

ODDO BHF Métropole Euro SRI

28 FEBRUAR 2025

CNw-EUR - Eur | Aktien - Fundamentale Strategien - Value - Eurozone

Fondsvermögen	111 M€	Morningstar™ Kategorie :	① ② ③ ④ ⑤ ⑥ ⑦
Nettoinventarwert je Anteil	262,10€	Aktien der Eurozone Large Cap	Risikoprofil (*)
Veränderung ggü. Vormonat	10,78€	★ ★ ★ 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 CHE DEU AUT 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: 25.01.22

Auflegungsdatum des Fonds: 09.07.08

Rechtsform Teilfonds des SICAV ODDO BHF

ISIN FR0014007BE9

Bloomberg-Ticker METSRIC FP

Ertragsverwendung Thesaurierung

Erstinvestition 100 EUR

Verwaltungsgesellschaft (der Delegation)

Zeichnungen/Rücknahmen 11:15, T+0

Bewertung Täglich

WKN A3D3SN

Verwaltungsvergütung Finanzverwaltungskosten: maximal 1,15% 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 1,21%

Verwaltungsgesellschaft erhaltene Keine

Transaktionsgebühren

ANLAGESTRATEGIE

Die angewandte Strategie besteht darin, die nach ESG-Kriterien am besten bewerteten Unternehmen auszuwählen, indem das Anlageuniversum anhand einer «Best-in-class»/«Best effort»-Ratingmethode für Unternehmen in der Eurozone mit einer Marktkapitalisierung von mehr als 5 Mrd. EUR reduziert wird, und dann mit der Auswahl von Aktien mit Abschlägen fortzufahren, und zwar durch eine strenge Finanzanalyse, die Kenntnis der Managementteams sowie die Entdeckung von einem oder zwei Katalysatoren, die den Abschlag innerhalb eines Zeitraums von 18 bis 24 Monaten verringern könnten.

Referenzindex (Änderung am 01/04/2024) * : 100% MSCI EMU Value Net Total Return

Jährliche Nettoperformance (12 Monate rollierend)						
von						
				02/22	02/23	02/24
bis				02/23	02/24	02/25

FONDS **11,5%** **6,5%** **15,7%**

Fonds (3) 7,2% 15,7%

Referenzindex 8,4% 14,7% 20,9%

Wertentwicklung im Kalenderjahr (1. Januar - 31. Dezember)

	2023	2024
FONDS	19,2%	6,4%
Referenzindex	20,3%	13,4%

Kumulative und annualisierte Nettoerträgen

	Annualisierte Wertentwicklung			Kumulierte Wertentwicklung					
	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflegung	1 Monat	Lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflegung
FONDS	11,2%	9,1%	4,3%	11,4%	15,7%	37,4%			31,0%
Referenzindex	14,6%	12,9%	6,1%	13,6%	20,9%	50,3%			45,4%

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	1 Jahr	3 Jahre
Sharpe Ratio	0,99	0,44
Information Ratio	-1,18	-0,64
Tracking Error (%)	3,78	6,08
Beta	1,00	1,04
Korrelationskoeffizient (%)	95,43	94,00
Jensen-Alpha (%)	-4,53	-4,42

*Änderung des Referenzindikators zum 01/04/2024. Vorheriger Referenzindikator: Euro Stoxx Large (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 Gesamttrisikoindikator (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

