

# ODDO BHF Métropole Sélection

30 APRILE 2026

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

Patrimonio netto del fondo	<b>101 M€</b>	Categoria Morningstar™ :	① ② ③ ④ ⑤ ⑥ ⑦
NAV	<b>334,15€</b>	Azioni Europa Large Cap Value	Scala di rischio (*)
Evoluzione vs G-1	<b>17,13€</b>	★ ★ Rating al 31/03/26	6 8 9
		Rating al 28/02/26	Classificazione SFDR <sup>2</sup>

Paesi nei quali è autorizzata la distribuzione al pubblico:



## 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):** 04/03/22

**Data di creazione dei fondi:** 29/11/02

<b>Forma giuridica</b>	Comparto di Sicav ODDO BHF
<b>Codice ISIN</b>	FR00140089D8
<b>Codice Bloomberg</b>	METSERC FP
<b>Politica dei dividendi</b>	Classe ad accumulazione
<b>Sottoscrizione min. (iniziale)</b>	100 EUR
<b>Società di gestione (per delega)</b>	-
<b>Sottoscrizioni/riscatti</b>	11h15 a giorno
<b>Valutazione</b>	Quotidiano
<b>Livello di rischio</b>	Medio
<b>Commissione di gestione fissa</b>	massimo 1,15% del patrimonio netto, esclusi gli OICR del Gruppo ODDO BHF
<b>Commissione di performance</b>	n/a
<b>Commissione di sottoscrizione</b>	4 % (fino al)
<b>Commissione di rimborso</b>	Nessuna
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	1.33 %
<b>Volatilità annualizzato</b>	
	1 anno 3 anni 5 anni
<b>FONDO</b>	14,6% 14,3%
Indice di riferimento	12,1% 12,5%

## 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	04/22	04/23	04/24	04/25
a	04/23	04/24	04/25	04/26
<b>FONDO</b>	<b>9,1%</b>	<b>12,1%</b>	<b>4,9%</b>	<b>20,3%</b>
Indice di riferimento	8,5%	14,1%	15,7%	26,3%

Rendimenti annuali (anni solari)			
	2023	2024	2025
<b>FONDO</b>	<b>18,0%</b>	<b>5,5%</b>	<b>18,9%</b>
Indice di riferimento	16,1%	15,1%	30,5%

Rendimenti netti cumulativi e annualizzati									
	Performance annualizzate			Performance cumulate					
	3 anni	5 anni	Lancio	1 mese	Inizio d'anno	1 anno	3 anni	5 anni	Lancio
<b>FONDO</b>	<b>12,3%</b>	<b>13,1%</b>	<b>5,4%</b>	<b>5,5%</b>	<b>20,3%</b>	<b>41,5%</b>	<b>67,1%</b>		
Indice di riferimento	18,6%	17,4%	4,4%	6,5%	26,3%	66,6%	95,2%		

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

Misurazione del rischio		
	1 anni	3 anni
Indice di Sharpe	1,61	0,63
Information ratio	-0,87	-1,27
Tracking Error (%)	4,99	4,81
Beta	1,14	1,08
Correlazione (%)	94,63	94,45
Alfa di Jensen (%)	-8,14	-7,30

\*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](http://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.

