

ODDO BHF Métropole Euro

30 ABRIL 2026

CNw-EUR - Eur | Renta Variable - Gestión Fundamental - Value - Zona Euro

Patrimonio neto del fondo	107 M€	Categoría Morningstar™ :	① ② ③ ④ ⑤ ⑥ ⑦
Valor liquidativo	306,63€	Renta Variable Large Cap de la Euro Zone	Escala de riesgo (*)
Evolución vs D-1	17,06€	★ ★ ★ ★ Calificación a 31/3/26	6 8 9
		Calificación a 28/2/26	Clasificación SFDR ²

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

FR CHE DEU AUT 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 (Primer NAV) 25/1/22

Data de creación del fondo: 9/7/08

Forma jurídica Subfondo de SICAV ODDO BHF

Código ISIN FR0014007BE9

Código Bloomberg METSRIC FP

Política de dividendos Acciones de capitalización

Suscripción mín. (inicial) 100 EUR

Delegación -

Suscripciones/reembolsos 11h15, en el Día

Valoración Diario

Gastos de gestión fijos máximo 1,15% 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 1.33 %

Volatilidad anualizado

	1 año	3 años	5 años
FONDO	15,6%	15,0%	
Indicador de referencia	14,2%	14,0%	

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

La estrategia que se emplea 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 en relación con las empresas de la zona euro. El subfondo deberá invertir, como mínimo, un 65% en valores cuya capitalización supere los 5.000 millones de euros, así como hasta el 35% en valores cuya capitalización oscile entre los 100 millones y los 5.000 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 EMU Value Net Total Return

Rendimiento anual (últimos 12 meses)				
desde	04/22	04/23	04/24	04/25
a	04/23	04/24	04/25	04/26
FONDO	11,5%	15,7%	7,1%	19,8%
Indicador de referencia	13,7%	16,9%	16,0%	25,3%

Rentabilidades anuales (desde 01 de enero a 31 de diciembre)			
	2023	2024	2025
FONDO	19,2%	6,4%	24,1%
Indicador de referencia	20,3%	13,4%	35,7%

Rentabilidad neta acumulada y anualizada									
	Rentabilidades anualizadas			Rentabilidades acumuladas					
	3 años	5 años	Creación	1 mes	Inicio del año	1 año	3 años	5 años	Creación
FONDO	14,1%	10,5%	5,9%	5,0%	19,8%	48,4%	53,3%		
Indicador de referencia	19,3%	15,2%	5,4%	5,3%	25,3%	69,9%	82,9%		

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

Medición de riesgo		1 años	3 años
Ratio de Sharpe		1,49	0,70
Ratio de información		-0,94	-1,14
Tracking Error (%)		3,96	4,43
Beta		1,06	1,02
Correlación (%)		96,85	95,53
Alfa de Jensen (%)		-5,28	-5,35

*Cambio de indicador de referencia a 01/04/2024. Indicador de referencia antiguo: Euro Stoxx Large (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. Oscila entre 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.

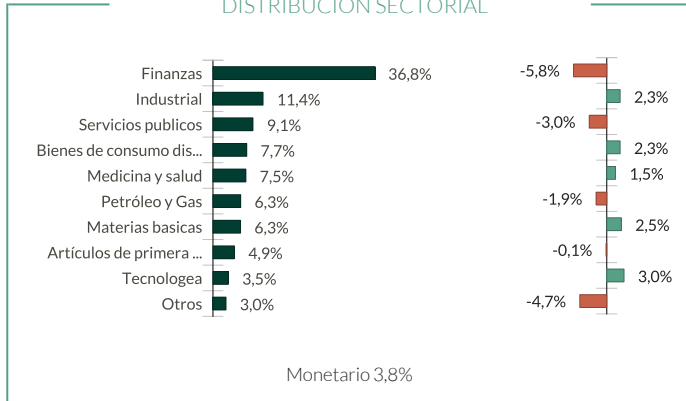
(2) La información sobre el Reglamento de Divulgación de Finanzas Sostenibles de la UE (SFDR) puede consultarse en la sección de clasificación SFDR(2) del documento.

