

ODDO BHF Métropole Sélection

29 MAGGIO 2026

Clw-EUR - Eur | Azioni - Gestione Fondamentale - Value - Europa

Patrimonio netto del fondo	105 M€	Categoria Morningstar™ :	1 2 3 4 5 6 7
NAV	453,96€	Azioni Europa Large Cap Value	Scala di rischio (*)
Evoluzione vs G-1	12,43€	★ ★ Rating al 30/04/26	6 8 9
		Rating al 31/03/26	Classificazione SFDR ²

Paesi nei quali è autorizzata la distribuzione al pubblico:

FR IT CHE DEU ESP BEL SWE LUX

GESTORE

Jérémy GAUDICHON, Cédric HERENG, Fredrik Berenholt, Thibault MOUREU

SOCIETÀ DI GESTIONE

ODDO BHF AM SAS

CARATTERISTICHE

Durata d'investimento consigliata: 5 anni

Data di lancio (NAV iniziale): 15/05/13

Data di creazione dei fondi: 29/11/02

Forma giuridica	Comparto di Sicav ODDO BHF
Codice ISIN	FR0011468602
Codice Bloomberg	METSELWFP
Politica dei dividendi	Classe ad accumulazione
Sottoscrizione min. (iniziale)	250000 EUR
Società di gestione (per delega)	-
Sottoscrizioni/riscatti	11h15 a giorno
Valutazione	Quotidiano
Livello di rischio	Medio
Commissione di gestione fissa	massimo 0,85% del patrimonio netto, esclusi gli OICR del Gruppo ODDO BHF
Commissione di performance	n/a
Commissione di sottoscrizione	4 % (fino al)
Commissione di rimborso	Nessuna
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1.03 %
Volatilità annualizzato	
	1 anno 3 anni 5 anni 10 anni
FONDO	14,0% 14,3% 16,7% 19,7%
Indice di riferimento	12,0% 12,6% 13,3% 15,3%

STRATEGIA D'INVESTIMENTO

La strategia consiste nel selezionare le società con i migliori rating ESG, sulla base dei rating ESG forniti da MSCI ESG Research, tra le società dell'Unione europea, del Regno Unito, della Svizzera e della Norvegia con una capitalizzazione di borsa superiore a 100 milioni di euro. Viene quindi effettuata una selezione dei titoli che presentano uno sconto rispetto al loro valore intrinseco e che beneficiano di uno o più catalizzatori in grado di ridurre tale sconto.

Indice di riferimento : 100% MSCI Europe Value (NR)

Performance annuale netta (12 mesi consecutivi)										
da	05/16	05/17	05/18	05/19	05/20	05/21	05/22	05/23	05/24	05/25
a	05/17	05/18	05/19	05/20	05/21	05/22	05/23	05/24	05/25	05/26
FONDO	15,0%	0,9%	-13,0%	-20,7%	50,5%	0,4%	2,6%	21,4%	7,8%	17,0%
Indice di riferimento	15,0%	-0,7%	0,6%	-3,1%	28,6%	4,6%	6,7%	20,8%	16,7%	22,8%

Rendimenti annuali (anni solari)									
	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
FONDO	8,7%	-17,7%	15,7%	-7,6%	22,3%	-5,4%	18,4%	5,8%	19,3%
Indice di riferimento	8,9%	-10,5%	26,7%	-3,1%	26,2%	-7,9%	16,1%	15,1%	30,5%

Rendimenti netti cumulativi e annualizzati									
	Performance annualizzate			Performance cumulate					
	3 anni	5 anni	10 anni	1 M	Inizio d'anno	1 anno	3 anni	5 anni	10 anni
FONDO	15,2%	9,6%	6,6%	2,8%	8,5%	17,0%	53,1%	57,8%	90,2%
Indice di riferimento	20,1%	14,1%	10,7%	1,5%	8,0%	22,8%	73,0%	93,2%	176,7%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri e possono variare nel tempo.

