ODDO BHF Métropole Euro

30 SEPTIEMBRE 2026

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

Patrimonio neto del fondo	113 M€	Categoría Morningstar™	
Valor liquidativo	1.552,48€	Renta Variable Large Cap de la Euro Zone	
Evolución vs D-1	-47,75€	Morningstar quartile	
		Calificación a 31/8/26	

Escala de riesgo ([1])

1	2	3	**4**	5	6	7

Clasificación SFDR[2]: 6 | **8** | 9

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 (Primero NAV) 1/12/23
Data de creación del fondo 9/7/08

Forma jurídica	Subfondo de SICAV ODDO BHF
Código ISIN	FR001400LRG7
Código Bloomberg	METPOLI FP
Política de dividendos	Capitalización
Suscripción mín. (inicial)	250000 EUR
Delegación	-
Suscripciones/ reembolsos	11h15, en el Día
Valoración	Diario
Gastos de gestión fijos	máximo 0,70% 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	0.91 %

Volatilidad anualizado

	1 año	3 años	5 años
FONDO	13,0%		
Indicador de referencia	12,4%		

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 (ultimos 12 meses)

desde	09/24	09/25
a	09/25	09/26
FONDO	**13,2%**	**19,8%**
Indicador de referencia	21,6%	21,9%

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

	2024	2025
FONDO	**7,2%**	**24,6%**
Indicador de referencia	13,4%	35,7%

Rentabilidad neta acumulada y anualizada

	Rentabilidades anualizadas			Rentabilidades acumuladas					
	3 años	5 años	Creación	1 M	Inicio del año	1 año	3 años	5 años	Creación
FONDO			**16,8%**	**-3,0%**	**12,2%**	**-**			**55,2%**
Indicador de referencia			22,2%	-3,0%	12,2%	-			76,4%

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

Medición de riesgo	1 años
Ratio de Sharpe	1,51
Ratio de información	-0,95
Tracking Error (%)	3,07
Beta	1,02
Correlación (%)	97,17
Alfa de Jensen (%)	-3,30

*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.

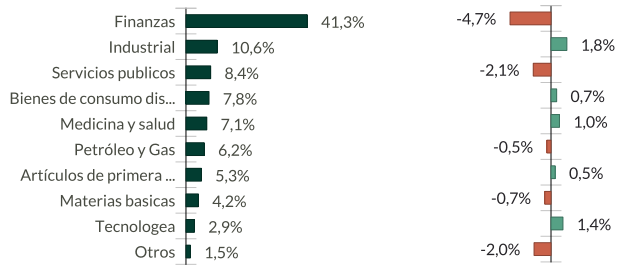
(2) La información sobre el Reglamento de Divulgación de Finanzas Sostenibles de la UE (SFDR) puede consultarse en la sección de clasificación SFDR(2) del documento.

ODDO BHF Métropole Euro

30 SEPTIEMBRE 2026

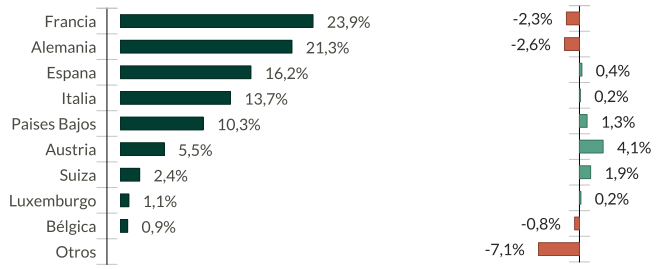
CI-EUR - Eur | *Renta Variable - Gestión Fundamental - Value - Zona Euro*

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL



Monetario 4,6%

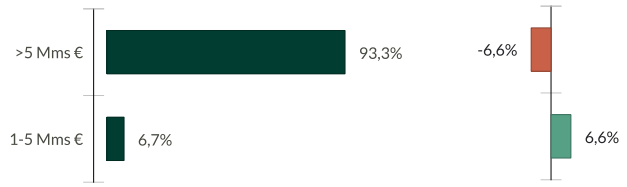
DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (PAÍS DE INCORPORACIÓN)



Monetario 4,6%

DISTRIBUCIÓN POR CAPITALIZACIÓN--EXCLUYENDO EFECTIVO (%)

	FONDO Mms €	Indicador de referencia Mms €
Media capitalización	**80,6**	86,3



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 Bilbao Vizcaya Argenta	6,06	0,18	Espana	Finanzas	AA
Banco Santander Sa	5,93	0,18	Espana	Finanzas	AA
Unicredit Spa	5,12	0,18	Italia	Finanzas	AA
Ing Groep Nv	3,51	0,18	Paises Bajos	Finanzas	AAA
Erste Group Bank Ag	3,41	0,18	Austria	Finanzas	AA
Intesa Sanpaolo	3,40	0,18	Italia	Finanzas	AAA
Sanofi	3,39	0,18	Francia	Medicina y salud	A
Enel Spa	3,38	0,18	Italia	Servicios publicos	AA
Allianz Se-Reg	3,05	0,18	Alemania	Finanzas	AAA
Bnp Paribas	2,87	0,18	Francia	Finanzas	AAA
Número total de líneas	**48**				

