ODDO BHF Métropole Euro

30 OTTOBRE 2026

CR-EUR - Eur | ***Azioni - Gestione Fondamentale - Value - Eurozona***

Patrimonio netto del fondo	111 M€	Categoria Morningstar™	
NAV	150,55€	Azioni Eurozona Large Cap	
Evoluzione vs G-1	-3,36€	Morningstar quartile	
		Rating al 31/08/26	

(1) (2) (3) **(4)** (5) (6) (7)

Scala di rischio (1)

6	**8**	9

Classificazione SFDR2

Paesi nei quali è autorizzata la distribuzione al pubblico:

FR IT CHE DEU ESP 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) 01/12/23
Data di creazione dei fondi 09/07/08

Forma giuridica	Comparto di Sicav ODDO BHF
Codice ISIN	FR001400LRK9
Codice Bloomberg	METPLSR FP
Politica dei dividendi	Classe ad accumulazione
Sottoscrizione min. (iniziale)	100 EUR
Società di gestione (per delega)	-
Sottoscrizioni/riscatti	11h15 a giorno
Valutazione	Quotidiano
Livello di rischio	Medio
Commissione di gestione fissa	massimo 1,20% del patrimonio netto, esclusi gli OICR del Gruppo ODDO BHF
Commissione di performance	Massimo 20% della sovraperformance del Fondo rispetto all'indice di riferimento (si veda il prospetto informativo per i dettagli)
Commissione di sottoscrizione	4 % (fino al)
Commissione di rimborso	Nessuna
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1.39 %

Volatilità annualizzato

	1 anno	3 anni	5 anni
FONDO	13,5%		
Indice di riferimento	13,1%		

STRATEGIA D'INVESTIMENTO

La strategia utilizzata consiste nel selezionare le società con i migliori rating ESG sulla base dei rating ESG forniti da MSCI ESG Research per le società dell'area euro. Almeno il 65% del comparto deve essere investito in capitalizzazioni superiori a 5 miliardi di euro e fino al 35% in capitalizzazioni comprese tra 100 milioni e 5 miliardi 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 EMU Value Net Total Return

Performance annuale netta (12 mesi consecutivi)

da	10/24	10/25
a	10/25	10/26
FONDO	**17,7%**	**15,0%**
Indice di riferimento	26,7%	18,7%

Rendimenti annuali (anni solari)

	2024	2025
FONDO	**7,2%**	**24,0%**
Indice di riferimento	13,4%	35,7%

Rendimenti netti cumulativi e annualizzati

	Performance annualizzate			Performance cumulate					
	3 anni	5 anni	Lancio	1 M	Inizio d'anno	1 anno	3 anni	5 anni	Lancio
FONDO			**15,1%**	**-2,2%**	**9,4%**	**-**			**50,5%**
Indice di riferimento			21,2%	-0,6%	11,5%	-			75,2%

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

Misurazione del rischio	1 anni
Indice di Sharpe	0,93
Information ratio	-1,51
Tracking Error (%)	2,92
Beta	1,01
Correlazione (%)	97,63
Alfa di Jensen (%)	-4,51

*L'indice di riferimento è stato sostituito in data 01/04/2024. Benchmark precedente: Euro Stoxx Large (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 dellnostra 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.

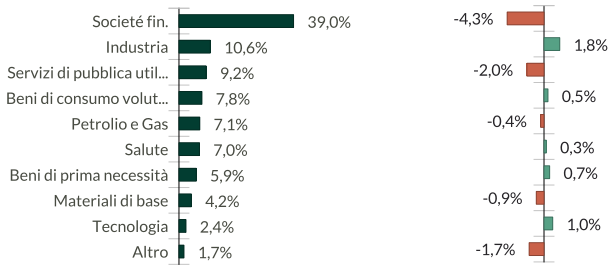
(2) Per informazioni sul regolamento europeo sulla pubblicazione di informazioni sulla Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR) si rimanda alla sezione del documento dedicata alla classificazione SFDR(2).

