

ODDO BHF Métropole Sélection

28 FEBRUAR 2025

Clw-EUR - Eur | Aktien - Fundamentale Strategien - Value - Europa

Fondsvermögen	136 M€	Morningstar™ Kategorie :	1 2 3 4 5 6 7
Nettoinventarwert je Anteil	385,89€		Risikoprofil ⁽¹⁾
Veränderung ggü. Vormonat	16,32€	★ ★ ★ Rating per 28.02.25	6 8 9
		Rating per 31.12.24	SFDR-Klassifizierung ²

Länder, in denen der Fonds zum Vertrieb in der breiten Öffentlichkeit zugelassen ist:

FR IT CHE DEU ESP BEL SWE GBR LUX

FONDSMANAGEMENT

Jérémy GAUDICHON, Cédric HERENG, Markus MAUS,
Fredrik BERENHOLT, Thibault MOUREU

VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

ODDO BHF AM SAS

MERKMALE

Empfohlene Mindestanlagedauer: 5 Jahre

1. NAV-Datum: 15.05.13

Auflegungsdatum des Fonds: 29.11.02

Rechtsform Teilfonds des SICAV ODDO BHF

ISIN FR0011468602

Bloomberg-Ticker METSELWFP

Ertragsverwendung Thesaurierung

Erstinvestition 250000 EUR

Verwaltungsgesellschaft
(der Delegation)

Zeichnungen/
Rücknahmen 11:15, T+0

Bewertung Täglich

WKN A1WZH3

Verwaltungsvergütung Finanzverwaltungskosten: maximal 0,85% des Nettovermögens ohne OGA der ODDO BHF-Gruppe und Betriebskosten: maximal 0,30% des Nettovermögens

Erfolgsbezogene
Vergütung n/a

Ausgabeaufschlag 4 % (höchstens)

Rückgabegebühr Entfällt

Verwaltungsgebühren
und sonstige
Betriebskosten 0,92 %

Verwaltungsgesellschaft
erhaltene Keine

Transaktionsgebühren

ANLAGESTRATEGIE

Die Strategie besteht darin, die Unternehmen mit den besten ESG-Ratings auszuwählen, indem das Anlageuniversum durch eine "Best-in-class"/"Best effort"-Ratingmethode für Unternehmen aus der Europäischen Union, Großbritannien, der Schweiz und Norwegen eingegrenzt wird, und dann durch eine strenge Finanzanalyse, die Kenntnis der Führungsteams und die Erkennung von einem oder zwei Katalysatoren, die den Abschlag innerhalb von 18 bis 24 Monaten verringern können, Aktien mit einem Abschlag auszuwählen.

Referenzindex (Änderung am 01/04/2024) * : 100% MSCI Europe Value (NR)

Jährliche Nettoperformance (12 Monate rollierend)										
von	02/15	02/16	02/17	02/18	02/19	02/20	02/21	02/22	02/23	02/24
bis	02/16	02/17	02/18	02/19	02/20	02/21	02/22	02/23	02/24	02/25
FONDS	-14,9%	12,2%	8,4%	-10,4%	-7,7%	13,3%	12,0%	10,2%	2,0%	18,3%
Fonds (3)										18,3%
Referenzindex	-13,8%	14,0%	3,5%	1,5%	4,0%	8,4%	16,8%	6,4%	11,8%	23,7%

Wertentwicklung im Kalenderjahr (1. Januar - 31. Dezember)									
	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
FONDS	0,1%	8,7%	-17,7%	15,7%	-7,6%	22,3%	-5,4%	18,4%	5,8%
Referenzindex	1,9%	8,9%	-10,5%	26,7%	-3,1%	26,2%	-7,9%	16,1%	15,1%

Kumulative und annualisierte Nettoernditen									
	Annualisierte Wertentwicklung			Kumulierte Wertentwicklung					
	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	1 Monat	Lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
FONDS	10,0%	11,0%	3,8%	4,4%	10,0%	18,3%	33,0%	68,7%	44,6%
Referenzindex	13,7%	13,2%	7,2%	5,6%	12,2%	23,7%	47,1%	86,2%	100,0%

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit lässt keine Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung zu. Sie schwankt im Laufe der Zeit.

