ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT

ODDO BHF Métropole Euro

30 OCTOBRE 2026

CI-EUR - Eur | *Actions Fondamentales - Value - Zone Euro*

Actif net du fonds	111 M€	Catégorie Morningstar ™	
Valeur liquidative	1 519,17€	Actions Zone Euro Grandes Cap.	
Evolution vs M-1	-33,31€	Morningstar quartile	
		Notation au 31/08/2026	

ÉLIGIBLE PEA

Echelle de risque (1)

1	2	3	**4**	5	6	7

Classification SFDR²

6	**8**	9

Pays dans lesquels le fonds est autorisé à la commercialisation auprès du grand public :

FR IT CHE DEU ESP LUX

GÉRANTS

Jérémy GAUDICHON, Cédric HERENG, Fredrik Berenholt, Thibault MOUREU

SOCIÉTÉ DE GESTION

ODDO BHF AM SAS

CARACTÉRISTIQUES

Durée d'investissement conseillée 5 ans
Date de création de la part (1ère VL) 01/12/2023
Date de création du fonds 09/07/2008

Statut juridique	Compartiment de la SICAV ODDO BHF
Code ISIN	FR001400LRG7
Code Bloomberg	METPOLI FP
Affectation des résultats	Capitalisation
Souscription min. (initiale)	250000 EUR
SDG (par délégation)	-
Souscriptions / Rachats	11h15 à J
Valorisation	Quotidienne
Frais de gestion fixes	0,70% maximum TTC de l'Actif net hors OPC du Groupe ODDO BHF
Commission de surperformance	Maximum 20% de la surperformance du fonds par rapport à l'indice de référence (cf. prospectus pour les modalités)
Commission de souscription	4 % (maximum)
Commission de rachat	Néant
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	0.91 %

Volatilité annualisée

	1 an	3 ans	5 ans
FONDS	13,5%		
Indicateur de référence	13,1%		

STRATÉGIE D'INVESTISSEMENT

La stratégie utilisée consiste à sélectionner les entreprises les mieux notées sur les critères ESG en s'appuyant sur les notes ESG fournies par MSCI ESG Research pour les entreprises de la zone euro. Le compartiment doit être investi au minimum à 65 % en capitalisations de plus de 5 Mds€, et jusqu'à 35 % en capitalisations de 100 M€ à 5 Mds€. Une sélection de valeurs décotées par rapport à leur valeur intrinsèque et bénéficiant d'un ou plusieurs catalyseurs susceptibles de réduire cette décote est ensuite opérée.

Indicateur de référence : 100% MSCI EMU Value Net Total Return

Performances annuelles nettes (en glissement sur 12 mois)

du	10/24	10/25
au	10/25	10/26
FONDS	**18,3%**	**15,6%**
Indicateur de référence	26,7%	18,7%

Performances calendaires (du 01 janvier au 31 décembre)

	2024	2025
FONDS	**7,2%**	**24,6%**
Indicateur de référence	13,4%	35,7%

Performances nettes cumulées et annualisées

	Performances annualisées			Performances cumulées					
	3 ans	5 ans	Création	1 M	Début d'année	1 an	3 ans	5 ans	Création
FONDS			**15,4%**	**-2,1%**	**9,8%**	**-**			**51,9%**
Indicateur de référence			21,2%	-0,6%	11,5%	-			75,2%

Les performances passées ne présagent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.

Mesure de risque	1 an	Depuis Création
Ratio de Sharpe	0,97	0,88
Ratio d'information	-1,33	-1,46
Tracking Error (%)	2,93	3,97
Bêta	1,01	1,03
Coefficient de corrélation (%)	97,62	96,20
Alpha de Jensen (%)	-3,99	-6,44

*Le glossaire des indicateurs utilisés est disponible en téléchargement sur www.am.oddo-bhf.com dans la rubrique «Informations». | Sources : ODDO BHF AM SAS, Bloomberg, Morningstar® Sustainalytics fournit une analyse au niveau de l'entreprise, utilisée dans le calcul du score de durabilité de Morningstar.

(1) L'indicateur synthétique de risque (SRI) permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer. Il s'échelonne dans une fourchette de 1 (risque faible) à 7 (risque élevé). Cet indicateur n'est pas constant et changera en fonction du profil de risque du fonds. La catégorie la plus faible ne signifie pas sans risque. Les données historiques, telles que celles utilisées pour calculer le SRI, pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du Fonds. L'atteinte des objectifs de gestion en termes de risque ne peut être garantie .

