ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT

# ODDO BHF Métropole Sélection

30 OCTUBRE 2026

**CRw-EUR - Eur |** *Renta Variable - Gestión Fundamental - Value - Europa*

| | | | |
|---|---|---|---|
| Patrimonio neto del fondo | 104 M€ | Categoría Morningstar™ | |
| Valor liquidativo | 1.031,12€ | | |
| Evolución vs D-1 | 5,38€ | ★★ Calificación a 30/9/26 | |
| | | Calificación a 31/8/26 | |

Escala de riesgo (1)

| 1 | 2 | 3 | **4** | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

| 6 | **8** | 9 |
|---|---|---|

Clasificación SFDR²

**Países en los que el fondo cuenta con la autorización pertinente para su comercialización pública:**

FR IT CHE DEU ESP BEL SWE LUX

## GESTOR

Jérémy GAUDICHON, Cédric HERENG, Fredrik Berenholt, Thibault MOUREU

## SOCIEDAD GESTORA

ODDO BHF AM SAS

## CARACTERÍSTICAS

**Horizonte de inversión recomendado** 5 años
**Fecha de creación (Primero NAV)** 29/11/02
**Data de creación del fondo** 29/11/02

| | |
|---|---|
| **Forma jurídica** | Subfondo de SICAV ODDO BHF |
| **Código ISIN** | FR0007078811 |
| **Código Bloomberg** | METSELC FP |
| **Política de dividendos** | Capitalización |
| **Suscripción mín. (inicial)** | 100 EUR |
| **Delegación** | - |
| **Suscripciones/ reembolsos** | 11h15, en el Día |
| **Valoración** | Diario |
| **Gastos de gestión fijos** | máximo 1,50% del patrimonio neto, excluidos los OIC del Grupo ODDO BHF |
| **Comisión de rentabilidad** | n/a |
| **Comisión de suscripción** | 4 % (máximo) |
| **Comisión de reembolso** | Ninguna |
| **Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento** | 1.68 % |

## Volatilidad anualizado

| | 1 año | 3 años | 5 años | 10 años |
|---|---|---|---|---|
| **FONDO** | **12,4%** | **13,8%** | **16,4%** | **19,5%** |
| Indicador de referencia | 11,7% | 11,9% | 13,4% | 15,1% |

## ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

La estrategia consiste en seleccionar las empresas que cuentan con una mejor calificación en lo que se refiere a los criterios ESG sobre la base de las calificaciones ESG que facilita MSCI ESG Research entre las empresas de la Unión Europea, el Reino Unido, Suiza y Noruega que presenten una capitalización bursátil superior a 100 millones de euros. A continuación, se lleva a cabo una selección de valores que cotizan con descuento respecto de su valor intrínseco y se benefician de uno o varios catalizadores que podrían reducir dicho descuento.

**Indicador de referencia :** 100% MSCI Europe Value (NR)

## Rendimiento anual (ultimos 12 meses)

| desde | 10/16 | 10/17 | 10/18 | 10/19 | 10/20 | 10/21 | 10/22 | 10/23 | 10/24 | 10/25 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| a | 10/17 | 10/18 | 10/19 | 10/20 | 10/21 | 10/22 | 10/23 | 10/24 | 10/25 | 10/26 |
| **FONDO** | **19,8%** | **-11,3%** | **1,1%** | **-27,3%** | **57,7%** | **-9,9%** | **11,6%** | **15,8%** | **12,6%** | **18,0%** |
| Indicador de referencia | 18,4% | -6,3% | 13,8% | -12,5% | 41,7% | -7,6% | 8,8% | 25,6% | 23,6% | 23,3% |

## Rentabilidades anuales (desde 01 de enero a 31 de diciembre)

| | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **FONDO** | **8,0%** | **-18,2%** | **15,0%** | **-8,2%** | **21,6%** | **-6,0%** | **17,7%** | **5,2%** | **18,5%** |
| Indicador de referencia | 8,9% | -10,5% | 26,7% | -3,1% | 26,2% | -7,9% | 16,1% | 15,1% | 30,5% |