(3) Neben den auf Fondsebene anfallenden Kosten wurden zusätzlich die auf Kundenebene anfallenden Kosten berücksichtigt. Ausgabeaufschlag von Ausgabepreis einmalig bei Kauf 4% (=40 € bei einem beispielhaften Anlagebetrag von 1.000,- €); Rücknahmeabschlag vom Rücknahmepreis einmalig bei Rückgabe 0% (=0 € bei einem beispielhaften Anlagebetrag von 1.000,- €). Zusätzlich können Depotkosten anfallen, die die Wertentwicklung mindern. Bitte kontaktieren Sie hierzu Ihre depotführende Stelle.

Risikomessung	3 Jahre	5 Jahre
Sharpe Ratio	0,40	0,42
Information Ratio	-0,61	-0,20
Tracking Error (%)	7,35	10,88
Beta	1,12	1,25
Korrelationskoeffizient (%)	90,14	90,12
Jensen-Alpha (%)	-5,82	-5,19

*Änderung des Referenzindikators zum 01/04/2024. Vorheriger Referenzindikator: Stoxx Europe Large 200 NR.

Das Glossar der verwendeten Indikatoren steht unter zum Download bereit www.am.oddo-bhf.com im Abschnitt Fonds. | Quellen: ODDO BHF AM SAS, Bloomberg, Morningstar® Sustainalytics bietet Analysen auf Unternehmensebene, die bei der Berechnung des Sustainability Score von Morningstar verwendet werden.

(1) Der Gesamtrisikoindikator (SRI) hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubehalten. Die Skala des Indikators reicht von 1 (geringes Risiko) bis 7 (hohes Risiko). Die Einstufung ist nicht konstant und kann sich entsprechend dem Risikoprofil des Fonds verändern. Die niedrigste Kategorie ist nicht gleichbedeutend mit risikolos. Historische Daten, wie sie zur Berechnung des SRI verwendet werden, sind möglicherweise kein verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil des Fonds. Das Erreichen der

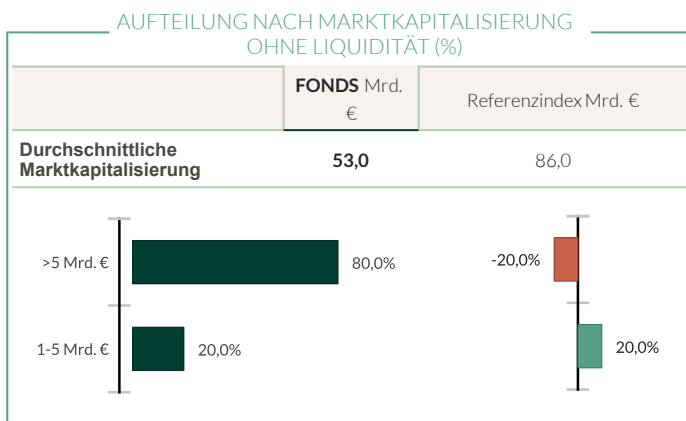
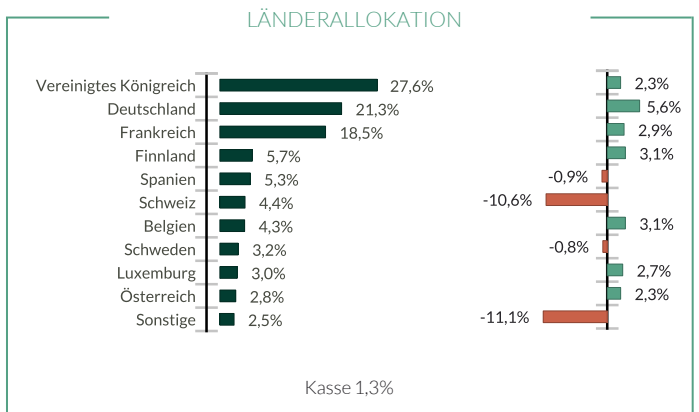
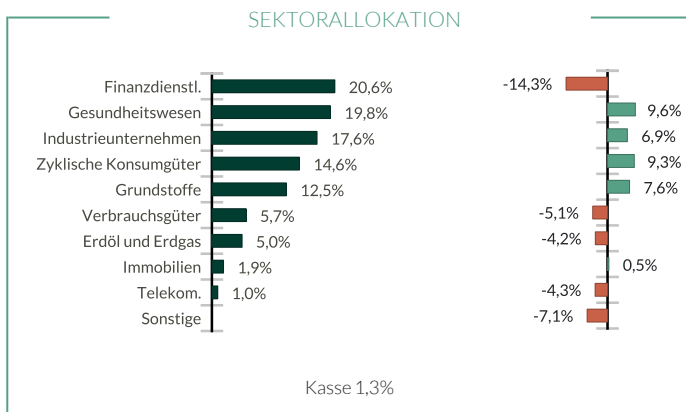
(2) Informationen zur EU-Verordnung zur Offenlegung von Nachhaltigkeitsinformationen (Sustainable Finance Disclosure Regulation, SFDR) sind im Dokument unter SFDR-Klassifizierung(2) zu finden.