ODDO BHF Métropole Euro

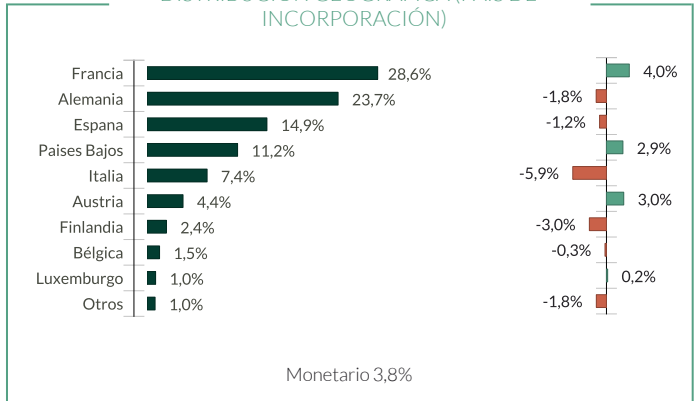
30 ABRIL 2026

CNw-EUR - Eur | Renta Variable - Gestión Fundamental - Value - Zona Euro

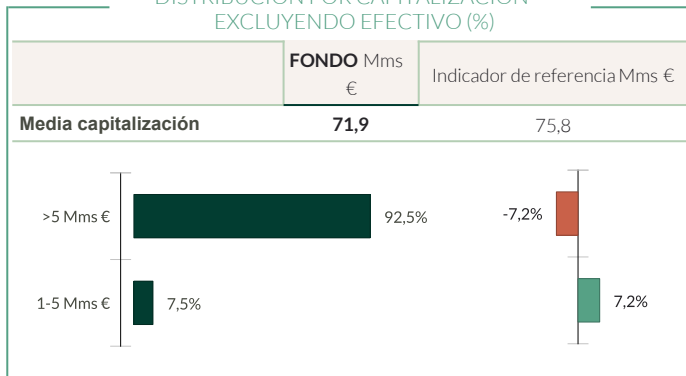
DISTRIBUCIÓN SECTORIAL



DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (PAÍS DE INCORPORACIÓN)



DISTRIBUCIÓN POR CAPITALIZACIÓN-- EXCLUYENDO EFECTIVO (%)



■ Fondo ■ Sobreponderación ■ Infraponderación frente al índice

Principales líneas de la cartera

	Peso en la cartera (%)	Universo de inversión ESG (%)	Países	Sector	Calificación MSCI ESG
Banco Santander Sa	5,55	0,18	Espana	Finanzas	AA
Allianz Se-Reg	4,60	0,18	Alemania	Finanzas	AAA
Bnp Paribas	4,58	0,18	Francia	Finanzas	AAA
Banco Bilbao Vizcaya Argenta	4,40	0,18	Espana	Finanzas	AA
Ing Groep Nv	4,28	0,18	Países Bajos	Finanzas	AAA
Sanofi	3,92	0,18	Francia	Medicina y salud	AA
Iberdrola Sa	3,61	0,18	Espana	Servicios publicos	AAA
Totalenergies Se	3,10	0,18	Francia	Petróleo y Gas	AA
Enel Spa	2,96	0,18	Italia	Servicios publicos	AA
Intesa Sanpaolo	2,59	0,18	Italia	Finanzas	AAA

Número total de líneas **51**

ODDO BHF Métropole Euro

30 ABRIL 2026

CNw-EUR - Eur | Renta Variable - Gestión Fundamental - Value - Zona Euro

INFORME DE SOSTENIBILIDAD – RESUMEN

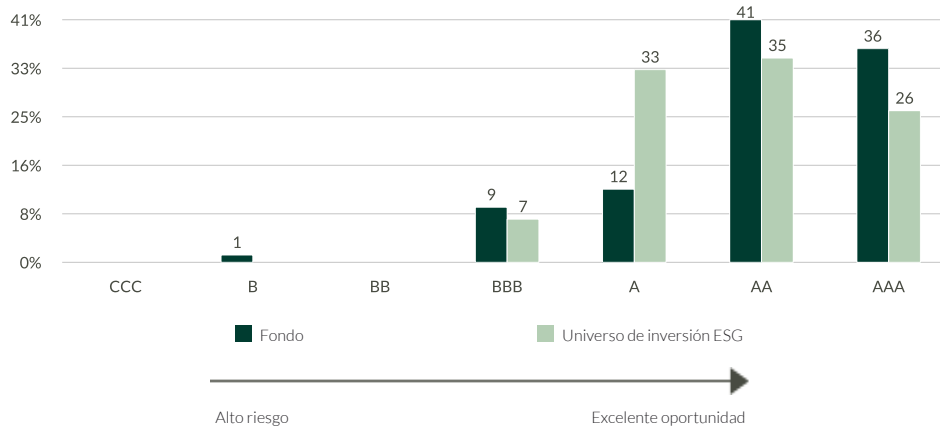
Calificación ESG		
	FONDO	Universo de inversión ESG
	abr 26	abr 26
Calificación MSCI ESG	AA	AA
Cobertura ASG**	100,0%	99,8%