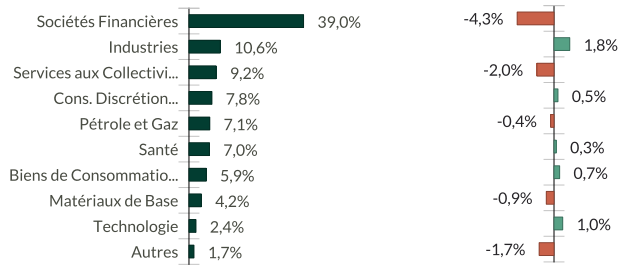
(2) Les informations relatives au règlement européen sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (SFDR) sont consultables dans la rubrique Classification SFDR(2) du document.

ODDO BHF Métropole Euro

30 OCTOBRE 2026

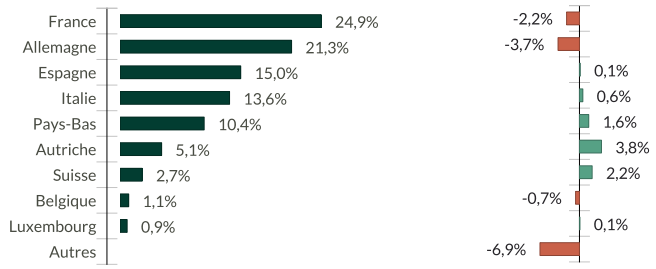
CI-EUR - Eur | ***Actions Fondamentales - Value - Zone Euro***

RÉPARTITION SECTORIELLE



Poche monétaire 5,0%

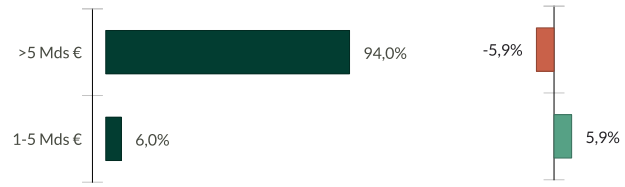
RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE (PAYS D'INCORPORATION)



Poche monétaire 5,0%

RÉPARTITION PAR CAPITALISATION - HORS LIQUIDITÉS (%)

	FONDS Mds €	Indicateur de référence Mds €
Capitalisation moyenne	**77,0**	84,3



Fonds | Sur-pondération | Sous-pondération par rapport à l'indice

Principales lignes du portefeuille

	Poids dans le fonds (%)	Univers d'investissement (%)	Pays	Secteur	Notation MSCI ESG
Banco Bilbao Vizcaya Argenta	5,31	0,17	Espagne	Sociétés Financières	AA
Banco Santander Sa	5,02	0,17	Espagne	Sociétés Financières	AA
Unicredit Spa	4,65	0,17	Italie	Sociétés Financières	AA
Sanofi	3,84	0,17	France	Santé	A
Enel Spa	3,71	0,17	Italie	Services aux Collectivités	AA
Allianz Se-Reg	3,31	0,17	Allemagne	Sociétés Financières	AAA
Totalenergies Se	3,28	0,17	France	Pétrole et Gaz	AA
Ing Groep Nv	3,25	0,17	Pays-Bas	Sociétés Financières	AAA
Muenchener Rueckver Ag-Reg	3,16	0,17	Allemagne	Sociétés Financières	AAA
Erste Group Bank Ag	3,15	0,17	Autriche	Sociétés Financières	AA
Nombre de lignes	**48**				

** : le poids des titres couverts est rebasé à 100 | L'échelle de notation MSCI Solutions (Deutschland) GmbH distribue désormais l'univers d'investissement de CCC (risque élevé) à AAA (opportunité forte).

©2021 MSCI ESG Research LLC. Reproduit avec permission.

ODDO BHF Métropole Euro

30 OCTOBRE 2026

CI-EUR - Eur | ***Actions Fondamentales - Value - Zone Euro***

REPORTING INVESTISSEMENT DURABLE - GENERAL

Notation ESG

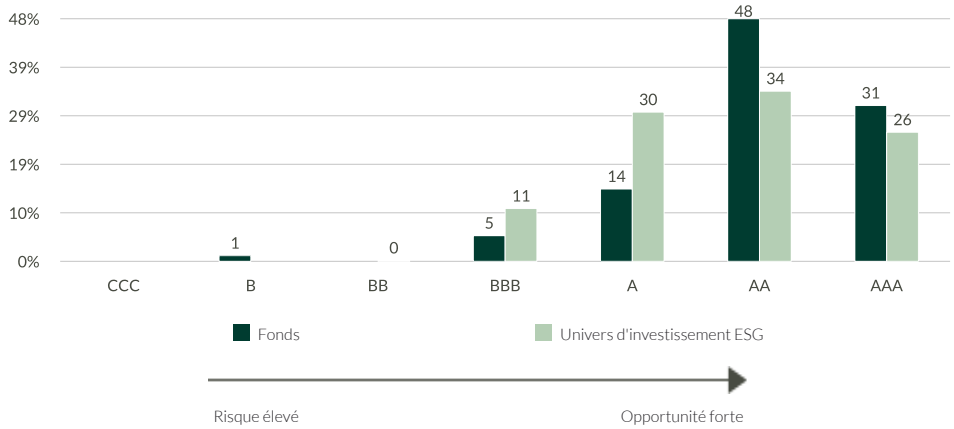
	FONDS	Univers d'investissement ESG
	oct. 26	oct. 26
Notation MSCI ESG	AA	AA
Couverture ESG**	100,0%	99,5%

