

ODDO BHF Métropole Sélection

31 MARZO 2026

CNw-EUR - Eur | Renta Variable - Gestión Fundamental - Value - Europa

Patrimonio neto del fondo	102 M€	Categoría Morningstar™ :	① ② ③ ④ ⑤ ⑥ ⑦
Valor liquidativo	317,02€		Escala de riesgo (*)
Evolución vs D-1	-22,36€ ★★	Calificación a 28/2/26	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:



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) 4/3/22

Data de creación del fondo: 29/11/02

Forma jurídica	Subfondo de SICAV ODDO BHF
Código ISIN	FR00140089D8
Código Bloomberg	METSERC 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	17,9% 14,3%
Indicador de referencia	15,6% 12,5%

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 (últimos 12 meses)				
desde	03/22	03/23	03/24	03/25
a	03/23	03/24	03/25	03/26
FONDO	8,5%	12,0%	8,1%	11,8%
Indicador de referencia	5,4%	16,0%	18,0%	19,6%

Rentabilidades anuales (desde 01 de enero a 31 de diciembre)			
	2023	2024	2025
FONDO	18,0%	5,5%	18,9%
Indicador de referencia	16,1%	15,1%	30,5%

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	10,6%	12,0%	-6,6%	0,1%	11,8%	35,3%	58,5%		
Indicador de referencia	17,9%	16,6%	-5,8%	2,0%	19,6%	63,7%	86,9%		

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

Medición de riesgo		1 años	3 años
Ratio de Sharpe		0,22	0,61
Ratio de información		-1,89	-1,46
Tracking Error (%)		5,13	4,83
Beta		1,10	1,08
Correlación (%)		96,23	94,38
Alfa de Jensen (%)		-11,12	-8,33

*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.

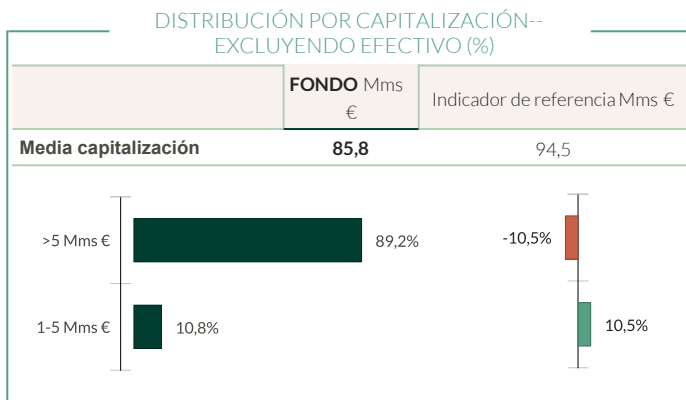
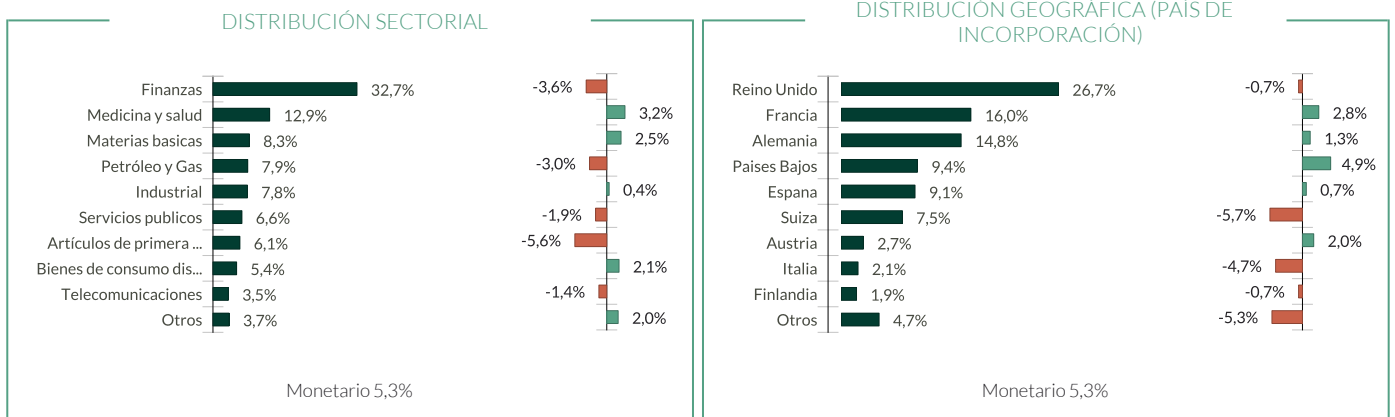
(1) El indicador sintético de riesgo (ISR) es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra la probabilidad de que el producto pierda dinero debido a los movimientos del mercado o a que no podamos pagarle. Oscila entre 1 (riesgo bajo) y 7 (riesgo alto). Este 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 Sélection