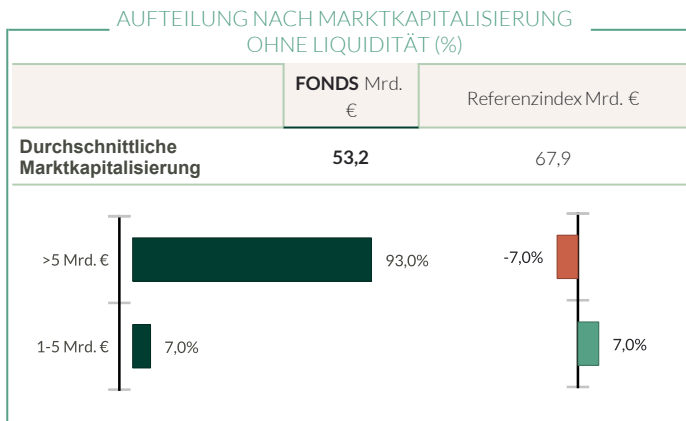
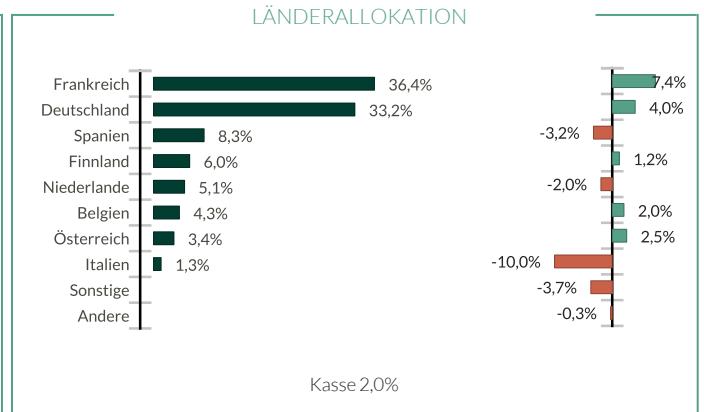
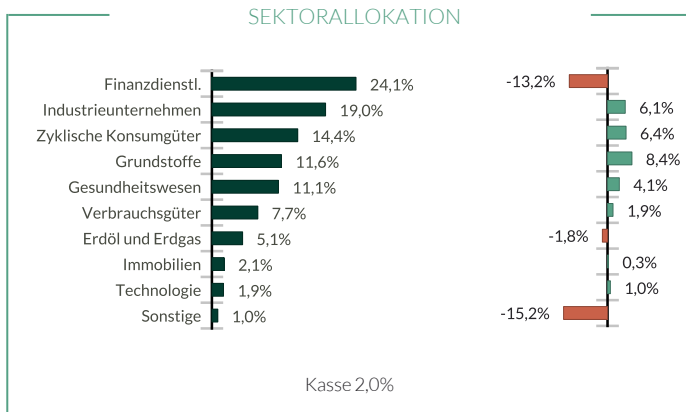
(2) Informationen zur EU-Verordnung zur Offenlegung von Nachhaltigkeitsinformationen (Sustainable Finance Disclosure Regulation, SFDR) sind im Dokument unter SFDR-Klassifizierung(2) zu finden.

ODDO BHF Métropole Euro SRI

28 FEBRUAR 2025

CNw-EUR - Eur | Aktien - Fundamentale Strategien - Value - Eurozone

Volatilität auf Jahresbasis				
	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflegung
FONDS	12,6%	17,7%		17,9%
Referenzindex	12,0%	15,9%		15,9%



Gewichtete durchschnittl. CO2-Intensität (TeqCO2 / Mio. € Umsatz)		
	FONDS	Referenzindex
Gewichtete CO2-Intensität	159,6	105,6
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

Unternehmen	Gewichtung im Fonds (%)	Gewichtung im Referenzindex (%)	Land	Sektor	ESG-Ranking
Banco Santander Sa	5,96	3,14	Spanien	Finanzdienstl.	AAA+
Sanofi	5,65	3,96	Frankreich	Gesundheitswesen	AAA+
Fresenius Medical Care Ag &	5,47	0,32	Deutschland	Gesundheitswesen	AAA-
Allianz Se-Reg	4,74	4,25	Deutschland	Finanzdienstl.	AAA-
Bnp Paribas	4,53	2,47	Frankreich	Finanzdienstl.	AAA+
Anheuser-Busch Inbev Sa/Nv	4,27	0,86	Belgien	Verbrauchsgüter	AA-
Continental Ag	3,34	0,25	Deutschland	Zyklische Konsumgüter	AA-
Ing Groep Nv	3,18	1,80	Niederlande	Finanzdienstl.	AAA-
Compagnie De Saint Gobain	3,04	1,45	Frankreich	Industrieunternehmen	AAA
Heidelbergcement Ag	2,96	0,66	Deutschland	Industrieunternehmen	AA-

