

ODDO BHF Métropole Euro

27 FEBRERO 2026

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

| | | | |
|---------------------------|----------------|--|----------------------|
| Patrimonio neto del fondo | 111 M€ | Categoría Morningstar™ : | 1 2 3 4 5 6 7 |
| Valor liquidativo | 146,22€ | Renta Variable Large Cap de la Euro Zone | Escala de riesgo (¹) |
| Evolución vs D-1 | 5,87€ | Morningstar quartile primero cuartil | 6 8 9 |
| | | Calificación a 31/7/25 | Clasificación SFDR² |

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

 FR  IT  CHE  DEU  ESP  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) 1/12/23

Data de creación del fondo: 9/7/08

Forma jurídica Subfondo de SICAV ODDO BHF

Código ISIN FR001400LRK9

Código Bloomberg METPLSR 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 1,20% del patrimonio neto, excluidos los OIC del Grupo ODDO BHF

Comisión de rentabilidad Máximo 20% de la rentabilidad del fondo superior a la del índice de referencia (véase el folleto para más detalles)

Comisión de suscripción 4 % (máximo)

Comisión de reembolso Ninguna

Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento 1,39 %

Volatilidad anualizado

1 año 3 años 5 años

FONDO 16,6%

Indicador de referencia 14,9%

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 | 02/24 | 02/25 |
| a | 02/25 | 02/26 |

| | | |
|-------------------------|--------------|--------------|
| FONDO | 16,1% | 18,3% |
| Indicador de referencia | 20,9% | 26,7% |

| Rentabilidades anuales (desde 01 de enero a 31 de diciembre) | | |
|--|-------------|--------------|
| | 2024 | 2025 |
| FONDO | 7,2% | 24,0% |
| Indicador de referencia | 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 | 18,4% | 4,2% | 6,2% | - | - | - | - | - | 46,2% |
| Indicador de referencia | 25,5% | 3,9% | 6,1% | - | - | - | - | - | 66,7% |

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

| Medición de riesgo | | 1 años |
|----------------------|--|--------|
| Ratio de Sharpe | | 1,05 |
| Ratio de información | | -2,07 |
| Tracking Error (%) | | 4,53 |
| Beta | | 1,07 |
| Correlación (%) | | 96,41 |
| Alfa de Jensen (%) | | -11,33 |

*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 FONDOS. | 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.

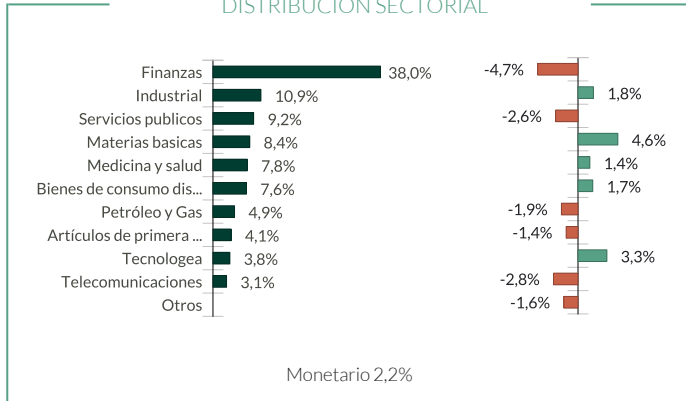
(2) La información sobre el Reglamento de Divulgación de Finanzas Sostenibles de la UE (SFDR) puede consultarse en la sección de clasificación SFDR(2) del documento.