## Rentabilidad neta acumulada y anualizada

| | Rentabilidades anualizadas | | | Rentabilidades acumuladas | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 3 años | 5 años | 10 años | 1 M | Inicio del año | 1 año | 3 años | 5 años | 10 años |
| **FONDO** | **15,5%** | **9,1%** | **6,7%** | **0,5%** | **11,9%** | **18,0%** | **54,0%** | **54,7%** | **90,4%** |
| Indicador de referencia | 24,1% | 14,0% | 11,7% | 2,6% | 15,9% | 23,3% | 91,3% | 92,2% | 201,0% |

**Las rentabilidades pasadas no garantizan resultados futuros, y no son constantes en el tiempo.**

| Medición de riesgo | 1 años | 3 años | 5 años |
|---|---|---|---|
| Ratio de Sharpe | 1,21 | 0,94 | 0,43 |
| Ratio de información | -1,70 | -1,92 | -0,67 |
| Tracking Error (%) | 3,62 | 4,49 | 7,27 |
| Beta | 1,01 | 1,10 | 1,11 |
| Correlación (%) | 95,65 | 94,95 | 90,08 |
| Alfa de Jensen (%) | -6,39 | -10,72 | -6,09 |

*Cambio de indicador de referencia a 01/04/2024. Indicador de referencia antiguo: Stoxx Europe Large 200 NR.

*El glosario de indicadores utilizados está disponible para descargar en www.am.oddo-bhf.com en la sección Información. | Fuentes: ODDO BHF AM SAS, Bloomberg, Morningstar® Sustainalytics proporciona unos análisis de las empresas que se emplean en el cálculo de la puntuación de sostenibilidad de Morningstar.

(1)El indicador sintético de riesgo (ISR) es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra la probabilidad de que el producto pierda dinero debido a los movimientos del mercado o a que no podamos pagarle. Oscilaentre 1 (riesgo bajo) y 7 (riesgo alto). Este indicador no es constante y cambiará en función del perfil de riesgo del fondo. La categoría más baja no significa exento de riesgo. Los datos históricos, como los utilizados para calcular el ISR, pueden no ser una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del fondo. No existe ninguna garantía de que se alcancen los objetivos de inversión en términos de riesgo.

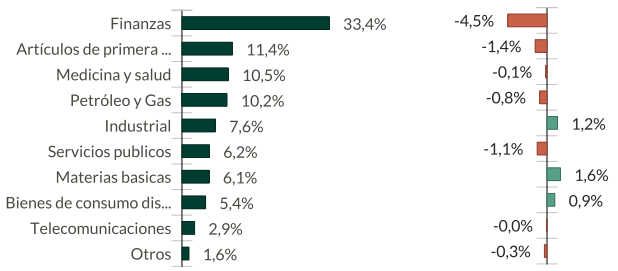
(2) La información sobre el Reglamento de Divulgación de Finanzas Sostenibles de la UE (SFDR) puede consultarse en la sección de clasificación SFDR(2) del documento.

# ODDO BHF Métropole Sélection

30 OCTUBRE 2026

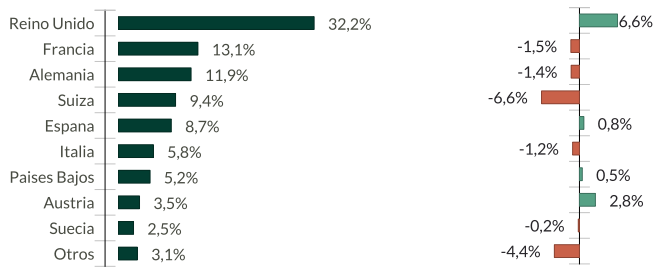
**CRw-EUR - Eur |** ***Renta Variable - Gestión Fundamental - Value - Europa***

## DISTRIBUCIÓN SECTORIAL




Monetario 4,7%

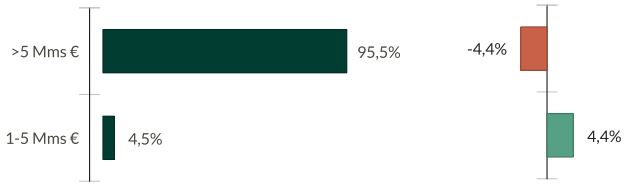
## DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (PAÍS DE INCORPORACIÓN)




