

# ODDO BHF Métropole Euro

30 ENERO 2026

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

|                           |                |  |                      |
|---------------------------|----------------|--|----------------------|
| Patrimonio neto del fondo | <b>118 M€</b>  | Categoría Morningstar™ :                 | 1 2 3 <b>4</b> 5 6 7 |
| Valor liquidativo         | <b>140,35€</b> | Renta Variable Large Cap de la Euro Zone | Escala de riesgo (¹) |
| Evolución vs D-1          | <b>2,68€</b>   | Morningstar quartile segundo cuartil     | 6 <b>8</b> 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

|   |   |
|---|---|
| <b>Forma jurídica</b>   | Subfondo de SICAV ODDO BHF  |
| <b>Código ISIN</b>  | FR001400LRK9  |
| <b>Código Bloomberg</b>   | METPLSR FP  |
| <b>Política de dividendos</b>   | Acciones de capitalización  |
| <b>Suscripción mín. (inicial)</b>   | 100 EUR   |
| <b>Delegación</b>   | -   |
| <b>Suscripciones/reembolsos</b>   | 11h15, en el Día  |
| <b>Valoración</b>   | Diario  |
| <b>Gastos de gestión fijos</b>  | máximo 1,20% del patrimonio neto, excluidos los OIC del Grupo ODDO BHF  |
| <b>Comisión de rentabilidad</b>   | Máximo 20% de la rentabilidad del fondo superior a la del índice de referencia (véase el folleto para más detalles) |
| <b>Comisión de suscripción</b>  | 4 % (máximo)  |
| <b>Comisión de reembolso</b>  | Ninguna   |
| <b>Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento</b> | 1,39 %  |
| <b>Volatilidad anualizado</b>   |   |
|   | 1 año 3 años 5 años   |
| <b>FONDO</b>  | <b>16,6%</b>  |
| Indicador de referencia   | 14,9%   |

## ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

La estrategia utilizada consiste en seleccionar las empresas mejor valoradas en criterios ASG, reduciendo el universo de inversión mediante una metodología de calificación «Best-in-class»/«Best effort» para las empresas de la zona euro con una capitalización bursátil superior a 5.000 millones de euros, y procediendo a continuación a la selección de valores con descuento mediante un análisis financiero riguroso, el conocimiento de los equipos directivos, así como la detección de uno o dos catalizadores susceptibles de reducir el descuento en un plazo de 18 a 24 meses.

**Indicador de referencia :** 100% MSCI EMU Value Net Total Return

| Rendimiento anual (últimos 12 meses) |              |              |
|--------------------------------------|--------------|--------------|
| desde                                | 01/24        | 01/25        |
| a                                    | 01/25        | 01/26        |
| <b>FONDO</b>                         | <b>13,4%</b> | <b>18,4%</b> |

|                         |       |       |
|-------------------------|-------|-------|
| Indicador de referencia | 18,3% | 29,4% |
|-------------------------|-------|-------|

| Rentabilidades anuales (desde 01 de enero a 31 de diciembre) |             |              |
|--|-------------|--------------|
|  | 2024        | 2025         |
| <b>FONDO</b>   | <b>7,2%</b> | <b>24,0%</b> |
| 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     |
| <b>FONDO</b>                             | <b>16,9%</b>               | <b>1,9%</b> | <b>1,9%</b> | -                         | -              | -     | -      | -      | <b>40,3%</b> |
| Indicador de referencia                  | 24,3%                      | 2,1%        | 2,1%        | -                         | -              | -     | -      | -      | 60,4%        |

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

| Medición de riesgo   |  | 1 años |
|----------------------|--|--------|
| Ratio de Sharpe      |  | 1,08   |
| Ratio de información |  | -2,52  |
| Tracking Error (%)   |  | 4,54   |
| Beta                 |  | 1,07   |
| Correlación (%)      |  | 96,41  |
| Alfa de Jensen (%)   |  | -13,63 |

\*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](http://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.