Misurazione del rischio			
	1 anni	3 anni	5 anni
Indice di Sharpe	1,13	0,78	0,45
Information ratio	-1,07	-1,04	-0,57
Tracking Error (%)	4,85	4,82	7,82
Beta	1,10	1,08	1,11
Correlazione (%)	94,14	94,40	88,87
Alfa di Jensen (%)	-7,24	-6,22	-5,85

*L'indice di riferimento è stato sostituito in data 01/04/2024. Benchmark precedente: Stoxx Europe Large 200 NR.

*Il glossario degli indicatori utilizzati è disponibile per il download su www.am.oddo-bhf.com nella sezione Informazioni. | Fonti : ODDO BHF AM SAS, Bloomberg, Morningstar® Sustainalytics fornisce un'analisi a livello societario utilizzata nel calcolo del punteggio di sostenibilità di Morningstar.

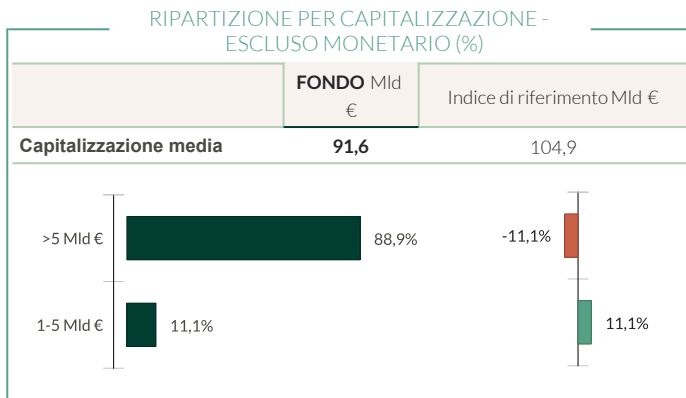
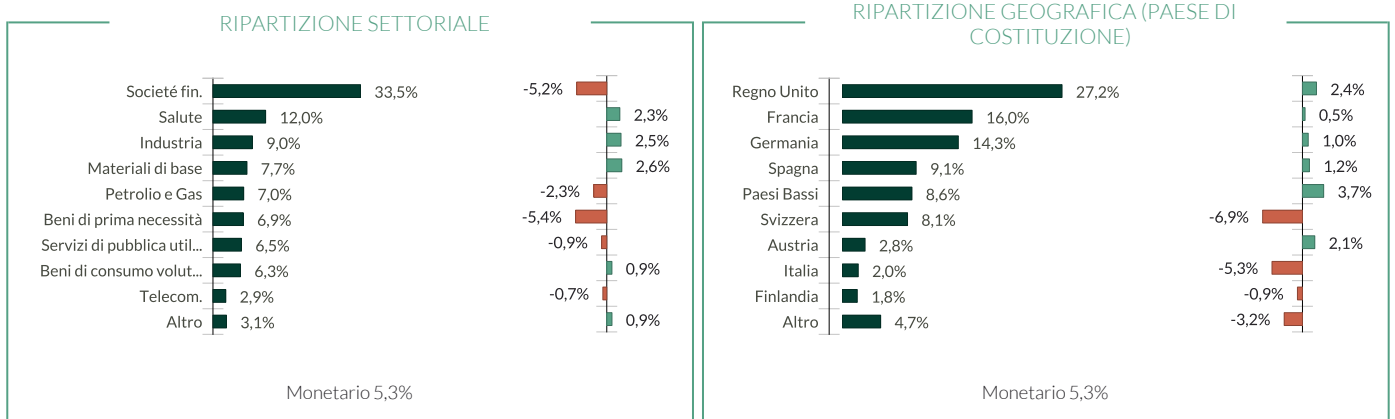
(1) L'indicatore sintetico di rischio (SRI) è una guida orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità di pagarvi quanto dovuto. Va da 1 (basso rischio) a 7 (alto rischio). Questo indicatore non è costante e cambia in base al profilo di rischio del fondo. La categoria più bassa non significa priva di rischio. I dati storici, come quelli utilizzati per calcolare il SRI, potrebbero non essere un'indicazione affidabile del futuro profilo di rischio del fondo. Non vi è alcuna garanzia che gli obiettivi d'investimento in termini di rischio saranno raggiunti.