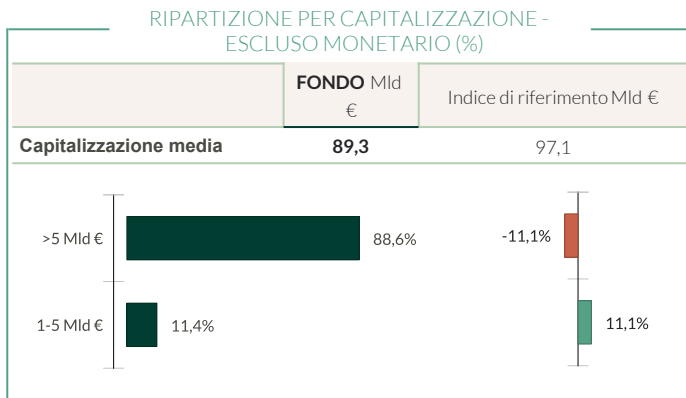
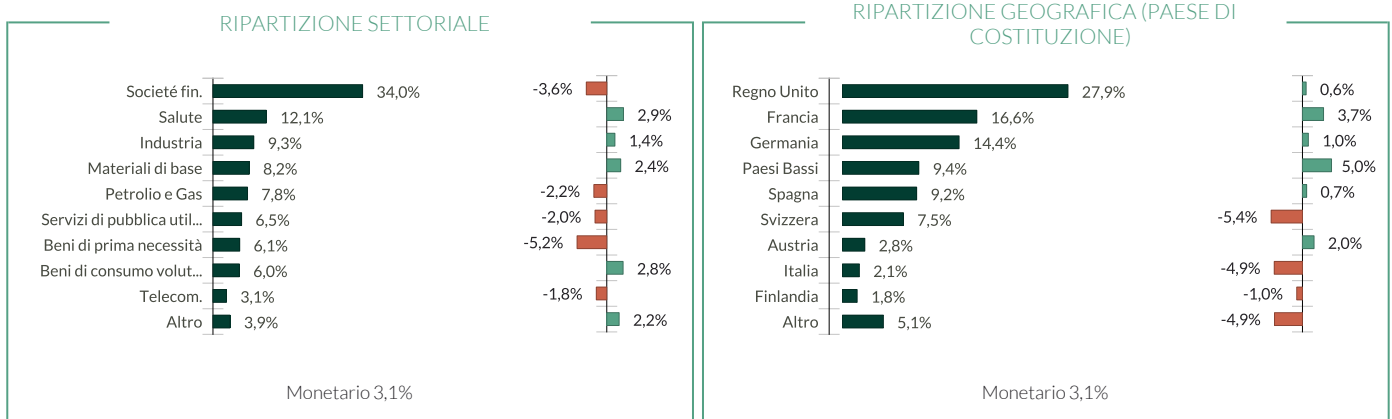
(1) L'indicatore sintetico di rischio (SRI) è una guida orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità di pagarvi quanto dovuto. Va da 1 (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

30 APRILE 2026

CNw-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	5,47	0,08	Regno Unito	Società fin.	AA
Banco Santander Sa	3,98	0,08	Spagna	Società fin.	AA
Lloyds Banking Group Plc	3,53	0,08	Regno Unito	Società fin.	AAA
Bnp Paribas	3,39	0,08	Francia	Società fin.	AAA
Ing Groep Nv	3,37	0,08	Paesi Bassi	Società fin.	AAA
Sanofi	3,18	0,08	Francia	Salute	AA
Bp Plc	3,13	0,08	Regno Unito	Petrolio e Gas	A
Roche Holding Ag	3,00	0,08	Svizzera	Salute	AA
Anglo American Plc	2,95	0,08	Regno Unito	Materiali di base	A
Banco Bilbao Vizcaya Argenta	2,86	0,08	Spagna	Società fin.	AA
<b>Numero di posizioni</b>	<b>54</b>				

\*\* 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

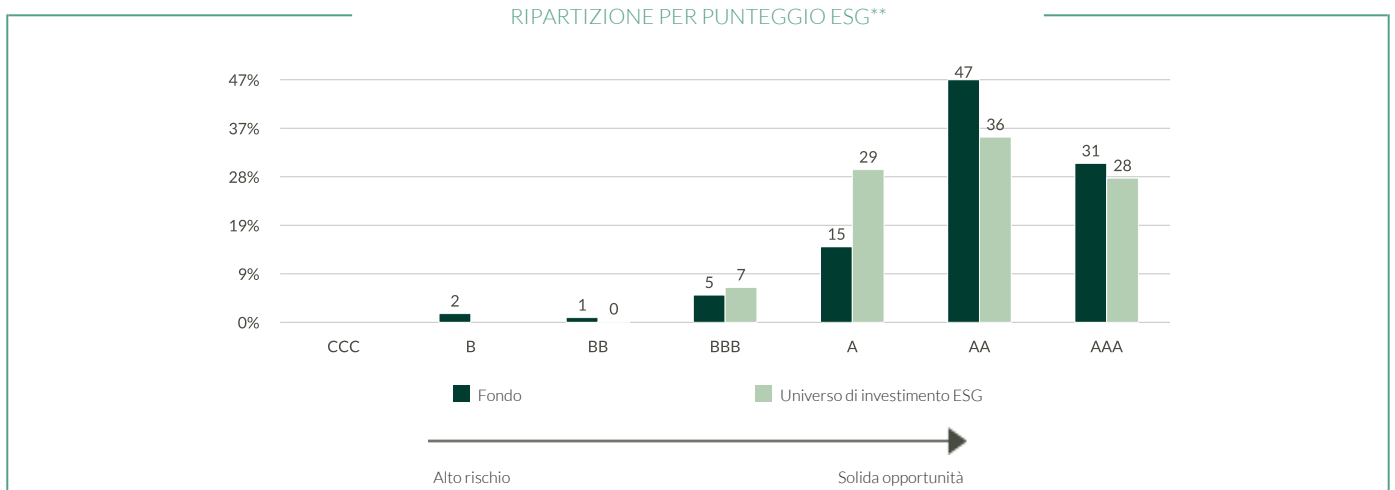
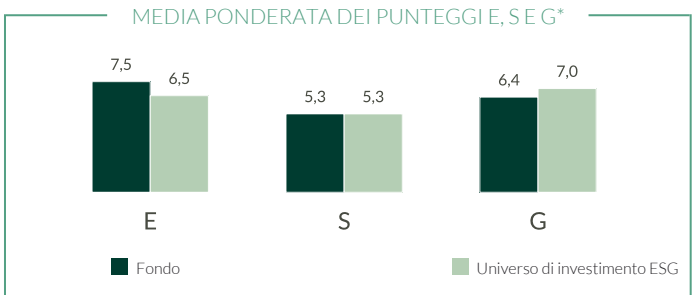
30 APRILE 2026