Univers d'investissement ESG : Univers ESG Métropole Euro

NOTATION MOYENNE E, S ET G*



RÉPARTITION PAR NOTATION ESG** (%)



TOP 5 PAR NOTATION ESG

	Secteur	Pays	Poids dans le fonds (%)	Notation MSCI ESG
Allianz Se-Reg	Sociétés Financières	Allemagne	3,31	AAA
Ing Groep Nv	Sociétés Financières	Pays-Bas	3,25	AAA
Muenchener Rueckver Ag-Reg	Sociétés Financières	Allemagne	3,16	AAA
Intesa Sanpaolo	Sociétés Financières	Italie	3,11	AAA
Iberdrola Sa	Services aux Collectivités	Espagne	2,91	AAA
Sous-total top 5	-	-	**15,74**	-

*Notation ESG à la fin de la période.

** : le poids des titres couverts est rebasé à 100 | L'échelle de notation MSCI Solutions (Deutschland) GmbH distribue désormais l'univers d'investissement de CCC (risque élevé) à AAA (opportunité forte).

©2021 MSCI ESG Research LLC. Reproduit avec permission.

ODDO BHF Métropole Euro

30 OCTOBRE 2026

CI-EUR - Eur | ***Actions Fondamentales - Value - Zone Euro***

REPORTING INVESTISSEMENT DURABLE – MÉTHODOLOGIE

ODDO BHF AM considère l'évaluation de l'impact environnemental, social et de gouvernance d'un investissement comme une étape essentielle dans la diffusion des bonnes pratiques en matière d'intégration ESG. Pour ce faire, il est impératif de s'appuyer sur des critères quantitatifs simples et fiables (éviter le recyclage) et de permettre l'établissement d'une comparaison entre les différents portefeuilles, quelle que soit leur composition (grandes et moyennes capitalisations, diversité géographique et sectorielle). Le choix des indicateurs est par conséquent crucial pour la pertinence de l'évaluation d'impact. Les données qui alimentent les indicateurs environnementaux proviennent de notre fournisseur externe d'analyses non financières MSCI. Nous renseignons systématiquement la disponibilité des données au niveau du portefeuille et de son indice de référence.

L'intégration ESG ODDO BHF Asset Management | 3 étapes systématiques

Exclusions

- Normatives: exclusion d'entreprises qui ne respectent pas certains standards internationaux (armes chimiques, mines antipersonnel, violation des principes du Global Compact…).
- Sectorielle: exclusion totale ou partielle de secteurs ou d'activités basées sur des considérations éthiques (tabac, jeux d'argent, armement, divertissement pour adultes / pornographie, charbon…).

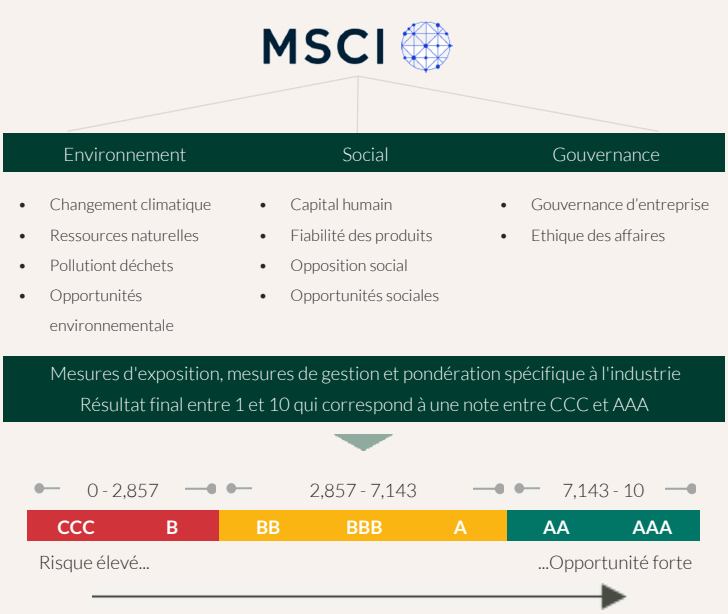
Notations ESG

- Utilisation des données MSCI sur une approche «Best-in-Class»
- Tous les titres de l'univers d'investissement possèdent une notation minimum BB