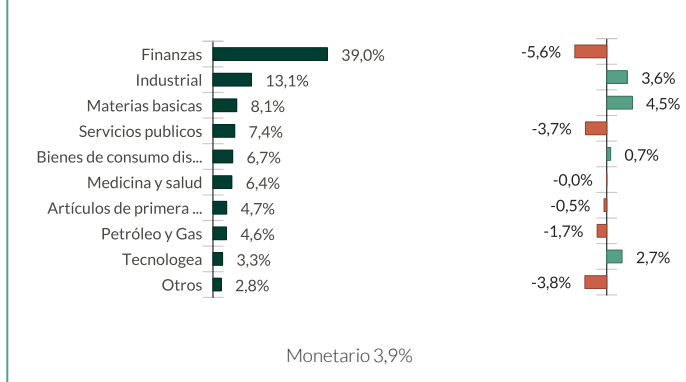
(2) La información sobre el Reglamento de Divulgación de Finanzas Sostenibles de la UE (SFDR) puede consultarse en la sección de clasificación SFDR(2) del documento.

# ODDO BHF Métropole Euro

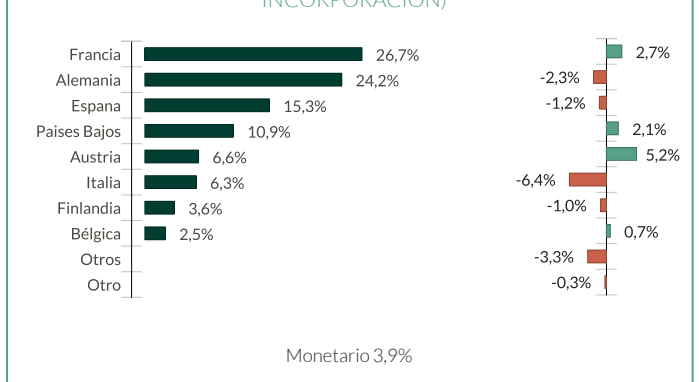
30 ENERO 2026

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

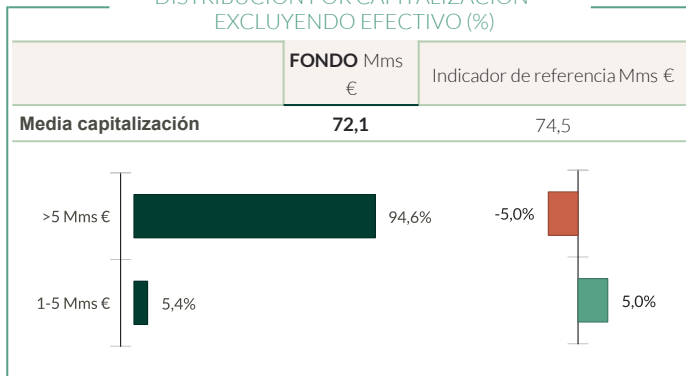
## DISTRIBUCIÓN SECTORIAL



## 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           | 5,88                   | 0,15                          | Espana       | Finanzas                       | AA                    |
| Bnp Paribas                  | 4,96                   | 0,15                          | Francia      | Finanzas                       | AA                    |
| Banco Bilbao Vizcaya Argenta | 4,78                   | 0,15                          | Espana       | Finanzas                       | AA                    |
| Allianz Se-Reg               | 4,67                   | 0,15                          | Alemania     | Finanzas                       | AA                    |
| Ing Groep Nv                 | 4,55                   | 0,15                          | Países Bajos | Finanzas                       | AAA                   |
| Sanofi                       | 4,13                   | 0,15                          | Francia      | Medicina y salud               | A                     |
| Iberdrola Sa                 | 3,58                   | 0,15                          | Espana       | Servicios publicos             | AAA                   |
| Intesa Sanpaolo              | 2,84                   | 0,15                          | Italia       | Finanzas                       | AA                    |
| Totalenergies Se             | 2,54                   | 0,15                          | Francia      | Petróleo y Gas                 | A                     |
| Anheuser-Busch Inbev Sa/Nv   | 2,52                   | 0,15                          | Bélgica      | Artículos de primera necesidad | AA                    |

Número total de líneas **49**

# ODDO BHF Métropole Euro

30 ENERO 2026

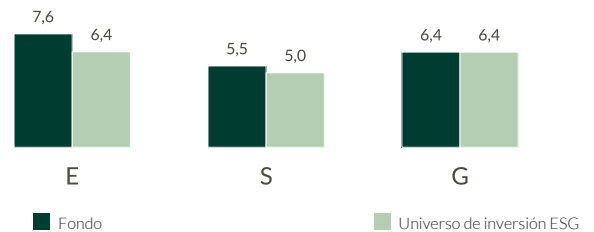
CR-EUR - Eur | Renta Variable - Gestión Fundamental - Value - Zona Euro