ODDO BHF Métropole Euro

30 OTTOBRE 2026

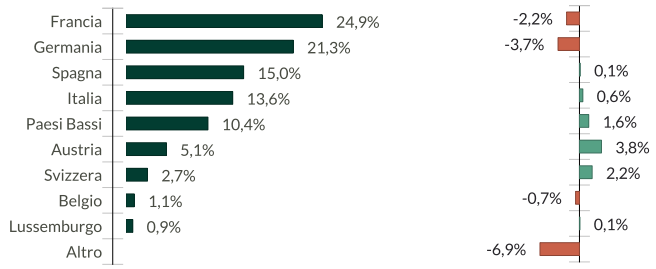
CR-EUR - Eur | ***Azioni - Gestione Fondamentale - Value - Eurozona***

RIPARTIZIONE SETTORIALE



Monetario 5,0%

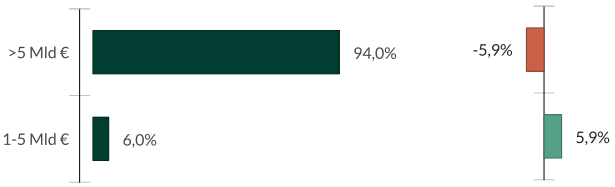
RIPARTIZIONE GEOGRAFICA (PAESE DI COSTITUZIONE)



Monetario 5,0%

RIPARTIZIONE PER CAPITALIZZAZIONE - ESCLUSO MONETARIO (%)

	FONDO Mld €	Indice di riferimento Mld €
Capitalizzazione media	**77,0**	84,3



Fondo | Sovraponderazione | Sottoponderazione rispetto al benchmark

Principali posizioni del portafoglio

	Peso nel portafoglio (%)	Universo di investimento ESG (%)	Paesi	Settore	Rating ESG di MSCI
Banco Bilbao Vizcaya Argenta	5,31	0,17	Spagna	Societé fin.	AA
Banco Santander Sa	5,02	0,17	Spagna	Societé fin.	AA
Unicredit Spa	4,65	0,17	Italia	Societé fin.	AA
Sanofi	3,84	0,17	Francia	Salute	A
Enel Spa	3,71	0,17	Italia	Servizi di pubblica utilite	AA
Allianz Se-Reg	3,31	0,17	Germania	Societé fin.	AAA
Totalenergies Se	3,28	0,17	Francia	Petrolio e Gas	AA
Ing Groep Nv	3,25	0,17	Paesi Bassi	Societé fin.	AAA
Muenchener Rueckver Ag-Reg	3,16	0,17	Germania	Societé fin.	AAA
Erste Group Bank Ag	3,15	0,17	Austria	Societé fin.	AA
Numero di posizioni	**48**				

** rebased on the rated part of the fund | rating according to MSCI Solutions (Deutschland) GmbH from CCC (High Risk) to AAA (Strong Opportunity)