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

## RAPPORTO SULLA SOSTENIBILITÀ - PANORAMICA

Rating ESG		
	FONDO	Universo di investimento ESG
	apr 26	apr 26
Rating ESG di MSCI	AA	AA
Copertura ESG**	100,0%	99,1%

Universo di investimento ESG : Univers ESG Métropole Sélection



PRIMI 5 PER RATING ESG				
	Settore	Paesi	Peso nel portafoglio (%)	Rating ESG di MSCI
Lloyds Banking Group Plc	Società fin.	Regno Unito	3,53	AAA
Bnp Paribas	Società fin.	Francia	3,39	AAA
Ing Groep Nv	Società fin.	Paesi Bassi	3,37	AAA
Iberdrola Sa	Servizi di pubblica utilità	Spagna	2,35	AAA
Koninklijke Kpn Nv	Telecom.	Paesi Bassi	2,02	AAA
<b>Subtotale top 5</b>	-	-	<b>14,66</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 Sélection

30 APRILE 2026

CNw-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

30 APRILE 2026

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

## COMMENTO DEL GESTORE

Le azioni europee hanno messo a segno un notevole rimbalzo ad aprile, un mese caratterizzato da un contesto geopolitico particolarmente volatile e incerto. Il blocco dello Stretto di Hormuz e lo stallo dei negoziati fanno ormai temere uno scenario economico "stagflazionistico" in Europa. Questo clima di inquietudine è stato controbilanciato da un rinnovato entusiasmo per il settore tecnologico e dalle prime rassicuranti pubblicazioni societarie relative al primo trimestre: la crescita degli utili rimane positiva e in questa fase le aziende non percepiscono un impatto rilevante della crisi energetica.

In questo contesto, il portafoglio ODDO BHF METROPOLE Sélection ha sovraperformato il suo indice di riferimento, l'MSCI Europe Value dividendi reinvestiti, nel corso del mese. Il portafoglio ha beneficiato di una selezione dei titoli molto efficace: STMicroelectronics, Aperam, UBS, ING e Anglo American hanno fornito i maggiori contributi positivi alla performance relativa del fondo, grazie alla pubblicazione di risultati superiori alle attese.

Per quanto riguarda i principali movimenti in portafoglio, abbiamo venduto la nostra esposizione a Whitbread, in assenza di catalizzatori in grado di innescare un apprezzamento del titolo a medio termine. Abbiamo altresì liquidato la posizione in Evonik e ridotto quella in STMicroelectronics, che sono vicine ai nostri obiettivi di valutazione. Contestualmente, abbiamo aperto posizioni in Daimler Truck, nel gruppo di chimica specializzata Croda e in Sodexo, che offrono un potenziale di rialzo considerevole e prospettive incoraggianti. Abbiamo inoltre approfittato della flessione mensile dei titoli petroliferi per rafforzare la nostra esposizione a Shell.

## 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 SFDR<sup>2</sup>

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 qualsivoglia 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](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 (FR, GB) e il prospetto informativo (FR, GB) sono disponibili gratuitamente presso ODDO BHF AM SAS, all'indirizzo [am.oddo-bhf.com](https://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](https://am.oddo-bhf.com).

La politica di gestione dei reclami è disponibile sul nostro sito internet [am.oddo-bhf.com](https://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](mailto:service_client@oddo-bhf.com).

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.