** 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 SEPTIEMBRE 2026

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

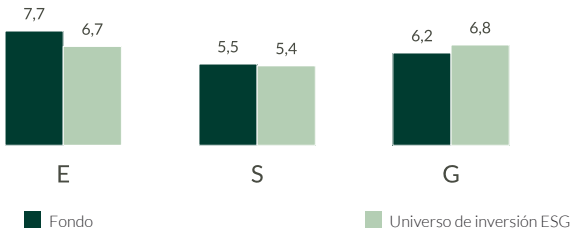
INFORME DE SOSTENIBILIDAD – RESUMEN

Calificación ESG

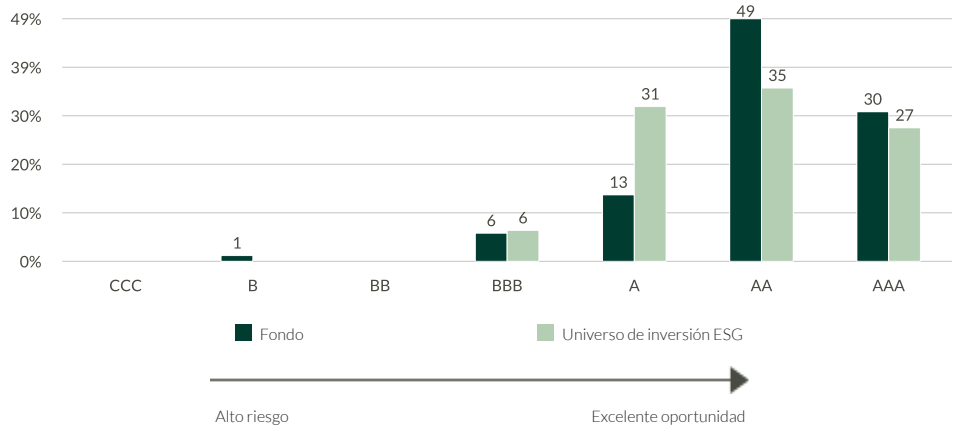
	FONDO	Universo de inversión ESG
	sept 26	sept 26
Calificación MSCI ESG	AA	AA
Cobertura ASG**	100,0%	99,8%

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
Ing Groep Nv	Finanzas	Paises Bajos	3,51	AAA
Intesa Sanpaolo	Finanzas	Italia	3,40	AAA
Allianz Se-Reg	Finanzas	Alemania	3,05	AAA
Bnp Paribas	Finanzas	Francia	2,87	AAA
Muenchener Rueckver Ag-Reg	Finanzas	Alemania	2,71	AAA
Subtotal de los 5 primeros	-	-	**15,53**	-

*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 SEPTIEMBRE 2026

CI-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.

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

MSCI

Criterios ambientales	Criterios sociales	Gobierno corporativo
• Cambio climático • Recursos naturales • Contaminación y residuos • Oportunidades ambientales	• Capital humano • Responsabilidad del productor • Oposición de las partes interesadas • Oportunidades sociales	• Gobierno corporativo • Comportamiento empresarial

Parámetros de exposición, parámetros de gestión y ponderación sectorial

Se establecen correspondencias entre el resultado final de 1 a 10 y una calificación entre AAA y CCC.

0 - 2,857		2,857 - 7,143			7,143 - 10	
CCC	B	BB	BBB	A	AA	AAA
Alto riesgo...						...Excelente oportunidad

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 SEPTIEMBRE 2026

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

COMENTARIO DE GESTIÓN

En el transcurso del mes de septiembre, los mercados de renta variable de la zona euro registraron una notable corrección y el índice MSCI EMU arrojó un descenso del 1,9%. Dicho retroceso se debió a la rápida subida de los tipos de interés en un contexto caracterizado por una inflación persistente, el encarecimiento del petróleo y un agravamiento generalizado de los déficits públicos. El sector energético, impulsado por el encarecimiento del petróleo; el sector tecnológico, apuntalado por el tema de la inteligencia artificial; y el sector de la distribución alimentaria se perfilaron como los tres únicos sectores que se anotaron avances en septiembre. En cambio, los sectores del automóvil, consumo discrecional, construcción e inmobiliario arrojaron los retrocesos más significativos.
La cartera ODDO BHF METROPOLE EURO registró una rentabilidad próxima a la de su índice de referencia en el transcurso del mes. Los títulos de Daimler Trucks, Enel y Jungheinrich supusieron las mayores rémoras para la rentabilidad durante el mes. Por el contrario, DSM-Firmenich, Aumovio y ASR Nederland fueron los valores que más contribuyeron a los resultados mensuales.
En cuanto a los principales movimientos realizados a lo largo del mes, redujimos aún más la ponderación de los valores franceses (Engie, Société Générale y Saint-Gobain) y rebajamos la exposición de la cartera al riesgo político del país galo.

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, ITL) 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, 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