(2) Per informazioni sul regolamento europeo sulla pubblicazione di informazioni sulla Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR) si rimanda alla sezione del documento dedicata alla classificazione SFDR(2).

ODDO BHF Métropole Sélection

29 MAGGIO 2026

Clw-EUR - Eur | Azioni - Gestione Fondamentale - Value - Europa



■ Fondo ■ Sovraponderazione ■ Sottoponderazione rispetto al benchmark

Principali posizioni del portafoglio					
	Peso nel portafoglio (%)	Universo di investimento ESG (%)	Paesi	Settore	Rating ESG di MSCI
Hsbc Holdings Plc	5,44	0,08	Regno Unito	Società fin.	AA
Banco Santander Sa	3,96	0,08	Spagna	Società fin.	AA
Ing Groep Nv	3,50	0,08	Paesi Bassi	Società fin.	AAA
Lloyds Banking Group Plc	3,47	0,08	Regno Unito	Società fin.	AAA
Bnp Paribas	3,41	0,08	Francia	Società fin.	AAA
Nestle Sa-Reg	3,09	0,08	Svizzera	Beni di prima necessità	AA
Roche Holding Ag	3,02	0,08	Svizzera	Salute	AA
Banco Bilbao Vizcaya Argenta	2,95	0,08	Spagna	Società fin.	AA
Sanofi	2,89	0,08	Francia	Salute	AA
Bp Plc	2,70	0,08	Regno Unito	Petrolio e Gas	A
Numero di posizioni	54				

** 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

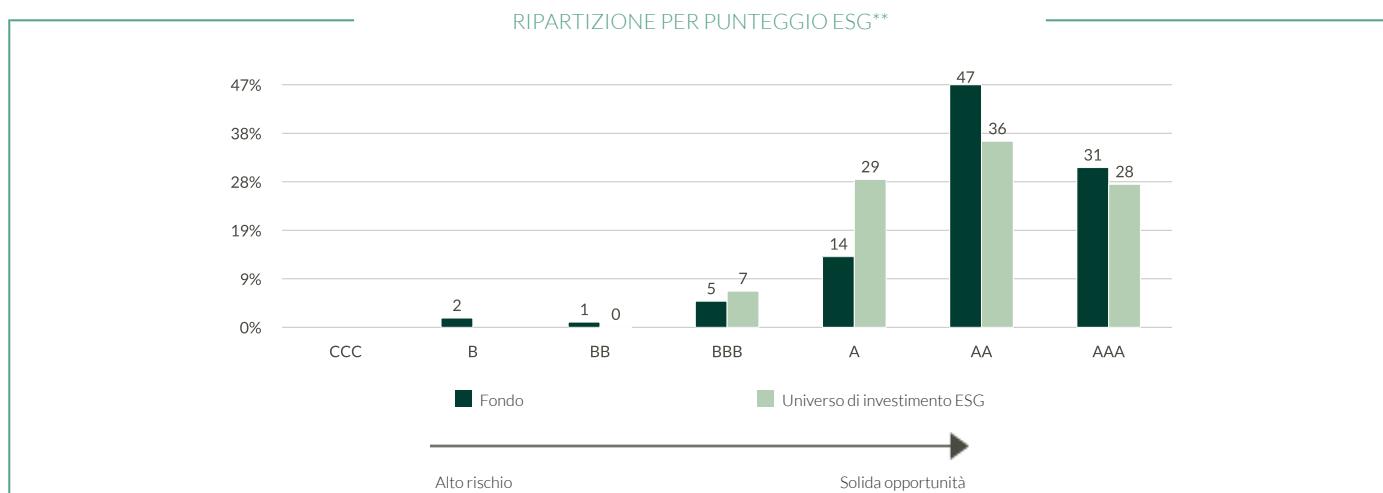
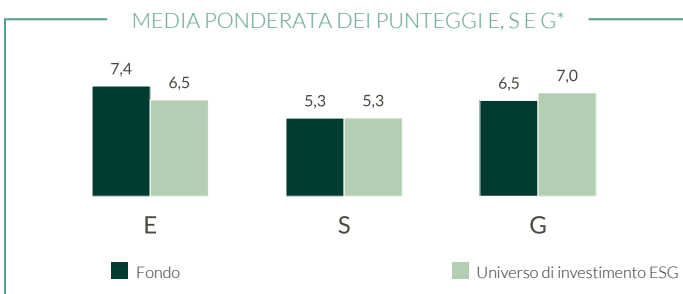
29 MAGGIO 2026

