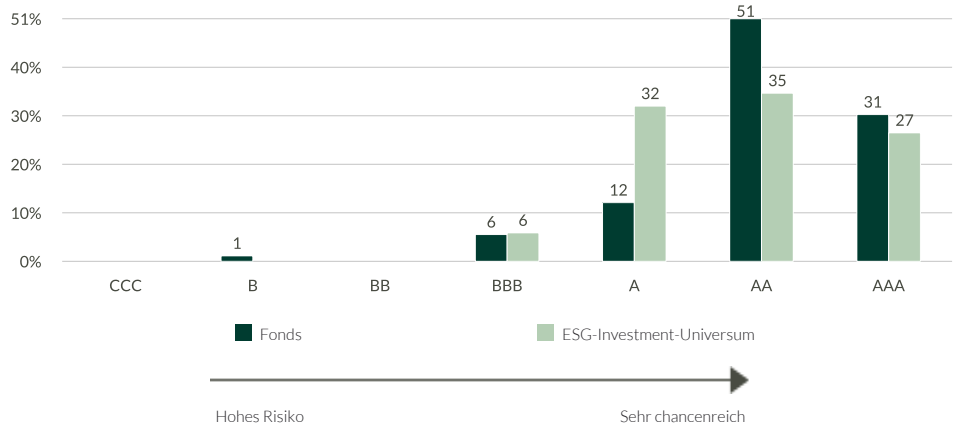
	FONDS	ESG-Investment-Universum
	Aug. 26	Aug. 26
MSCI ESG Rating	AA	AA
ESG-Abdeckung**	100,0%	99,8%

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
Intesa Sanpaolo	Finanzdienstl.	Italien	3,36	AAA
Ing Groep Nv	Finanzdienstl.	Niederlande	3,28	AAA
Allianz Se-Reg	Finanzdienstl.	Deutschland	3,19	AAA
Bnp Paribas	Finanzdienstl.	Frankreich	3,00	AAA
Muenchener Rueckver Ag-Reg	Finanzdienstl.	Deutschland	2,70	AAA
Zwischensumme Top 5	-	-	**15,53**	-

*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

31 AUGUST 2026

CRw-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.

ESG-Integration bei ODDO BHF Asset Management | 3 systematische Schritte

Ausschlüsse

- Normative Ausschlüsse:Ausschluss von Unternehmen, die bestimmte internationale Standards nicht erfüllen (chemische Waffen, Antipersonenminen, Grundsätze des Global Compact, usw.).
- Sektor-basiert: Vollständiger oder Teilausschluss bestimmter Sektoren oder Aktivitäten anhand ethischer Kriterien (Tabak, Glücksspiel, Rüstung, Erwachsenenunterhaltung / Pornographie, Kohle, usw.)

ESG-Ratings

- Nutzung der MSCI Daten basierend auf einem „Best-in-Class" Ansatz
- Alle als Anlagen in Frage kommenden Titel haben mindestens ein BB-Rating.

Dialog und Vereinbarung

- Regelmäßiger Austausch mit Unternehmen zu ESG-Themen
- Individuelles und kollaboratives Engagement
- Aufnahme der ESG-Analyse in die Abstimmungspolitik von ODDO BHF Asset Management
- Eskalationsverfahren, wenn das Engagement nicht zu dem gewünschten Ergebnis führt

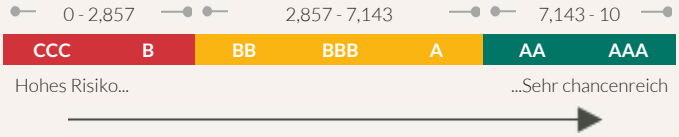
ESG-Ratingmethodik

MSCI

Umwelt	Soziales	Führung
• Klimawandel • Natürliche Ressourcen • Verschmutzung & Abfall • Umweltchancen	• Human Capital • Produktverantwortung • Widerstand von stakeholdern • Soziale Chancen	• Corporate Governance • Unternehmensverhalten

Kennzahlen zur Exponierung ggü. ESG Chancen und Risken, Management-Kennzahlen und Industrie-spezifische Gewichtung

Das finale Ergebnis liegt zwischen 1 – 10 und ergibt ein Rating zwischen AAA und CCC



Quellen: ODDO BHF AM SAS, MSCI.

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

31 AUGUST 2026

CRw-EUR - Eur | ***Aktien - Fundamentale Strategien - Value - Eurozone***

MONATLICHER MANAGEMENT-KOMMENTAR

Die Aktienmärkte der Eurozone setzten ihren Aufwärtstrend im August fort: Der MSCI EMU Index legte um 0,9% zu. Die Marktentwicklung wurde von gegensätzlichen Kräften geprägt. Der Anstieg war vor allem durch die Veröffentlichung der Ergebnisse von Unternehmen der Eurozone bedingt, die mit einem Gewinnwachstum von insgesamt 17% im zweiten Quartal die Erwartungen deutlich übertrafen. Auch das erneute Interesse am Thema Künstliche Intelligenz stützte diesen Trend. Umgekehrt sorgten die Eskalation des Konflikts zwischen den USA und dem Iran, das Scheitern der Handelsgespräche zwischen den USA und Kanada sowie der Anstieg der langfristigen Zinsen in Verbindung mit einer anhaltenden Inflation für einen Wiederanstieg der Risikoaversion. Vor diesem Hintergrund blieben durch den MSCI EMU Value Index repräsentierte Value-Anlagen im Monatsverlauf mit einem Plus von 0,4% leicht hinter dem Markt zurück, was auf eine Untergewichtung des Technologiesektors zurückzuführen war.
Der ODDO BHF METROPOLE EURO blieb aufgrund des Titelauswahleffekts im Monatsverlauf hinter seinem Referenzindex zurück. Kering, Fresenius Medical Care, AB Inbev, Aumovio und Wienerberger belasteten nach der Veröffentlichung durchwachsener Quartalsergebnisse die Wertentwicklung am stärksten. Umgekehrt leisteten Erste Bank, Nexans, ASR, Jungheinrich und Banco Santander die besten Beiträge zur Monatsperformance.
Zu den wichtigsten Transaktionen des Monats gehörte die Aufstockung unserer Position in Nexans, das eine attraktive Bewertung und konkrete Aussichten auf eine Ergebnisverbesserung aufweist. Wir erhöhten ferner das Engagement im Bankensektor (BBVA, Unicredit und Erste Bank). Wir nahmen Gewinne bei DSM Firmenich mit, dessen Kurs seit der Aufnahme in das Portfolio um mehr als 40% gestiegen ist, sowie bei Fresenius Medical Care, nachdem der Kurs in den letzten drei Monaten ohne erkennbaren Auslöser um über 30% zugelegt hatte. Zudem reduzierten wir die Gewichtung der französischen Titel (BNP, Société Générale, Axa, Sodexo, Orange und Veolia) deutlich, um das Portfolio gegenüber dem politischen Risiko in Frankreich weniger anfällig zu machen.

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[2]

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 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 unbekannten 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. 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, ESP, FR, GB, ITL) und der Verkaufsprospekt (FR, GB) sind kostenlos erhältlich bei der ODDO BHF AM SAS, unter 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.
Die Richtlinien für die Bearbeitung von Beschwerden sind auf unserer Website 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. Der Fonds ist in der Schweiz zugelassen. Vertreter ist dort die 1741 Fund Solutions Ltd, Burggraben 16, 9000 St. Gallen (Schweiz), und Zahlstelle die ODDO BHF (Switzerland) Ltd, Gartenstrasse 14, 8002 Zürich (Schweiz). Beim Vertreter 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