ODDO BHF Métropole Sélection

28 FEBRUAR 2025

Clw-EUR - Eur | Aktien - Fundamentale Strategien - Value - Europa

Volatilität auf Jahresbasis				
	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
FONDS	12,0%	16,6%	23,2%	19,8%
Referenzindex	9,9%	13,4%	16,7%	15,9%



Gewichtete durchschnittl. CO2-Intensität (TegCO2 / Mio. € Umsatz)		
	FONDS	Referenzindex
Gewichtete CO2-Intensität	119,3	115,3
Anteil analysierter Titel	100,0%	100,0%

Quelle: MSCI. Wir nutzen die Emissionskategorien Scope 1 (Direktemissionen) und 2 (Indirekte Emissionen aus Strom, Fernwärme oder Dampf) zur Berechnung der CO2-Intensität, die in Tonnen CO2 je Million € Umsatz angegeben wird. Barbestände und Derivate werden nicht berücksichtigt. Methodik bezüglich der Messung der Kohlenstoffintensität : siehe Details auf Seite 4

■ Fonds ■ Übergewichtung ■ Untergewichtung gegenüber Benchmark

Größte Positionen im Portfolio					
	Gewichtung im Fonds (%)	Gewichtung im Referenzindex (%)	Land	Sektor	ESG-Ranking
Fresenius Medical Care Ag &	5,40	0,17	Deutschland	Gesundheitswesen	AAA-
Banco Santander Sa	5,33	1,69	Spanien	Finanzdienstl.	AAA+
Lloyds Banking Group Plc	4,64	0,96	Vereinigtes Königreich	Finanzdienstl.	AAA
Roche Holding Ag-Genusschein	4,41	4,02	Schweiz	Gesundheitswesen	AAA+
Anheuser-Busch Inbev Sa/Nv	4,34	0,46	Belgien	Verbrauchsgüter	AA-
Sanofi	4,09	2,13	Frankreich	Gesundheitswesen	AAA+
Continental Ag	3,59	0,14	Deutschland	Zyklische Konsumgüter	AA-
Smith & Nephew Plc	3,54	0,10	Vereinigtes Königreich	Gesundheitswesen	AA+
Bp Plc	3,16	1,53	Vereinigtes Königreich	Erdöl und Erdgas	AAA
Evonik Industries Ag	3,14	0,09	Deutschland	Grundstoffe	A+
Anzahl der Positionen	37				