Universo de inversión ESG : Univers ESG Métropole Euro

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
Allianz Se-Reg	Finanzas	Alemania	4,60	AAA
Bnp Paribas	Finanzas	Francia	4,58	AAA
Ing Groep Nv	Finanzas	Países Bajos	4,28	AAA
Iberdrola Sa	Servicios publicos	Espana	3,61	AAA
Intesa Sanpaolo	Finanzas	Italia	2,59	AAA
Subtotal de los 5 primeros	-	-	19,66	-

*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

30 ABRIL 2026

CNw-EUR - Eur | *Renta Variable - Gestión Fundamental - Value - Zona Euro*

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.



Fuentes: ODDO BHF AM SAS, MSCI.

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 Euro

30 ABRIL 2026

CNw-EUR - Eur | Renta Variable - Gestión Fundamental - Value - Zona Euro

COMENTARIO DE GESTIÓN

Tras un mes de marzo flojo, los mercados de renta variable de la zona euro repuntaron con fuerza en abril. El anuncio de una tregua entre Estados Unidos e Irán contribuyó en gran medida a este renovado optimismo, aunque el estrecho de Ormuz sigue bloqueado por el momento, lo que continúa perturbando el suministro mundial de hidrocarburos y mantiene los precios del petróleo en cotas elevadas. Cerca de la mitad de las empresas de la zona euro publicaron sus resultados trimestrales en abril. Los beneficios por acción se anotaron un avance del 6%, en consonancia con las expectativas, y las mayores ganancias provinieron de los sectores energético y tecnológico, mientras que el mayor lastre procedió del sector de bienes de consumo cíclico. El mes se caracterizó por una fuerte subida de los valores tecnológicos, en particular los de semiconductores, que se beneficiaron del entusiasmo suscitado por la inversión relacionada con el despliegue de la inteligencia artificial. Los sectores financiero e industrial también cosecharon buenos resultados. En cambio, la medicina y salud y los bienes de consumo no cíclico y cíclico se situaron en el vagón de cola. En este entorno, la cartera arrojó una rentabilidad superior a la de su índice de referencia, algo que se debió, en esencia, a una selección de valores positiva.

STMicroelectronics se reveló como el valor que más contribuyó a los resultados durante el mes, al experimentar el título una subida superior al 60%. Además del interés generalizado de los inversores por el sector, el título también se benefició de una publicación trimestral que mostraba una mejora del ciclo y nuevas oportunidades de crecimiento en los mercados de centros de datos y satélites. Nexans, que se incorporó a la cartera a principios de mes, también contribuyó al comportamiento superior de la estrategia, ya que el valor aprovechó la sólida publicación de resultados, el anuncio de una adquisición en Estados Unidos y unas perspectivas positivas para la inversión en redes eléctricas. Aperam también figuró entre uno de los valores más rentables, ya que se benefició de la publicación de mejores resultados y de una mejora estructural del mercado, en el que se constató un marcado descenso de las importaciones de acero inoxidable en Europa. Por el contrario, a pesar de una publicación de buena factura, Sanofi obtuvo unos resultados deslucidos. Fresenius Medical Care, del sector de medicina y salud, también arrojó malas cifras, al igual que KPN, que retrocedió a pesar de presentar unos resultados que coincidieron con las expectativas.

En abril, aprovechamos la excelente trayectoria de los productos químicos para vender la posición en Evonik y reducir nuestra ponderación en BASF. También se recortó la posición en STMicroelectronics. Por el contrario, incorporamos a la cartera la empresa de cables Nexans y el fabricante de aromas y fragancias DSM Firmenich; ambas firmas exhibían importantes descuentos de valoración. También se reforzaron las líneas de Saint-Gobain y Sodexo.

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 los compromisos asumidos en relación con instrumentos financieros a plazo, 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 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, FR, GB) 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. 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 y servicio de pagos en Suiza, RBC INVESTOR SERVICES BANK, succursale de Zürich, Bleicherweg 7, 8027 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.