©2021 MSCI ESG Research LLC. Reproduced by permission

ODDO BHF Métropole Euro

30 OTTOBRE 2026

CR-EUR - Eur | ***Azioni - Gestione Fondamentale - Value - Eurozona***

RAPPORTO SULLA SOSTENIBILITÀ - PANORAMICA

Rating ESG

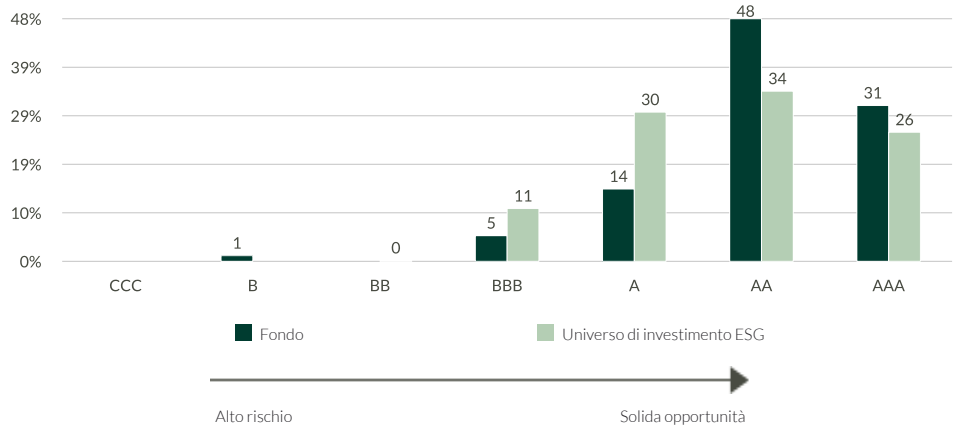
	FONDO	Universo di investimento ESG
	ott 26	ott 26
Rating ESG di MSCI	AA	AA
Copertura ESG**	100,0%	99,5%

Universo di investimento ESG : Univers ESG Métropole Euro

MEDIA PONDERATA DEI PUNTEGGI E, S E G*



RIPARTIZIONE PER PUNTEGGIO ESG**



PRIMI 5 PER RATING ESG

	Settore	Paesi	Peso nel portafoglio (%)	Rating ESG di MSCI
Allianz Se-Reg	Societé fin.	Germania	3,31	AAA
Ing Groep Nv	Societé fin.	Paesi Bassi	3,25	AAA
Muenchener Rueckver Ag-Reg	Societé fin.	Germania	3,16	AAA
Intesa Sanpaolo	Societé fin.	Italia	3,11	AAA
Iberdrola Sa	Servizi di pubblica utilite	Spagna	2,91	AAA
Subtotale top 5	-	-	**15,74**	-

*ESG rank at the end of the period

** rebased on the rated part of the fund | rating according to MSCI Solutions (Deutschland) GmbH from CCC (High Risk) to AAA (Strong Opportunity)

©2021 MSCI ESG Research LLC. Reproduced by permission

ODDO BHF Métropole Euro

30 OTTOBRE 2026

CR-EUR - Eur | *Azioni - Gestione Fondamentale - Value - Eurozona*

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.

Integrazione ESG presso ODDO BHF Asset Management | 3 passaggi sistematici

Esclusioni

- Norm-based: esclusione di aziende che non rispettano determinati standard internazionali (armi chimiche, mine antiuomo, violazione dei principi del Global Compact, ecc.)
- Per settore: esclusione totale o parziale di settori o attività basate su considerazioni etiche (tabacco, alcol, gioco d'azzardo, armi, intrattenimento per adulti / pornografia e carbone...)

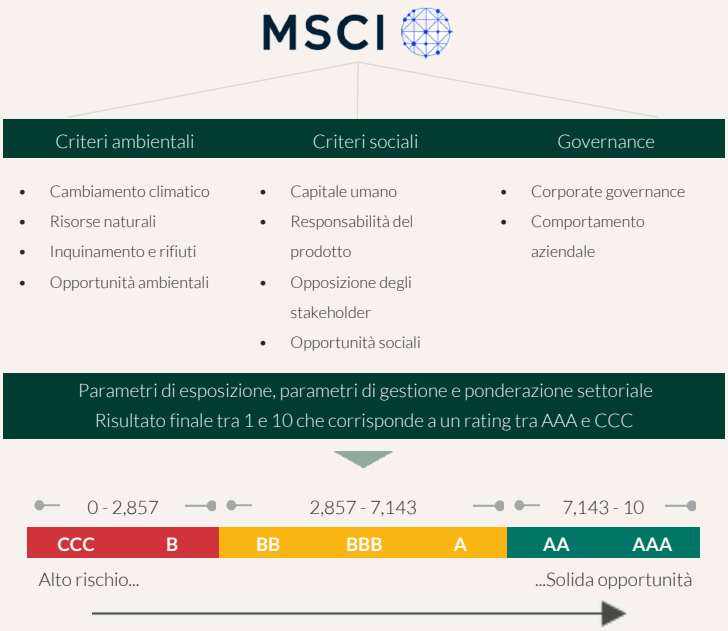
Rating ESG

- Utilizzo di dati MSCI basati su un approccio "best in class"
- Tutti i titoli considerati per gli investimenti hanno un rating almeno pari a BB