Clw-EUR - Eur | Azioni - Gestione Fondamentale - Value - Europa

RAPPORTO SULLA SOSTENIBILITÀ - PANORAMICA

Rating ESG		
	FONDO	Universo di investimento ESG
	mag 26	mag 26
Rating ESG di MSCI	AA	AA
Copertura ESG**	100,0%	98,3%

Universo di investimento ESG : Univers ESG Métropole Sélection



PRIMI 5 PER RATING ESG				
	Settore	Paesi	Peso nel portafoglio (%)	Rating ESG di MSCI
Ing Groep Nv	Società fin.	Paesi Bassi	3,50	AAA
Lloyds Banking Group Plc	Società fin.	Regno Unito	3,47	AAA
Bnp Paribas	Società fin.	Francia	3,41	AAA
Iberdrola Sa	Servizi di pubblica utilità	Spagna	2,21	AAA
Koninklijke Kpn Nv	Telecom.	Paesi Bassi	1,91	AAA
Subtotale top 5	-	-	14,51	-

*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

29 MAGGIO 2026

Clw-EUR - Eur | Azioni - Gestione Fondamentale - Value - Europa

RAPPORTO SULLA SOSTENIBILITÀ - METODOLOGIA

ODDO BHF AM ritiene che la valutazione dell'impatto ambientale, sociale e di governance di un investimento rappresenti un passo fondamentale per promuovere buone prassi nell'ambito dell'integrazione dei criteri ESG. A tal fine, è indispensabile disporre di criteri quantitativi semplici e affidabili (nessuna rielaborazione) ed essere in grado di confrontare i portafogli indipendentemente dalla loro composizione (large cap vs mid cap, diversità geografica e settoriale). La scelta degli indicatori è quindi cruciale ai fini di un'adeguata valutazione dell'impatto. I dati relativi agli indicatori ambientali provengono dal nostro fornitore esterno di analisi non finanziarie, MSCI. Indichiamo sistematicamente la disponibilità dei dati a livello di portafoglio e di benchmark.



Fonti: ODDO BHF AM SAS, MSCI.

Metodologia dei parametri di misurazione del carbonio: abbiamo aggiornato la nostra metodologia relativa al calcolo dell'intensità di carbonio. A partire dal 31 gennaio 2023, nei casi in cui i valori di carbonio pubblicati risultino non disponibili o incoerenti, vengono utilizzati i valori di carbonio stimati. Le stime si basano sul valore di carbonio medio (emissioni di ambito 1+2) delle omologhe del settore in funzione dei ricavi.