Monetario 4,7%

## DISTRIBUCIÓN POR CAPITALIZACIÓN--EXCLUYENDO EFECTIVO (%)

| | **FONDO** Mms € | Indicador de referencia Mms € |
|---|---|---|
| **Media capitalización** | **103,1** | 115,0 |




Fondo  Sobreponderación  Infraponderación frente al índice

## Principales líneas de la cartera

| | Peso en la cartera (%) | Universo de inversión ESG (%) | Países | Sector | Calificación MSCI ESG |
|---|---|---|---|---|---|
| Hsbc Holdings Plc | 5,13 | 0,08 | Reino Unido | Finanzas | AA |
| Shell Plc | 4,60 | 0,08 | Reino Unido | Petróleo y Gas | A |
| Bp Plc | 4,04 | 0,08 | Reino Unido | Petróleo y Gas | A |
| Banco Santander Sa | 3,80 | 0,08 | Espana | Finanzas | AA |
| Unicredit Spa | 3,73 | 0,08 | Italia | Finanzas | AA |
| Nestle Sa-Reg | 3,65 | 0,08 | Suiza | Artículos de primera necesidad | AA |
| Banco Bilbao Vizcaya Argenta | 3,56 | 0,08 | Espana | Finanzas | AA |
| Sanofi | 2,85 | 0,08 | Francia | Medicina y salud | A |
| Unilever Plc | 2,70 | 0,08 | Reino Unido | Artículos de primera necesidad | AAA |
| Erste Group Bank Ag | 2,56 | 0,08 | Austria | Finanzas | AA |
| **Número total de líneas** | **53** | | | | |

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

©2021 MSCI ESG Research LLC. Reproduced by permission

# ODDO BHF Métropole Sélection

30 OCTUBRE 2026

**CRw-EUR - Eur |** *Renta Variable - Gestión Fundamental - Value - Europa*

## INFORME DE SOSTENIBILIDAD – RESUMEN

### Calificación ESG

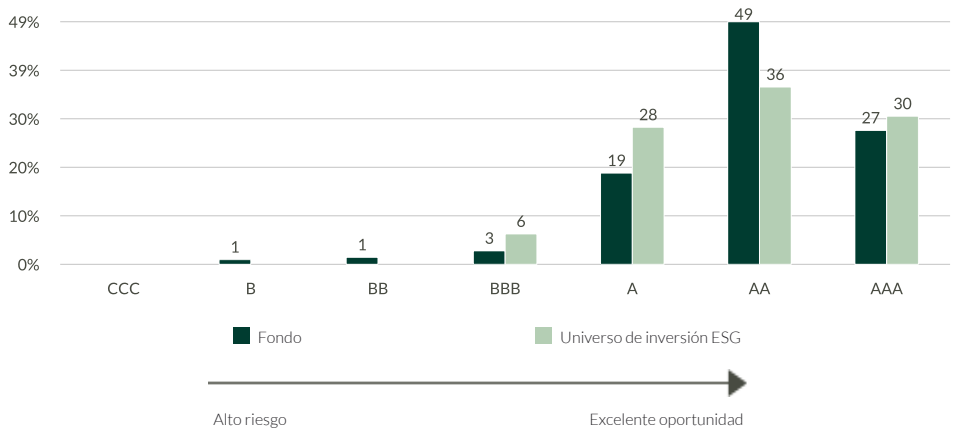
| | FONDO | Universo de inversión ESG |
|---|---|---|
| | oct 26 | oct 26 |
| **Calificación MSCI ESG** | AA | AA |
| **Cobertura ASG**** | 100,0% | 99,3% |