Anzahl der Positionen **37**

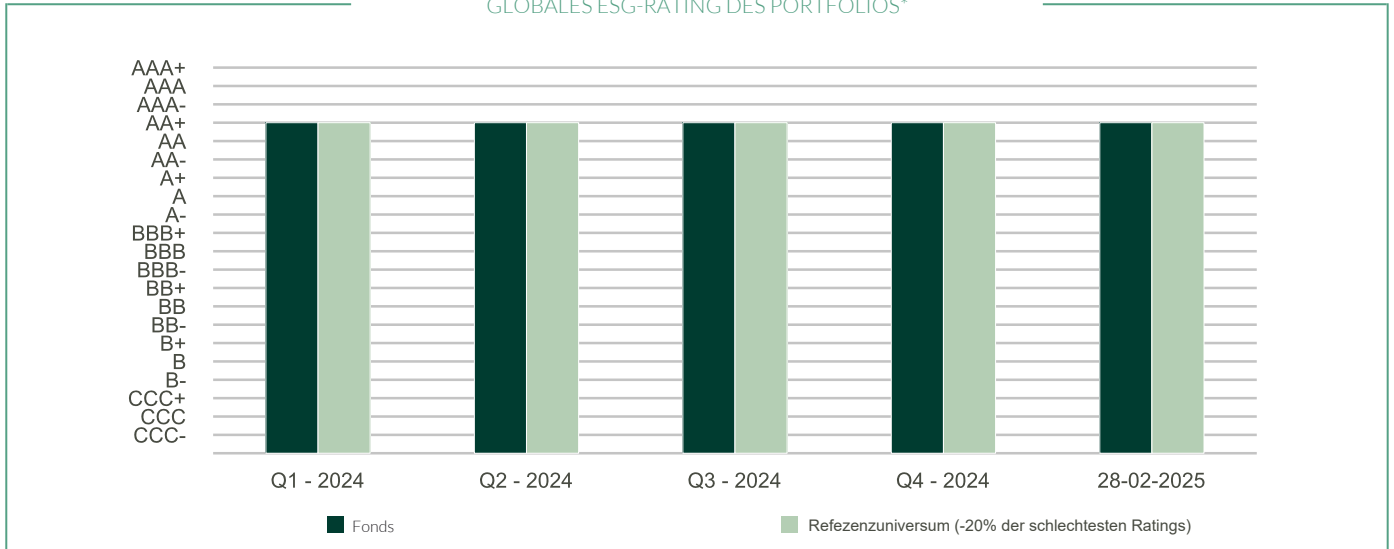
ODDO BHF Métropole Euro SRI

28 FEBRUAR 2025

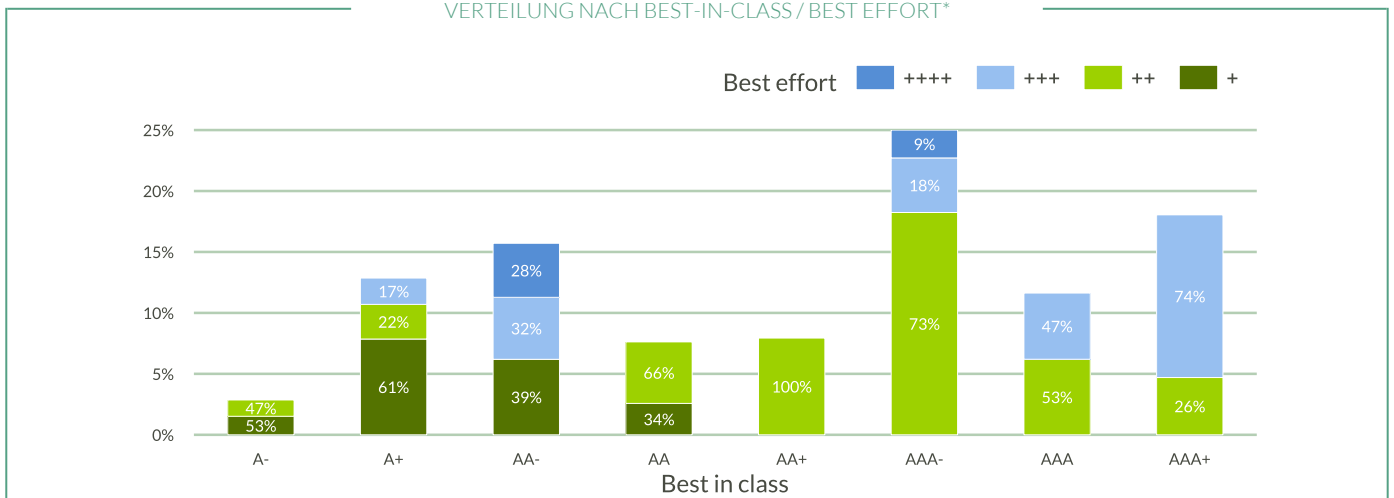
CNw-EUR - Eur | Aktien - Fundamentale Strategien - Value - Eurozone