ODDO BHF Métropole Sélection

29 MAGGIO 2026

Clw-EUR - Eur | Azioni - Gestione Fondamentale - Value - Europa

COMMENTO DEL GESTORE

Le azioni europee hanno continuato a guadagnare terreno a maggio, sostenute dai progressi nei negoziati per un accordo di pace duraturo tra Stati Uniti e Iran, che hanno fatto scendere il prezzo del barile di petrolio di quasi il 20% nel corso del mese. Questo contesto, unito all'entusiasmo degli investitori per il tema dell'intelligenza artificiale e alle dichiarazioni nel complesso rassicuranti dei dirigenti aziendali nonostante il clima di incertezza, ha riaccessato la propensione al rischio. Tra le performance più brillanti figurano quelle conseguite da beni voluttuari, materiali di base e banche, mentre l'energia e i servizi di pubblica utilità hanno sottoperformato.

Il portafoglio ha sovraperformato il benchmark nel corso del mese, grazie all'impatto favorevole dell'allocazione e della selezione dei titoli. Il sottopeso del comparto su energia e servizi di pubblica utilità, nonché la sovraperponderazione dei beni voluttuari, hanno contribuito positivamente in termini settoriali. A livello di singoli titoli, la performance del portafoglio è stata sostenuta dai solidi guadagni conseguiti da STMicroelectronics e Jenoptik nei semiconduttori, nonché da Anglo American e Aperam nei materiali di base.

Nel corso del mese abbiamo monetizzato i profitti su STMicroelectronics, Jenoptik, Anglo American, Aperam e UBS e abbiamo rafforzato le posizioni in Nestlé, Kering, Daimler Truck e Bayer. Abbiamo inoltre ridimensionato la nostra esposizione ad Allianz e aumentato quella a Munich Re, il riassicuratore tedesco che offre un maggiore potenziale di rivalutazione.

RISCHI :

Il portafoglio è esposto ai seguenti rischi :rischio di perdita del capitale, rischio azionario, rischio di interesse, rischio di credito, rischio connesso alle capitalizzazioni medio-basse, rischi legati all'utilizzo della sovraesposizione, rischio valutario per le classi di azioni denominate in una valuta diversa da quella del comparto, rischio valutario specifico della classe di azioni USD Hedged, rischio di controparte specifico della classe di azioni USD Hedged, rischio valutario a livello di comparto, Rischio di sostenibilità

CLASSIFICAZIONE SFDR²

La Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR) dell'UE è una serie di regole dell'UE che mirano a rendere il profilo di sostenibilità dei fondi trasparente, più comparabile e meglio compreso dagli investitori finali. Articolo 6: Il team di gestione non considera i rischi di sostenibilità o gli effetti negativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità nel processo decisionale di investimento. Articolo 8: Il team di gestione affronta i rischi di sostenibilità integrando i criteri ESG (Ambiente e/o Sociale e/o Governance) nel suo processo decisionale di investimento. Articolo 9: Il team di gestione segue un rigoroso obiettivo d'investimento sostenibile che contribuisce significativamente alle sfide della transizione ecologica e affronta i rischi di sostenibilità attraverso le valutazioni fornite dal fornitore esterno di dati ESG della Società di gestione.

DISCLAIMER

Il presente documento è stato redatto da ODDO BHF AM SAS. Il potenziale investitore è tenuto a rivolgersi a un consulente d'investimento prima di sottoscrivere il fondo. Si informa l'investitore che il fondo è esposto al rischio di perdita in conto capitale, ma anche a una serie di rischi legati agli strumenti/strategie in portafoglio. In caso di sottoscrizione, l'investitore è tenuto a prendere visione del Documento contenente le informazioni chiave (KID) o del prospetto informativo dell'OICR per una descrizione esatta dei rischi assunti e del totale delle spese. Il valore dell'investimento può sia aumentare che diminuire e l'investitore potrebbe non recuperare interamente il capitale investito. L'investimento deve essere effettuato in funzione dei propri obiettivi di investimento, del proprio orizzonte temporale e della propria capacità di sopportare il rischio connesso all'operazione. ODDO BHF AM SAS non sarà inoltre ritenuta responsabile per qualsiasi danno diretto o indiretto derivante dall'utilizzo della presente pubblicazione o delle informazioni in essa contenute. Le informazioni vengono fornite a titolo indicativo e possono variare in qualsiasi momento senza preavviso. Le opinioni espresse nel presente documento corrispondono alle nostre previsioni sull'andamento del mercato al momento della pubblicazione. Possono cambiare in funzione delle condizioni di mercato e non impegnano in nessun caso la responsabilità contrattuale di ODDO BHF AM SAS. I valori patrimoniali netti riportati nel presente documento hanno carattere esclusivamente indicativo. Fa fede soltanto il valore patrimoniale netto segnalato nell'avviso di esecuzione e negli estratti titoli. La sottoscrizione e il rimborso degli OICR si effettuano a valore patrimoniale netto ignoto.