Universo de inversión ESG : Univers ESG Métropole Sélection

### MEDIA PONDERADA DE LA CLASIFICACIÓN A (AMBIENTAL), S (SOCIAL) Y G (GOBIERNO




### DESGLOSE DE LA CLASIFICACIÓN ASG**




### TOP 5 POR CALIFICACIÓN ESG

| | Sector | Países | Peso en la cartera (%) | Calificación ESG |
|---|---|---|---|---|
| Unilever Plc | Artículos de primera necesidad | Reino Unido | 2,70 | AAA |
| Lloyds Banking Group Plc | Finanzas | Reino Unido | 2,49 | AAA |
| Muenchener Rueckver Ag-Reg | Finanzas | Alemania | 2,17 | AAA |
| Sse Plc | Servicios publicos | Reino Unido | 1,85 | AAA |
| Diageo Plc | Artículos de primera necesidad | Reino Unido | 1,80 | AAA |
| **Subtotal de los 5 primeros** | - | - | **11,02** | - |

*ESG rank at the end of the period

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

©2021 MSCI ESG Research LLC. Reproduced by permission

# ODDO BHF Métropole Sélection

30 OCTUBRE 2026

**CRw-EUR - Eur |** *Renta Variable - Gestión Fundamental - Value - Europa*

## INFORME DE SOSTENIBILIDAD - METODOLOGÍA

ODDO BHF AM considera que la medición del impacto ambiental, social y de gobierno corporativo de una inversión supone un paso esencial a la hora de difundir las buenas prácticas en materia de integración de los factores ASG. A tal efecto, resulta imperativo contar con unos criterios cuantitativos fiables y sencillos (sin reprocesamiento) y permitir la comparación entre carteras, con independencia de su composición (gran capitalización frente a mediana capitalización, diversidad geográfica y sectorial). Por consiguiente, la elección de los indicadores se revela crucial para determinar la importancia de la medición de impacto. Los datos relativos a los indicadores ambientales proceden de nuestro proveedor externo de análisis no financiero, MSCI. Indicamos de manera sistemática la disponibilidad de los datos a escala de la cartera y de su índice de referencia.

### Integración ESG en ODDO BHF Asset Management | 3 pasos sistemáticos

#### Exclusiones

- Normativa: exclusión de empresas que no cumplan con ciertos estándares internacionales (armas químicas, minas antipersonal, violación de los principios del Pacto Mundial, etc.)
- Sectorial: exclusión total o parcial de sectores o actividades en base a consideraciones éticas (tabaco, alcohol, juegos de azar, armas, entretenimiento para adultos/pornografía y carbón...)

#### Calificación ASG

- Utilización de un enfoque «best-in-class» (el mejor de su categoría) basado en los datos de MSCI
- Todos los títulos considerados para su inversión cuentan con una calificación de BB como mínimo

#### Diálogo y compromiso

- Diálogo frecuente con emisores con baja calificación ASG
- Participación activa para su revisión al alza

### Metodología de calificación ESG




*Fuentes: ODDO BHF AM SAS, MSCI Solutions (Deutschland) GmbH.*

**Metodología de medición del carbono: Hemos actualizado nuestra metodología de cálculo de la intensidad de carbono.**
**A partir del 31 de enero de 2023, cuando los valores de carbono comunicados no estén disponibles o resulten incoherentes, se utilizarán valores de carbono estimados.**
**Las estimaciones se basan en el valor medio de carbono (emisiones de alcance 1+2) de los homólogos sectoriales en función de los ingresos.**