Dialogo ed engagement

- Dialogo sistematico con gli emittenti con i rating ESG più bassi
- Engagement in vista di una revisione al rialzo

Metodologia di rating ESG



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

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 Euro

30 OTTOBRE 2026

CR-EUR - Eur | *Azioni - Gestione Fondamentale - Value - Eurozona*

COMMENTO DEL GESTORE

Nel corso del mese di ottobre, i mercati azionari dell'area euro hanno accusato un calo dell'1,6% per l'indice MSCI EMU, sullo sfondo di una marcata avversione al rischio. Il pessimismo degli investitori è stato alimentato dalle crescenti preoccupazioni relative al finanziamento delle infrastrutture necessarie per lo sviluppo dell'intelligenza artificiale, che richiedono investimenti colossali a fronte di rendimenti ancora incerti in questa fase. La tendenza ribassista è stata accentuata dallo shock energetico: i prezzi del petrolio sono infatti saliti di quasi il 14% nel mese. Su queste premesse, i settori difensivi hanno ampiamente sovraperformato: la sanità, i servizi di pubblica utilità e i titoli legati ai beni di prima necessità hanno messo a segno i risultati più brillanti. Di contro, le banche e i titoli legati ai temi dell'elettrificazione e dell'intelligenza artificiale hanno accusato le flessioni più significative.
In questo contesto, il portafoglio ODDO BHF METROPOLE EURO ha registrato una performance inferiore a quella del proprio indice di riferimento nel corso del mese. La performance è stata penalizzata principalmente dalla flessione del settore bancario. In termini di singoli titoli, Kering, Aperam, Nexans, Banco Santander e Capgemini hanno dato i contributi più sfavorevoli alla performance relativa. Sul fronte opposto, KPN, Muenchener Re, Elis, Henkel e Heidelberg Materials hanno fornito i maggiori apporti positivi.
Tra le principali operazioni effettuate nel corso del mese, abbiamo liquidato la nostra posizione in Fresenius Medical Care a seguito delle improvvise dimissioni del suo amministratore delegato. Abbiamo inoltre effettuato prese di beneficio su Jenoptik dopo l'annuncio di risultati record.

RISCHI :

Il portafoglio è esposto ai seguenti rischi :rischio di perdita del capitale, rischio azionario, rischio di interesse, rischio di credito, rischio connesso agli impegni relativi agli strumenti finanziari a termine, rischi legati all'utilizzo della sovraesposizione, rischio valutario per le classi di azioni denominate in una valuta diversa da quella del comparto, 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 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. 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, ITL) 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. Il Prospetto informativo completo per la Svizzera, il Prospetto semplificato per la Svizzera, il Regolamento e le relazioni annuali e semestrali del fondo possono essere richiesti gratuitamente al Rappresentante, 1741 Fund Solutions Ltd, Burggraben 16, 9000 St. Gallen, Svizzera. Il servizio pagamenti è assicurato da ODDO BHF (Switzerland) Ltd, Gartenstrasse 14, 8002 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.

ODDO BHF AM SAS Società di gestione di portafogli approvata dall'Autorité des Marchés Financiers con il numero GP 99011. Société par actions simplifiée con capitale di €21.500.000. RCS 340 902 857 Parigi. 12 boulevard de la Madeleine – 75440 Paris Cedex 09 Francia – Tel.: 33 (0)1 44 51 85 00 AM.ODDO-BHF.COM