## INFORME DE SOSTENIBILIDAD – RESUMEN

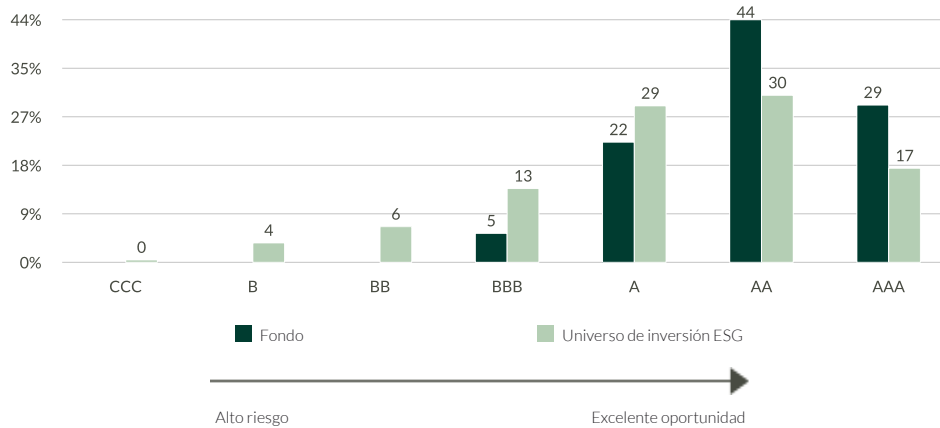
| Calificación ESG             |        |                           |
|------------------------------|--------|---------------------------|
|                              | FONDO  | Universo de inversión ESG |
|                              | ene 26 | ene 26                    |
| <b>Calificación MSCI ESG</b> | AA     | A                         |
| <b>Cobertura ASG**</b>       | 98,5%  | 99,7%                     |

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 | 4,55                   | AAA              |
| Iberdrola Sa                      | Servicios publicos | Espana       | 3,58                   | AAA              |
| Societe Generale Sa               | Finanzas           | Francia      | 2,50                   | AAA              |
| Henkel Ag & Co KgaA Vorzug        | Materias basicas   | Alemania     | 2,18                   | AAA              |
| Muenchener Rueckver Ag-Reg        | Finanzas           | Alemania     | 2,13                   | AAA              |
| <b>Subtotal de los 5 primeros</b> | -                  | -            | <b>14,95</b>           | -                |