Dialogue et engagement

- Dialogues réguliers avec les entreprises sur des sujets ESG
- Engagement individuel et collaboratif
- Intégration de l'analyse ESG au sein de la Politique de Vote de ODDO BHF Asset Management
- Procédure d'escalade si l'engagement n'est pas concluant

Méthodologie de notation ESG



Sources : ODDO BHF AM SAS, MSCI Solutions (Deutschland) GmbH.

Méthodologie de calcul de l'intensité carbone : Nous avons mis à jour notre méthodologie de calcul de l'intensité carbone. À compter du 31 janvier 2023, lorsque les données carbones reportées des entreprises ne sont pas disponibles ou incohérentes, des données carbones estimées sont utilisées. Les estimations sont obtenues en calculant une moyenne sectorielle des émissions scope 1 et 2 rapportées aux revenus des entreprises.

ODDO BHF Métropole Euro

30 OCTOBRE 2026

CI-EUR - Eur | ***Actions Fondamentales - Value - Zone Euro***

COMMENTAIRE DE GESTION MENSUEL

Au cours du mois d'octobre, les marchés actions de la zone Euro ont reculé avec une baisse de 1,6% pour l'indice MSCI EMU dans un contexte marqué par une forte aversion pour le risque. Le pessimisme des investisseurs a été alimenté par des inquiétudes grandissantes concernant le financement des infrastructures nécessaires au déploiement de l'Intelligence Artificielle qui nécessitent des investissements pharaoniques pour des rendements incertains à ce stade. Le choc énergétique avec une hausse de près de 14% des prix du pétrole au cours du mois a également accentué la tendance baissière. Dans ce contexte, les valeurs défensives ont largement surperformé : le secteur de la santé, le secteur des services publics et les valeurs liées à la consommation de base ont enregistré les meilleures performances. À l'inverse, les banques ainsi que les valeurs liées aux thèmes de l'électrification et de l'Intelligence Artificielle ont affiché les baisses les plus importantes.
Dans ce contexte, le portefeuille ODDO BHF METROPOLE EURO a enregistré une performance inférieure à celle de son indice de référence sur le mois. La performance a été principalement pénalisée par le recul du secteur bancaire. Au niveau des valeurs, les titres Kering, Aperam, Nexans, Banco Santander et Capgemini sont les plus forts contributeurs négatifs à la performance relative. À l'inverse, les titres KPN, Muenchener Re, Elis, Henkel et Heidelberg Materials sont les meilleurs contributeurs.
Parmi les principaux mouvements opérés au cours du mois, nous avons coupé notre position sur le titre Fresenius Medical Care suite au départ précipité de son directeur général. Nous avons également pris des bénéfices sur le titre Jenoptik après l'annonce de résultats records.

RISQUES :

Les risques auxquels le fonds est exposé sont les suivants :risque de perte en capital, risque actions, risque de taux, risque de crédit, risques liés à l'engagement sur des instruments financiers à terme, risques liés à l'utilisation de surexposition, risque de change lié aux catégories d'actions libellées dans une devise autre que celle du compartiment, risque de change au niveau du compartiment, risque de durabilité

CLASSIFICATION SFDR²

Le règlement européen sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (SFDR) est un ensemble de règles européennes visant à rendre le profil de durabilité des fonds transparent, plus comparable et davantage compréhensible par les investisseurs finaux. Article 6 : L'équipe de gestion ne prend pas en compte les risques de durabilité ou les effets négatifs des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité dans le processus de décision d'investissement. Article 8 : L'équipe de gestion traite les risques de durabilité en intégrant des critères ESG (Environnement et/ou Social et/ou Gouvernance) dans son processus de décision d'investissement. Article 9 : L'équipe de gestion suit un objectif d'investissement durable strict qui contribue de manière significative aux défis de la transition écologique, et traite les risques de durabilité par le biais de notations fournies par le fournisseur externe de données ESG de la société de gestion.