# ODDO BHF Métropole Sélection

30 OCTUBRE 2026

**CRw-EUR - Eur |** *Renta Variable - Gestión Fundamental - Value - Europa*

## COMENTARIO DE GESTIÓN

Durante el mes de octubre, los mercados europeos de renta variable se anotaron avances, como demuestra la revalorización del 2,1% del índice MSCI Europe. No obstante, el contexto se caracterizó por una fuerte aversión al riesgo. Los valores defensivos experimentaron una excelente trayectoria: el sector de medicina y salud y los valores relacionados con el consumo básico arrojaron los mejores resultados. Por el contrario, los bancos, así como los valores relacionados con los temas de la electrificación y la inteligencia artificial, registraron las caídas más importantes. Esta rotación se vio desencadenada por la creciente preocupación en torno a la financiación de las infraestructuras que se precisan para el despliegue de la inteligencia artificial, y que requieren inversiones colosales para unos rendimientos que, a estas alturas, resultan inciertos. La crisis energética, con un aumento de casi el 14% en los precios del petróleo a lo largo del mes, también avivó el pesimismo de los inversores.
En este contexto, la cartera ODDO BHF METROPOLE SELECTION se anotó un avance inferior a la de su índice de referencia en el transcurso del mes. La rentabilidad se vio socavada, principalmente, por el retroceso del sector bancario. En cuanto a los valores individuales, Kering, Nexans, Banco Santander, Aperam y GSK fueron los títulos que más lastraron la rentabilidad relativa. En cambio, los títulos que más impulsaron los resultados fueron Telia, KPN, Muenchener Re, Anglo American y Elis.
En cuanto a los principales movimientos realizados a lo largo del mes, recortamos nuestra posición en el título de Fresenius Medical Care tras la precipitada salida de su consejero delegado. También recogimos beneficios en el título de Jenoptik después de que anunciara unos resultados récord. Aprovechamos la caída de los títulos de Kering, Aperam y HSBC para reforzar las líneas. Por último, incrementamos la ponderación del título de BP, cuyo fortalecimiento del balance, en un contexto de precios elevados del petróleo, le permitirá reducir el descuento de su valoración.

## RIESGOS :

El Fondo estará expuesto principalmente a los siguientes riesgos :riesgo de pérdida de capital, riesgo de renta variable, riesgo de tipos de interés, riesgo de crédito, riesgo vinculado a la inversión en pequeñas y medianas capitalizaciones, riesgos vinculados a la utilización de sobreexposición, riesgo de divisas para las clases de acciones denominadas en una moneda distinta a la del subfondo, riesgo de divisas específico de la clase de acciones con cobertura en USD, riesgo de contraparte específico de la clase de acciones con cobertura en USD, riesgo de divisas a nivel de subfondos, Riesgo de sostenibilidad

## CLASIFICACIÓN SFDR²

El Reglamento de Divulgación de Finanzas Sostenibles de la UE (SFDR) es un conjunto de normas de la UE cuyo objetivo es hacer que el perfil de sostenibilidad de los fondos sea transparente, más comparable y mejor comprendido por los inversores finales. Artículo 6: El equipo de gestión no tiene en cuenta los riesgos de sostenibilidad ni los efectos adversos de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad en el proceso de toma de decisiones de inversión. Artículo 8: El equipo de gestión aborda los riesgos de sostenibilidad integrando los criterios ASG (medioambientales y/o sociales y/o de gobernanza) en su proceso de toma de decisiones de inversión. Artículo 9: El equipo de gestión sigue un estricto objetivo de inversión sostenible que contribuye significativamente a los retos de la transición ecológica, y aborda los riesgos de sostenibilidad mediante calificaciones proporcionadas por el proveedor de datos ESG externo de la Sociedad Gestora.