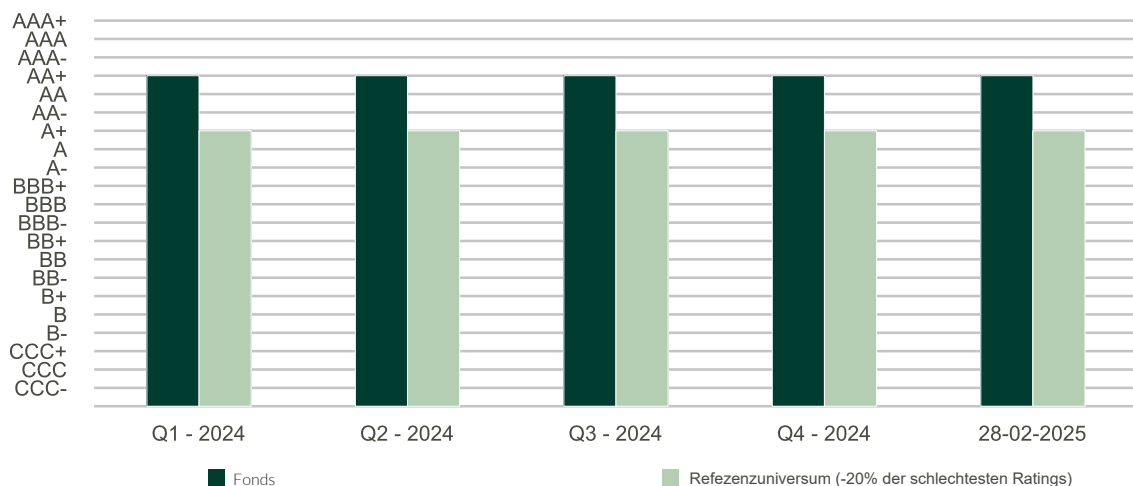
ODDO BHF Métropole Sélection

28 FEBRUAR 2025

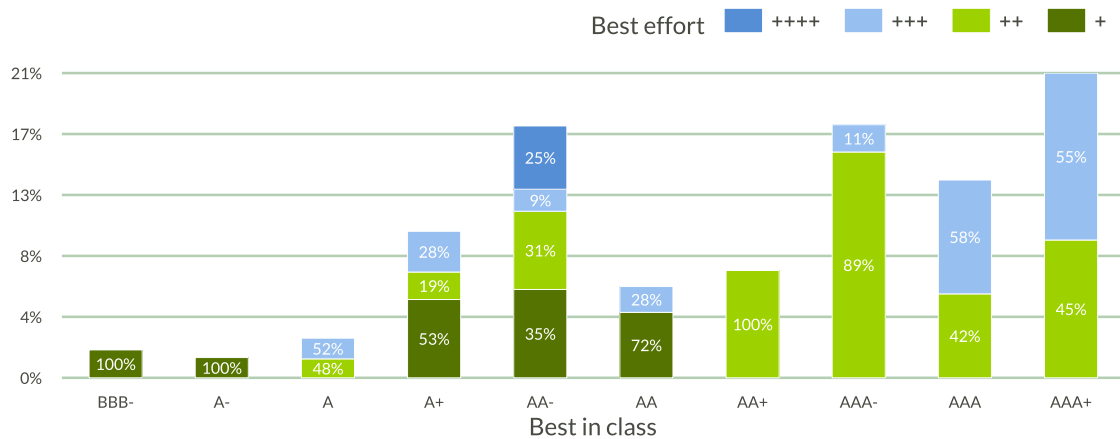
Clw-EUR - Eur | Aktien - Fundamentale Strategien - Value - Europa

NACHHALTIGER BERICHT - ÜBERBLICK

GLOBALES ESG-RATING DES PORTFOLIOS*



VERTEILUNG NACH BEST-IN-CLASS / BEST EFFORT*



* : umbasiert auf den bewerteten Teil des Fonds

** Quelle : Refinitiv

ODDO BHF Métropole Sélection

28 FEBRUAR 2025

Clw-EUR - Eur | Aktien - Fundamentale Strategien - Value - Europa

NACHHALTIGER BERICHT – METHODIK

Unsere ESG-Analyse basiert auf einem multisektoralen Ansatz (Best in Class / Best Effort), mit dem die Unternehmen zu Verbesserungen in den drei nicht finanziellen ESG-Bereichen Umwelt, soziale Verantwortung und Unternehmensführung ermuntert werden.

Der Best in Class-Ansatz besteht in der Auswahl europäischer Unternehmen, die den Durchschnitt der Unternehmen ihrer Branche im Hinblick auf die ESG-Kriterien übertreffen. Das Best in Class-Rating reicht von AAA+ bis CCC-.

Der Best Effort-Ansatz besteht in der Auswahl europäischer Unternehmen, die Anstrengungen im Bereich der ESG-Herausforderungen unternommen haben. Das Best Effort-Rating reicht von 5 Sternen bis zu 1 Stern.

Wir wählen Werte aus, die:

- nach Anwendung unserer Ausschlusspolitik investierbar sind ;
- sehr überzeugende außerfinanzielle Argumente besitzen: Unternehmen mit einem Rating von BBB- oder besser (Investment Grade) können ohne Best Effort-Bedingung ausgewählt werden; Unternehmen mit einem Rating von BB+ oder schlechter können unter der Voraussetzung eines Best Effort-Ratings von mindestens +++ ausgewählt werden; mit CCC geratete Unternehmen sind ausgeschlossen ;
- im Vergleich zu ihrem inneren Wert unterbewertet sind ;
- eine finanzielle Solidität im Einklang mit ihrer Tätigkeit und dem Wirtschaftszyklus aufweisen.