ODDO BHF Métropole Euro

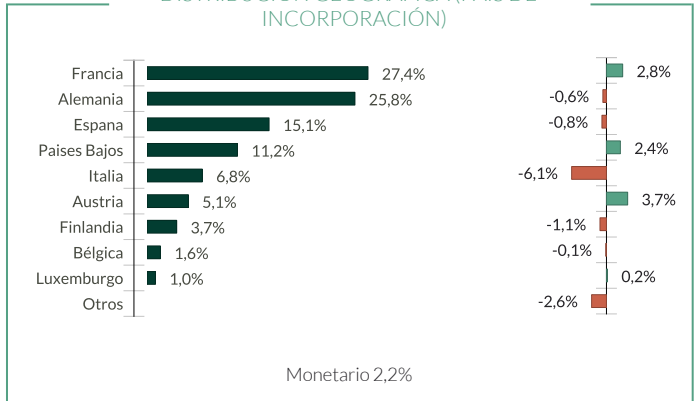
27 FEBRERO 2026

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

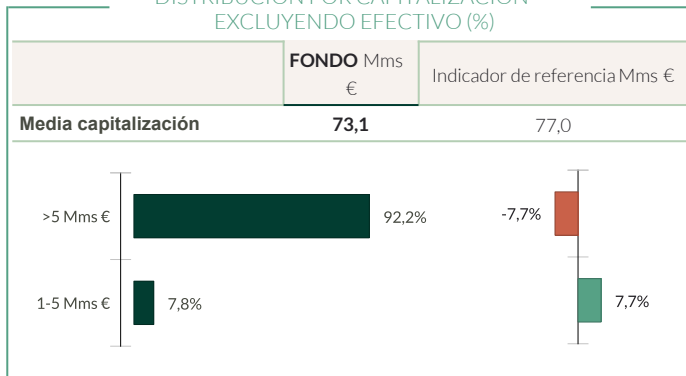
DISTRIBUCIÓN SECTORIAL



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 | 5,78 | 0,15 | Espana | Finanzas | AA |
| Bnp Paribas | 4,90 | 0,15 | Francia | Finanzas | AA |
| Banco Bilbao Vizcaya Argenta | 4,63 | 0,15 | Espana | Finanzas | AA |
| Allianz Se-Reg | 4,53 | 0,15 | Alemania | Finanzas | AA |
| Ing Groep Nv | 4,27 | 0,15 | Países Bajos | Finanzas | AAA |
| Sanofi | 4,05 | 0,15 | Francia | Medicina y salud | A |
| Iberdrola Sa | 3,63 | 0,15 | Espana | Servicios publicos | AAA |
| Enel Spa | 3,04 | 0,15 | Italia | Servicios publicos | AA |
| Totalenergies Se | 2,64 | 0,15 | Francia | Petróleo y Gas | A |
| Intesa Sanpaolo | 2,62 | 0,15 | Italia | Finanzas | AA |
| Número total de líneas | 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 FEBRERO 2026

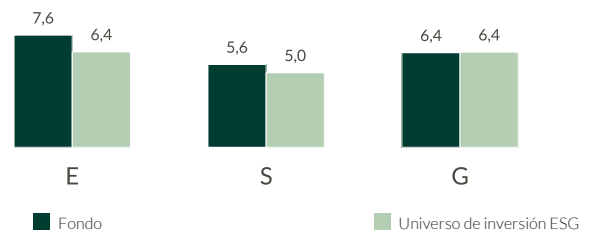
CR-EUR - Eur | *Renta Variable - Gestión Fundamental - Value - Zona Euro*

INFORME DE SOSTENIBILIDAD – RESUMEN

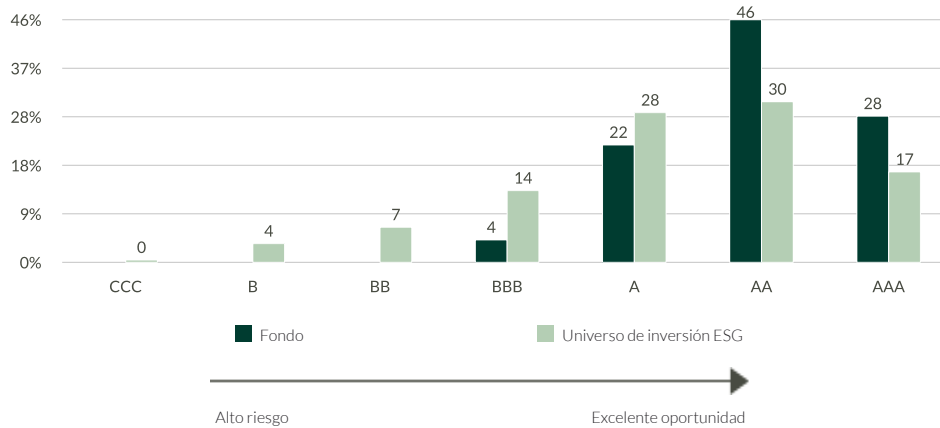
| Calificación ESG | | |
|------------------------------|--------|---------------------------|
| | FONDO | Universo de inversión ESG |
| | feb 26 | feb 26 |
| Calificación MSCI ESG | AA | A |
| Cobertura ASG** | 98,6% | 99,6% |