## DISCLAIMER

El presente documento ha sido elaborado por ODDO BHF AM SAS. Los inversores potenciales deben consultar a un asesor de inversiones antes de realizar cualquier suscripción en el fondo. Se informa a los inversores de que el fondo presenta un riesgo de pérdida del capital, además de varios riesgos ligados a los instrumentos y las estrategias de la cartera. En caso de suscripción, los inversores deben consultar obligatoriamente el documento de datos fundamentales o el folleto del OIC con el fin de obtener una descripción exacta de los riesgos soportados y el conjunto de los gastos. El valor de la inversión puede evolucionar tanto al alza como a la baja. Asimismo, cabe la posibilidad de que no se restituya totalmente. La inversión deberá realizarse en función de sus objetivos y horizonte de inversión, así como de su capacidad para hacer frente al riesgo inherente a la transacción. Asimismo, ODDO BHF AM SAS declina toda responsabilidad respecto a cualquier daño directo o indirecto derivado de la utilización de la presente publicación o de la información contenida en ella. Dicha información se muestra a título indicativo y puede verse sujeta a modificaciones en cualquier momento sin previo aviso. Las opiniones expresadas en el presente documento coinciden con nuestras previsiones de mercado en el momento de su publicación. Dichas previsiones podrán evolucionar en función de las condiciones de mercado y, en ningún caso, recaerá responsabilidad contractual alguna sobre ODDO BHF AM SAS. Los valores liquidativos que figuran en el presente documento se muestran exclusivamente a título indicativo. Solo el valor liquidativo indicado en la notificación de transacción y en los extractos de títulos se considera auténtico. Las suscripciones y los reembolsos relativos a los OIC se llevan a cabo a un valor liquidativo desconocido.
Se puede obtener gratuitamente un resumen de los derechos de los inversores en forma electrónica en inglés en el siguiente sitio web:https://am.oddo-bhf.com/france/fr/investisseur_non_professionnel/infos_reglementaire La distribución del fondo podría haber sido autorizada en diferentes Estados miembros de la UE. Se ruega a los inversores tener en cuenta que la sociedad gestora puede, a su discreción, poner fin a las disposiciones adoptadas para la distribución de las participaciones del fondo de conformidad con el artículo 93 bis de la Directiva 2009/65/CE y con el artículo 32 bis de la Directiva 2011/61/UE.
El documento de datos fundamentales (DEU, ESP, FR, GB, ITL, SWD) y el folleto (FR, GB) están disponibles de forma gratuita a través de ODDO BHF AM SAS, en el sitio web am.oddo-bhf.com o a través de los distribuidores autorizados. El informe anual y el informe semestral se encuentran disponibles de forma gratuita a través de ODDO BHF AM SAS o en el sitio web am.oddo-bhf.com.
La política de tratamiento de las reclamaciones está disponible en la sección sobre información normativa del sitio web am.oddo-bhf.com. Los clientes pueden enviar sus reclamaciones en primer lugar a la siguiente dirección de correo electrónico: service_client@oddo-bhf.com o directamente al Servicio de Mediación de Consumo: http://mediationconsommateur.be. El Folleto completo, el Folleto simplificado, el Reglamento y los informes anual y semestral del fondo para Suiza pueden obtenerse sin coste alguno a través del Representante, 1741 Fund Solutions Ltd, Burggraben 16, 9000 St. Gallen, Suiza. El servicio de pagos corre a cargo de ODDO BHF (Switzerland) Ltd, Gartenstrasse 14, 8002 Zürich.

Aunque ODDO BHF Asset Management y sus proveedores de información, entre los que se incluyen, entre otros, MSCI ESG Research LLC y sus filiales (las «Partes ESG»), obtienen la información (la «Información») de fuentes que se consideran fidedignas, ninguna de las Partes ESG garantiza la originalidad, la exactitud y/o la exhaustividad de ninguno de los datos incluidos en el presente documento y renuncian expresamente a toda garantía expresa o implícita, incluidas las de comerciabilidad e idoneidad con un propósito determinado. La Información solo puede emplearse a escala interna, no puede ser reproducida ni redifundida en ninguna forma y tampoco puede utilizarse como base o componente de ningún instrumento o producto financiero o índice. Además, ninguna información puede utilizarse por sí misma para decidir qué valores se compran o se venden o cuándo se compran o se venden. Ninguna de las Partes ESG será responsable de los errores u omisiones en relación con los datos que figuran en el presente documento, ni de los daños directos, indirectos, especiales, punitivos, consecuentes o de cualquier otra índole (incluido el lucro cesante), aun cuando se les notifique la posibilidad de tales daños. ©2021 MSCI ESG Research LLC. Material reproducido con permiso.

**ODDO BHF AM SAS** Sociedad Gestora de Carteras autorizada por la Autorité des Marchés Financiers (AMF) con el n.º GP 99011. SAS con un capital de 21.500.000 €. N.º de registro mercantil (RCS) 340 902 857 París. 12 boulevard de la Madeleine – 75440 Paris Cedex 09 (Francia) – Tel.: 33 (0)1 44 51 85 00 AM.ODDO-BHF.COM