Das Value-Managementteam verwendet eine Politik der normativen (Ausschluss von Unternehmen, die bestimmte internationale Standards (chemische Waffen, Antipersonenminen, Verletzung der Prinzipien des Global Compact ...) nicht einhalten) und sektoralen Ausgrenzung (vollständiger oder teilweiser Ausschluss von Sektoren oder Aktivitäten auf der Grundlage ethischer Erwägungen (Tabak, Glücksspiel, Rüstung, Erwachsenenunterhaltung / Pornografie, Kohle ...)).

Unser Investmentprozess für Responsible Value sieht vor, dass das Portfolio ein globales ESG-Rating über dem globalen ESG-Rating des Referenzuniversums nach Abzug der 20% am schlechtesten bewerteten Unternehmen beibehält.

Das gesamte ESG-Rating des Portfolios wird anhand des gewichteten Mittels berechnet.

Der CO₂-Fußabdruck wird in Tonnen CO₂-Äquivalente pro Jahr und Millionen Euro Umsatz berechnet. Der Berechnungsumfang umfasst die Emissionen von Scope 1 und Scope 2.

Scope 1 (direkte Emissionen) umfasst Treibhausgasemissionen, die in direktem Zusammenhang mit der Herstellung eines Produkts stehen. Wenn die Herstellung des Produkts beispielsweise die Verwendung von Öl oder die Verbrennung von Kraftstoff erforderlich macht oder mit CO₂- oder Methanemissionen verbunden ist, werden alle diese Emissionen Scope 1 zugerechnet.

Scope 2 (indirekte Emissionen) umfasst Treibhausgasemissionen im Zusammenhang mit dem Energieverbrauch, der für die Herstellung eines Produkts erforderlich ist (z. B. Strom für den Betrieb der Fabriken, in denen das Produkt hergestellt wird).

Methodik bezüglich der Messung der Kohlenstoffintensität: Wir haben unsere Methodik zur Berechnung der Kohlenstoffintensität aktualisiert.

Ab dem 31. Januar 2023 werden geschätzte Kohlenstoffwerte verwendet, wenn die gemeldeten Kohlenstoffwerte nicht verfügbar oder nicht stimmig sind.

Die Schätzungen basieren auf dem durchschnittlichen Kohlenstoffwert (Scope-1- und Scope-2-Emissionen) von vergleichbaren Unternehmen der Branche in Abhängigkeit des Umsatzes.

ODDO BHF Métropole Sélection

28 FEBRUAR 2025

Clw-EUR - Eur | Aktien - Fundamentale Strategien - Value - Europa

MONATLICHER MANAGEMENT-KOMMENTAR

Die europäischen Aktienmärkte setzten im Februar ihren Aufwärtstrend fort. Getragen wurden sie von den Gesprächen über eine Beendigung des Ukraine-Konflikts auf Initiative der USA und vom Wahlergebnis in Deutschland. Die neue Regierungskoalition wird hier wahrscheinlich den Weg für höhere Ausgaben des Bundes ebnen. Weltweit schenkten die Marktteilnehmer den von der US-Regierung angedrohten Zöllen gegen ihre wichtigsten Handelspartner kaum Beachtung. Mit einem Wachstum des Umsatzes von insgesamt 1% und einem Plus von 2% beim Gewinn je Aktie fielen die Quartalergebnisse europäischer Unternehmen besser als befürchtet aus. Eine kurzfristige Erholung ist allerdings nicht in Sicht. Auf Sektorebene erzielten Banken die beste Wertentwicklung, da sie von soliden Ergebnissen und Mittelzuflüssen ausländischer Anleger profitierten, die sich auf Europa zurückbesinnen. Die Sektoren Telekommunikation, Lebensmittel und Versicherungen zählten ebenfalls zu den Performancespitzenreitern des Monats. Medien, Fachhandel, Technologie sowie Transport und Freizeit verzeichneten dagegen eine negative Wertentwicklung.

Aufgrund einer negativen Sektorallokation musste das Portfolio sich im Berichtsmonat dem MSCI Europe Value NR Index geschlagen geben. Die relative Performance wurde durch die Untergewichtung im Bankensektor geschmälert, dessen Neubewertungspotenzial wir nur noch als begrenzt einstufen. Auch die Übergewichtung der Sektoren Medien und Grundstoffe steuerte negativ bei. Auf Einzeltitelebene leisteten die Brauerei Anheuser-Busch Inbev, Banco Santander und Aperam im Februar die stärksten Performancebeiträge. Travis Perkins, Fresenius Medical Care und WPP waren dagegen die größten Verlustbringer.