31 MARZO 2026

CNw-EUR - Eur | Renta Variable - Gestión Fundamental - Value - Europa



■ 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	5,14	0,06	Reino Unido	Finanzas	AA
Banco Santander Sa	3,78	0,06	Espana	Finanzas	AA
Sanofi	3,43	0,06	Francia	Medicina y salud	AA
Lloyds Banking Group Plc	3,39	0,06	Reino Unido	Finanzas	AAA
Bp Plc	3,37	0,06	Reino Unido	Petróleo y Gas	A
Bnp Paribas	3,20	0,06	Francia	Finanzas	AAA
Ing Groep Nv	3,13	0,06	Países Bajos	Finanzas	AAA
Roche Holding Ag	3,08		Suiza	Medicina y salud	AA
Banco Bilbao Vizcaya Argenta	2,88	0,06	Espana	Finanzas	AA
Anglo American Plc	2,72	0,06	Reino Unido	Materias basicas	A
Número total de líneas	53				

** 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 Sélection

31 MARZO 2026

CNw-EUR - Eur | Renta Variable - Gestión Fundamental - Value - Europa

INFORME DE SOSTENIBILIDAD – RESUMEN

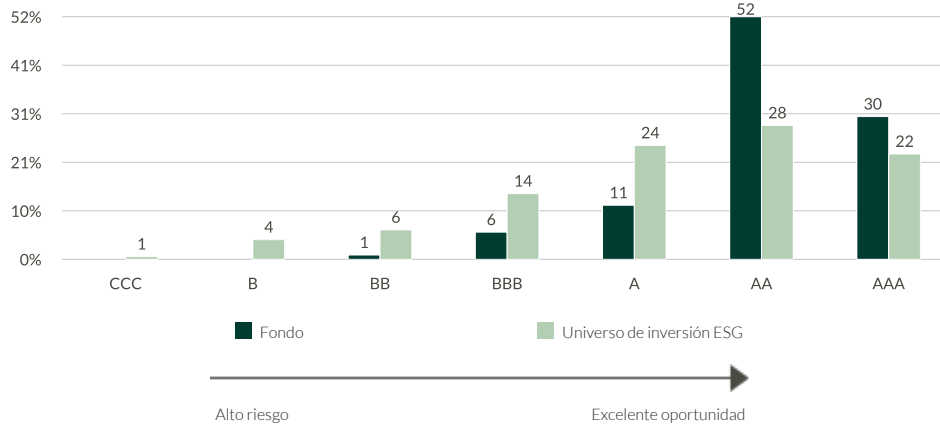
Calificación ESG		
	FONDO	Universo de inversión ESG
	mar 26	mar 26
Calificación MSCI ESG	AA	A
Cobertura ASG**	98,4%	99,2%

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
Lloyds Banking Group Plc	Finanzas	Reino Unido	3,39	AAA
Bnp Paribas	Finanzas	Francia	3,20	AAA
Ing Groep Nv	Finanzas	Países Bajos	3,13	AAA
Iberdrola Sa	Servicios publicos	Espana	2,41	AAA
Koninklijke Kpn Nv	Telecomunicaciones	Países Bajos	2,21	AAA
Subtotal de los 5 primeros	-	-	14,34	-

*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 Sélection

31 MARZO 2026

CNw-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.



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 Sélection

31 MARZO 2026

CNw-EUR - Eur | Renta Variable - Gestión Fundamental - Value - Europa

COMENTARIO DE GESTIÓN

En marzo de 2026, la renta variable europea acusó su mayor retroceso mensual desde la pandemia de COVID-19, en marzo de 2020, al registrar el índice MSCI Europe una caída del 7,7%. Esta corrección puso fin a una racha alcista de ocho meses y fue desencadenada por la escalada bélica en Irán. El bloqueo del estrecho de Ormuz, por donde pasa el 20% de la producción mundial de petróleo, trajo consigo que se dispararan los precios de la energía y que se desataran perturbaciones en las cadenas de suministro de todo el mundo. Estas nuevas turbulencias en el plano energético reavivaron los temores a que se produjera una notable desaceleración económica. El estilo de gestión de valor se reveló como el más resistente, ya que el índice MSCI Europe Value cayó un 5,8% a lo largo del mes. El índice «Value» se benefició de una rotación hacia los sectores energéticos y de una menor exposición al sector industrial, que se desplomó. En este contexto, la cartera ODDO BHF METROPOLE Sélection mostró un comportamiento inferior al de su índice de referencia, el MSCI Europe Value (con dividendos reinvertidos), en el transcurso del mes, al verse castigado, en gran medida, por la infraexposición del fondo al sector petrolero en un contexto de excedente de producción mundial de petróleo y gas antes del conflicto. La rentabilidad también se vio lastrada por el descenso de los valores cíclicos de pequeña y mediana capitalización que se mantenían en la cartera, como Duerr, Aumovio, Wienerberger, Aperam y Travis Perkins. Estos valores se vieron penalizados por la aversión al riesgo existente durante el periodo, aunque ofrecen un importante potencial de revalorización. En cuanto a los principales movimientos en el seno de la cartera, liquidamos la exposición a Metso, que había alcanzado nuestro objetivo de valoración, y redujimos la ponderación en los valores de pequeña y mediana capitalización en los primeros compases del conflicto con el fin de reducir tácticamente nuestra exposición a los riesgos factoriales en el entorno actual. Por último, incorporamos a la cartera la empresa de servicios públicos Engie, que disfruta de una valoración atractiva y de unas perspectivas favorables tras la adquisición de la red eléctrica regulada de UKPN en el Reino Unido.

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 (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.

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.