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 |
| Ing Groep Nv | Finanzas | Países Bajos | 4,27 | AAA |
| Iberdrola Sa | Servicios publicos | Espana | 3,63 | AAA |
| Societe Generale Sa | Finanzas | Francia | 2,36 | AAA |
| Muenchener Rueckver Ag-Reg | Finanzas | Alemania | 2,18 | AAA |
| Axa Sa | Finanzas | Francia | 2,00 | AAA |
| Subtotal de los 5 primeros | - | - | 14,44 | - |

*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 FEBRERO 2026

CR-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

27 FEBRERO 2026

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

COMENTARIO DE GESTIÓN

Los mercados de renta variable de la zona euro se anotaron un avance de en torno al 3,5%, lo que supuso el octavo mes consecutivo de repuntes. La tendencia se vio apuntalada por los indicios económicos positivos procedentes, en particular, de Alemania, que comenzó a sentir los efectos del plan de inversión gubernamental. Sin embargo, el repunte del mercado enmascaró divergencias importantes en materia de rentabilidad. El lanzamiento de la última versión de Claude, la inteligencia artificial desarrollada por Anthropic, provocó una rotación sectorial muy notable, que empujó a numerosos inversores a vender sectores y empresas que consideraban «disruptadas». Los medios de comunicación, los servicios informáticos, los desarrolladores de software, así como los servicios financieros, quedaron rezagados durante el mes. La decisión del Tribunal Supremo estadounidense de rechazar la utilización de la Ley de Facultades Económicas de Emergencia Internacional (EEPA, por sus siglas en inglés) para la imposición de aranceles por parte de la Administración de Estados Unidos apenas tuvo una incidencia limitada en los mercados, ya que el mecanismo fue sustituido por la aplicación de aranceles del 10% a todos los países. En este entorno, las telecomunicaciones y los bienes inmuebles revelaron los mayores avances. El sector energético también despuntó, mientras que la presión de Estados Unidos sobre Irán se fue acentuando a lo largo del mes, al igual que los servicios públicos y las materias básicas. En cambio, la tecnología, los valores financieros y los bienes de consumo discrecional mostraron una trayectoria nefasta. La cartera arrojó una rentabilidad superior a la de su índice de referencia durante el periodo, algo que se debió, en esencia, a una selección de valores favorable.

Voestalpine, que siguió beneficiándose de las perspectivas de mejora del mercado del acero debido a una reducción de las cuotas de importación en Europa, se revalorizó más de un 20% en febrero y supuso el principal motor de la rentabilidad. STMicroelectronics, AB InBev y Ahold-Delhaize también cosecharon una rentabilidad superior, al verse respaldadas por la publicación de unos resultados superiores a las expectativas. Por el contrario, Heidelberg Materials arrojó una considerable rentabilidad inferior a la prevista, por el temor de los inversores a las consecuencias negativas para el mercado del cemento que se derivarían de la posible reforma del mercado de certificados de CO₂. La aceleración del crecimiento orgánico en Cap Gemini no bastó para disipar los riesgos que percibieron los inversores por el despliegue de la inteligencia artificial. El título, que también figura entre los mayores descensos de la cartera durante el mes, presenta un ratio precio/beneficio inferior a 8 veces, un nivel que no se alcanzaba desde 2009. Jungheinrich también tuvo rendimiento inferior al esperado, al verse penalizada por la publicación negativa de un competidor, al igual que BBVA, que cedió terreno ante la ausencia de sorpresas positivas en la publicación de sus resultados.

Durante el mes, vendimos las posiciones en Andritz y Rexel, que ya habían alcanzado sus objetivos de valoración. También recogimos beneficios en las posiciones en AB Inbev, Voestalpine y Henkel. Por el contrario, incorporamos a la cartera Bayer, Aperam, Veolia y FDJ United debido a sus descuentos de valoración. Por último, reforzamos las posiciones en Enel y Daimler Truck.

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, ESP, FR, GB, IRL) 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.