Zu den wichtigsten Portfolioveränderungen zählte die Veräußerung unserer Position in Signify im Anschluss an ein Treffen mit der Unternehmensleitung. Diese hatte uns erläutert, dass das rauere Wettbewerbsklima die Margen des Unternehmens belasten wird. Dagegen verstärkten wir die Gewichtung des Bauunternehmens Wienerberger, das ein hohes Neubewertungspotenzial aufweist und mit als erstes von einem Frieden in der Ukraine profitieren dürfte.

Das ESG-Rating des Portfolios liegt unverändert bei AA+.

RISIKEN:

Der Fonds ist folgenden Risiken unterworfen: Kapitalverlustrisiko, Aktienrisiko, Zinsänderungsrisiko, Kreditrisiken, Risiko in Verbindung mit dem Investment in Small und Mid Caps, Risiken in Verbindung mit der Übergewichtung, Währungsrisiko in Verbindung mit Anteilsklassen, die auf eine andere Währung als die des Teilfonds lauten, Währungsrisiko, das der Anteilsklasse USD Hedged eigen ist, Kontrahentenrisiko, das der Anteilsklasse USD Hedged eigen ist, Währungsrisiko auf Ebene des Teilfonds, Nachhaltigkeitsrisiko

SFDR-KLASSIFIZIERUNG²

Die EU-Verordnung zur Offenlegung von Nachhaltigkeitsinformationen (Sustainable Finance Disclosure Regulation, SFDR) ist ein Regelwerk der EU, das darauf abzielt, das Nachhaltigkeitsprofil von Fonds transparent, besser vergleichbar und für Endinvestoren besser verständlich zu machen.

Artikel 6: Das Fondsmanagementteam berücksichtigt bei der Anlageentscheidung keine Nachhaltigkeitsrisiken oder nachteiligen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren.

Artikel 8: Das Fondsmanagementteam adressiert Nachhaltigkeitsrisiken, indem es ESG-Kriterien (Umwelt und/oder Soziales und/oder Governance) in den Anlageentscheidungsprozess einbezieht. Artikel 9: Das Fondsmanagementteam verfolgt ein striktes nachhaltiges Anlageziel, das wesentlich zu den Herausforderungen des ökologischen Übergangs beiträgt, und adressiert Nachhaltigkeitsrisiken durch Ratings, die vom externen ESG-Datenanbieter der Verwaltungsgesellschaft bereitgestellt werden.

DISCLAIMER

Vorliegendes Dokument wurde durch die ODDO BHF AM SAS erstellt. Potenzielle Investoren sind aufgefordert, vor der Investition in den Fonds einen Anlageberater zu konsultieren. Der Anleger wird auf die mit der Anlage des Fonds in Investmentstrategie und Finanzinstrumente verbundenen Risiken und insbesondere auf das Kapitalverlustrisiko des Fonds hingewiesen. Bei einer Investition in den Fonds ist der Anleger verpflichtet, das Basisinformationsblatt (KID) und den Verkaufsprospekt des Fonds zu lesen, um sich ausführlich über sämtliche Risiken und Kosten der Anlage zu informieren. Der Wert der Kapitalanlage kann Schwankungen sowohl nach oben als auch nach unten unterworfen sein, und es ist möglich, dass der investierte Betrag nicht vollständig zurückgezahlt wird. Die Investition muss mit den Anlagezielen, dem Anlagehorizont und der Risikobereitschaft des Anlegers in Bezug auf die Investition übereinstimmen. ODDO BHF AM SAS übernimmt keine Haftung für Verluste oder Schäden jeglicher Art, die sich aus der Nutzung des gesamten Dokuments oder eines Teiles davon ergeben. Alle in diesem Dokument wiedergegebenen Einschätzungen und Meinungen die den lediglich zur Veranschaulichung. Sie spiegeln die Einschätzungen und Meinungen des jeweiligen Autors zum Zeitpunkt der Veröffentlichung wider und können sich jederzeit ohne vorherige Ankündigung verändern, eine Haftung hierfür wird nicht übernommen. Die in dem vorliegenden Dokument angegebenen Nettoinventarwerte (NIW) dienen lediglich der Orientierung. Nur der in den Ausführungsanzeigen und den Depotauszügen angegebene NIW ist verbindlich. Ausgabe und Rücknahme von Anteilen des Fonds erfolgen zu einem zum Zeitpunkt der Ausgabe und Rücknahme unbekannten NIW.

Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte ist kostenlos in elektronischer Form in englischer Sprache auf der Website verfügbar unter https://am.oddo-bhf.com/deutschland/de/privatanleger/infos_reglementaire. Die in diesem Marketing beschriebenen Fonds können in verschiedenen EU-Mitgliedstaaten zum Vertrieb angemeldet worden sein. Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass die jeweilige Verwaltungsgesellschaft beschließen kann, die von ihr getroffenen Vorkehrungen für den Vertrieb der Anteile ihrer Fonds in Übereinstimmung mit Artikel 93a der Richtlinie 2009/65/EG und Artikel 32a der Richtlinie 2011/61/EU zu widerrufen.

Das Basisinformationsblatt (DEU, ESP, FR, GB, IRL, NLD, SWD) und der Verkaufsprospekt (FR, GB) sind kostenlos erhältlich bei der ODDO BHF AM SAS, unter am.oddo-bhf.com oder bei autorisierten Vertriebspartnern erhältlich. Die Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos erhältlich bei der ODDO BHF AM SAS oder unter am.oddo-bhf.com.

Die Richtlinien für die Bearbeitung von Beschwerden sind auf unserer Website am.oddo-bhf.com im Abschnitt über regulatorische Informationen zu finden. Kundenbeschwerden können in erster Linie an die folgende E-Mail-Adresse gerichtet werden: kundenservice@oddo-bhf.com oder direkt an die Verbraucherschlichtungsstelle: <http://mediationconsommateur.be>. Der Fonds ist in der Schweiz zugelassen. Vertreter und Zahlstelle ist dort die RBC INVESTOR SERVICES BANK, succursale de Zürich, Bleicherweg 7, 8027 Zürich (Schweiz). Dort erhalten Sie auch kostenlos und in deutscher Sprache weitere praktische Informationen zum Fonds, den Verkaufsprospekt mit den Anlagebedingungen, Das Basisinformationsblatt sowie die Jahres- und Halbjahresberichte.

Auch wenn ODDO BHF Asset Management und deren Informationsdienstleister, einschließlich, aber nicht beschränkt auf MSCI ESG Research LLC und deren Tochtergesellschaften (nachfolgend „ESG Parteien“) Informationen (nachfolgend „Informationen“) von als vertrauenswürdig erachteten Quellen beziehen, übernimmt keine der ESG Parteien eine Garantie oder Gewährleistung hinsichtlich der Echtheit, Richtigkeit und/oder Vollständigkeit der hier verwendeten Daten oder eine stillschweigende oder ausdrückliche Gewährleistung für die Marktängigkeit oder Eignung der Daten für einen bestimmten Zweck. Die Informationen dürfen ausschließlich für Ihre internen Zwecke verwendet werden und weder weitergegeben, auf sonstige Art wiedergegeben werden, noch als Basis oder Komponente von jedweden Finanzinstrumenten und -produkten sowie Indizes dienen. Weiterhin darf keine der Informationen zur Entscheidung über den Kauf oder Verkauf eines Wertpapiers oder den Zeitpunkt von Erwerb oder Veräußerung eines Wertpapiers verwendet werden. Keine der ESG Parteien haftet für Fehler oder Unterlassungen in Verbindung mit den verwendeten Daten, oder für jedwede direkte, indirekte, Folge- oder sonstige Schäden (inklusive entgangener Gewinne) oder Vertragsstrafen, selbst wenn auf die Möglichkeit solcher Schäden hingewiesen wurde. ©2021 MCSI ESG Research LLC. Verwendet mit Genehmigung.

ODDO BHF AM SAS Von der französischen Börsenaufsicht (Autorité des Marchés Financiers) unter der Nr. GP 99011 zugelassene

Fondsverwaltungsgesellschaft. Vereinfachte Aktiengesellschaft französischen Rechts mit einem Kapital von 21.500.000 €. Eingetragen in das Handels- und

Gesellschaftsregister Paris unter der Nr. 340 902 857. 12 boulevard de la Madeleine - 75440 Paris Cedex09 Frankreich - Telefon: 33 1 44 51 85 00. WWW.AM.ODDO-