Una sintesi dei diritti degli investitori è disponibile gratuitamente in formato elettronico e in lingua inglese sul seguente sito internet:https://am.oddo-bhf.com/france/fr/investisseur_non_professionnel/infos_reglementaire. È possibile che il fondo sia stato autorizzato alla distribuzione in diversi Stati membri dell'UE. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che la società di gestione può decidere di porre fine agli accordi presi in merito alla distribuzione delle quote del fondo ai sensi dell'articolo 93 bis della direttiva 2009/65/CE e dell'articolo 32 bis della direttiva 2011/61/UE.

Il KID (DEU, ESP, FR, GB, IRL, SWD) e il prospetto informativo (FR, GB) sono disponibili gratuitamente presso ODDO BHF AM SAS, all'indirizzo am.oddo-bhf.com o presso i distributori autorizzati. Il rendiconto annuale e la relazione semestrale sono disponibili gratuitamente presso ODDO BHF AM SAS o sul sito internet am.oddo-bhf.com.

La politica di gestione dei reclami è disponibile sul nostro sito internet am.oddo-bhf.com nella sezione dedicata alle informazioni regolamentari. I reclami dei clienti possono essere indirizzati in primo luogo al seguente indirizzo e-mail: service_client@oddo-bhf.com o direttamente al Servizio di mediazione per i consumatori: <http://mediationconsommateur.be>. Il Prospetto informativo completo per la Svizzera, il Prospetto semplificato per la Svizzera, il Regolamento e le relazioni annuali e semestrali del fondo per la Svizzera possono essere richiesti gratuitamente al Rappresentante e servizio pagamenti in Svizzera RBC INVESTOR SERVICES BANK, succursale de Zürich, Bleicherweg 7, 8027 Zürich.

Sebbene ODDO BHF Asset Management e i suoi fornitori di informazioni, comprese, a titolo non esaustivo, MSCI ESG Research LLC e le sue società affiliate (le "Parti ESG"), ottengano informazioni (le "Informazioni") da fonti che ritengono affidabili, nessuna delle Parti ESG assicura o garantisce l'originalità, l'accuratezza e/o la completezza di qualsiasi dato contenuto nel presente documento e declina espressamente tutte le garanzie esplicite o implicite, incluse quelle di commerciabilità e idoneità per uno scopo particolare. Le Informazioni sono destinate esclusivamente a uso interno, non possono essere riprodotte o ridistribuite in alcuna forma e non possono essere utilizzate come base o componente di indici, prodotti o strumenti finanziari. Inoltre, nessuna delle informazioni può di per sé essere utilizzata per determinare quali titoli acquistare o vendere o quando. Nessuna delle Parti ESG si assume alcuna responsabilità per eventuali errori od omissioni in relazione a qualsiasi dato contenuto nel presente documento, o per qualsiasi danno diretto, indiretto, speciale, sanzionatorio, consequenziale o qualsiasi altro danno (incluso il mancato guadagno) anche se informate della possibilità di tali danni. ©2021 MSCI ESG Research LLC. Riprodotto con autorizzazione.