AVERTISSEMENT

Ce document est établi par ODDO BHF AM SAS. L'investisseur potentiel doit consulter un conseiller en investissement avant de souscrire dans le fonds. L'investisseur est informé que le fonds présente un risque de perte en capital, mais aussi un certain nombre de risques liés aux instruments/stratégies en portefeuille.En cas de souscription, l'investisseur doit obligatoirement prendre connaissance du Document d'information clé (DIC) ou du prospectus de l'OPC pour une présentation exacte des risques encourus et de l'ensemble des frais. La valeur de l'investissement peut évoluer tant à la hausse qu'à la baisse et peut ne pas lui être intégralement restituée. L'investissement doit s'effectuer en fonction de ses objectifs d'investissement, son horizon d'investissement et sa capacité à faire face au risque lié à la transaction. ODDO BHF AM SAS ne saurait également être tenue pour responsable de tout dommage direct ou indirect résultant de l'usage de la présente publication ou des informations qu'elle contient. Les informations sont données à titre indicatif et sont susceptibles de modifications à tout moment sans avis préalable. Les opinions émises dans ce document correspondent à nos anticipations de marché au moment de la publication du document. Elles sont susceptibles d'évoluer en fonction des conditions de marché et ne sauraient en aucun cas engager la responsabilité contractuelle de ODDO BHF AM SAS. Les valeurs liquidatives affichées sur le présent document le sont à titre indicatif uniquement. Seule la valeur liquidative inscrite sur l'avis d'opéré et les relevés de titres fait foi. La souscription et le rachat des OPC s'effectuent à valeur liquidative inconnue.
Un résumé des droits des investisseurs est disponible gratuitement sous forme électronique en anglais sur le site web à l'adresse suivante :https://am.oddo-bhf.com/france/fr/investisseur_non_professionnel/infos_reglementaire. Le fonds peut avoir été autorisé à la distribution dans différents Etats membres de l'UE. L'attention des investisseurs est attirée sur le fait que la société de gestion peut décider de mettre fin aux dispositions qu'elle a prises pour la distribution des parts du fonds conformément à l'article 93 bis de la directive 2009/65/CE et à l'article 32 bis de la directive 2011/61/UE.
Le DIC (DEU, ESP, FR, GB, ITL) et le prospectus (FR, GB) sont disponibles gratuitement auprès de ODDO BHF AM SAS sur am.oddo-bhf.com ou auprès des distributeurs autorisés. Le rapport annuel ainsi que le rapport semestriel sont disponibles gratuitement auprès de ODDO BHF AM SAS ou sur le site Internet am.oddo-bhf.com .
La politique de traitement des réclamations est disponible sur notre site Internet am.oddo-bhf.com dans la rubrique informations réglementaires. Les réclamations clients peuvent être adressées en premier lieu à la messagerie suivante : service_client@oddo-bhf.com. Le fonds est autorisé à la commercialisation en Suisse. Le DIC, le prospectus ainsi que les rapports annuel et semestriel du Fonds peuvent être obtenus gratuitement auprès de son Représentant, 1741 Fund Solutions Ltd, Burggraben 16, 9000 St. Gallen, Suisse. Le Service de Paiements est assuré par ODDO BHF (Switzerland) Ltd, Gartenstrasse 14, 8002 Zürich, Suisse.

Bien qu'ODDO BHF Asset Management et ses fournisseurs d'informations, y compris, sans limitation, MSCI ESG Research LLC et ses sociétés affiliées (les " Parties ESG "), obtiennent des informations (les " Informations ") de sources qu'ils considèrent comme fiables, aucune des Parties ESG ne garantit l'originalité, l'exactitude et/ou l'exhaustivité des données contenues dans le présent document et décline expressément toute garantie expresse ou implicite, y compris celles de qualité marchande et d'adéquation à un usage particulier. Les Informations ne peuvent être utilisées que pour votre usage interne, ne peuvent être reproduites ou rediffusées sous quelque forme que ce soit et ne peuvent être utilisées comme base ou composante de tout instrument ou produit financier ou indice. En outre, aucune des informations ne peut en soi être utilisée pour déterminer quels titres acheter ou vendre ou quand les acheter ou les vendre. Aucune des Parties ESG n'est responsable des erreurs ou omissions liées aux données contenues dans le présent document, ni des dommages directs, indirects, spéciaux, punitifs, consécutifs ou autres (y compris les pertes de bénéfices), même si elle a été informée de la possibilité de tels dommages. ©2021 MSCI ESG Research LLC. Reproduit avec autorisation.

ODDO BHF AM SAS

Société de Gestion de Portefeuille agréée par l'Autorité des Marchés Financiers sous le n° d'agrément GP 99011. SAS au capital de 21 500 000€. RCS 340 902 857 Paris.

12 boulevard de la Madeleine - 75440 Paris Cedex 09 France - Tél. : 33(0) 1 44 51 85 00 AM.ODDO-BHF.COM