\*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

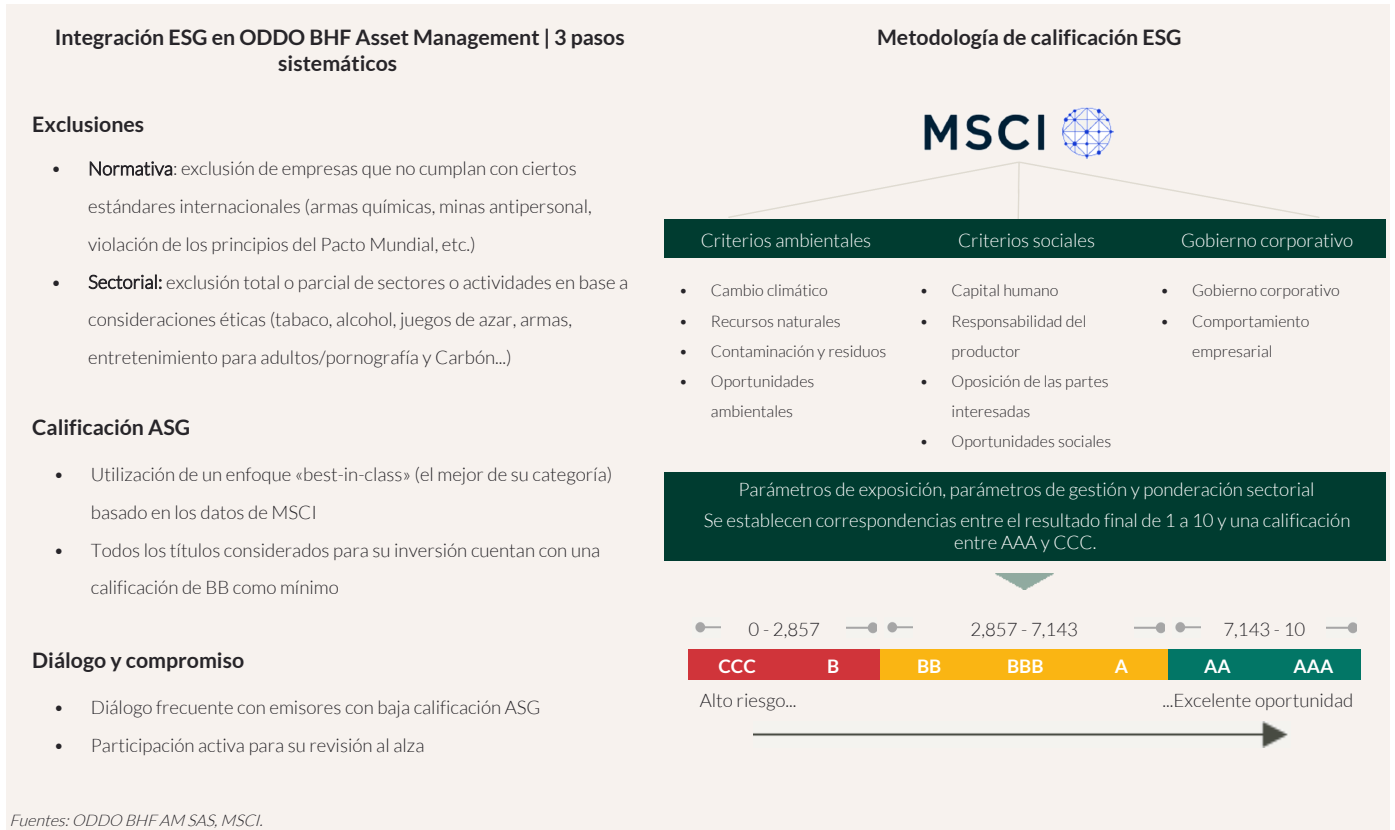
# ODDO BHF Métropole Euro

30 ENERO 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

30 ENERO 2026

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

## COMENTARIO DE GESTIÓN

Los mercados de renta variable de la zona euro arrancaron el año en un tono positivo. El vuelco en la presidencia venezolana, las tensiones en torno a Groenlandia y los acontecimientos en Irán —que refuerzan la posibilidad de una intervención estadounidense— solo tuvieron un impacto limitado en los mercados bursátiles de la zona euro. En el universo de valor, la energía y las materias básicas figuraron entre los segmentos con mayores avances en un contexto de encarecimiento generalizado de las materias primas. Los servicios públicos también despuntaron positivamente. En cambio, en un contexto de retroceso del dólar, los bienes de consumo cíclico y no cíclico mostraron un nefasto comportamiento. La cartera se anotó un avance de cerca del 2% en el mes, una rentabilidad muy próxima a la de su índice de referencia, el MSCI EMU Value NR. La selección de valores compensó una asignación sectorial desfavorable, algo que se debió en particular a la infraponderación del subfondo en el segmento de servicios públicos.

Los bancos franceses BNP Paribas y Société Générale se perfilaron como los valores que más impulsaron la rentabilidad, así como AB Inbev, Henkel y Metso. En cambio, Fresenius Medical Care, que fue objeto de comentarios poco entusiastas por parte de la cúpula, reveló un peor comportamiento durante el periodo, al igual que Wienerberger, Stora Enso, Aumovio y Sanofi.

A lo largo del mes, incorporamos a la cartera una nueva línea en la compañía energética Engie, cuya valoración actual no refleja el trabajo de transformación que la firma está llevando a cabo desde hace varios años. Por otra parte, constituimos una línea en Jenoptik, firma especialista en fotónica, que presenta un gran descuento en su valoración, mientras que el ciclo de equipos para la industria de semiconductores parece estar recuperándose. Por el contrario, redujimos las posiciones en Stora Enso, Fresenius Medical Care, Evonik y STMicroelectronics a efectos de mejorar la gestión del riesgo.

## 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 SFDR<sup>2</sup>

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](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](http://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](http://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](http://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](mailto: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.