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 Euro SRI

28 FEBRUAR 2025

CNw-EUR - Eur | Aktien - Fundamentale Strategien - Value - Eurozone

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 Euro SRI

28 FEBRUAR 2025

CNw-EUR - Eur | Aktien - Fundamentale Strategien - Value - Eurozone

MONATLICHER MANAGEMENT-KOMMENTAR

Die Aktienmärkte in der Eurozone setzten im Februar ihre Aufwärtsbewegung fort. Die Anleger begrüßten die Aussicht auf einen möglichen Frieden in der Ukraine, obwohl die Bedingungen noch unklar sind. In dieser Hinsicht reagierten die Märkte heftig auf verschiedene Äußerungen der US-Regierung, wonach die Europäer ihre Sicherheit selbst in die Hand nehmen sollen. Die daraufhin beschlossenen Pläne innerhalb der Europäischen Union, die Militärausgaben zu erhöhen, führten zu kräftigen Kursgewinnen bei Aktien aus dem Rüstungssektor. Und auch das Ergebnis der Bundestagswahl in Deutschland ebnet den Weg für eine Lockerung der Haushaltsdisziplin, obgleich es noch mehrere Wochen bis zur Bildung der neuen Koalitionsregierung und der Bekanntgabe von Maßnahmen zur Ankerbelung der schwachen Wirtschaft dauern wird.

Die Unternehmen übertrafen mit den von ihnen veröffentlichten Jahresergebnissen allgemein die bescheidenen Konsensschätzungen. In diesem Umfeld erzielten Finanztitel, unterstützt von Banken, eine deutliche Outperformance, gefolgt von Telekommunikationswerten, Grundstoffen, Basisconsumsgütern und Versorgern. Der Technologiesektor hielt dagegen im Anschluss an enttäuschende Ergebnisse und im Kielwasser von US-Technologiewerten nicht Schritt. Der Gesundheitssektor beendete den Berichtsmonat ebenfalls mit einem leichten Minus.

Der Teilfonds hielt im Berichtsmonat nicht mit seinem Referenzindex Schritt. Zu den größten Verlustbringern zählten Fresenius Medical Care und Capgemini. Die Aktie von Fresenius Medical Care, Weltmarktführer bei Dialyseleistungen, büßte aufgrund der schlechten Nachrichten von seinem US-Mitbewerber DaVita ein, der eine langsame Normalisierung der Zahl behandelter Patienten konstatierte. Capgemini veröffentlichte einen enttäuschenden Ausblick für 2025 und rechnet damit, dass das Unternehmen im ersten Halbjahr unter Druck stehen wird. Banco Santander und AB InBev unterstützten die Portfolio-Performance dagegen. Banco Santander meldete eine überraschend positive Kapitalbildung, die eine großzügigere Dividende für die Aktionäre ermöglichen dürfte. AB InBev meldete gute Jahresergebnisse und bestätigte, dass das EBITDA steigen und die Schulden weiter abgebaut werden und somit auch die Ausschüttungen für Aktionäre erhöht werden können. Beachtlich war auch die starke Performance von Société Générale, die mit ihren Ergebnissen für das Geschäftsjahr die Anleger von der Kapitalquote der Bank und von der Strategie der Unternehmensleitung zur Verbesserung der Rentabilität überzeugt hat.

Unsere Position in Banco Santander verringerten wir im Anschluss an die zuletzt sehr starken Kursgewinne des Titels.

Das ESG-Rating des Portfolios lag am Monatsende unverändert bei AA+.

RISIKEN:

Der Fonds ist folgenden Risiken unterworfen :Kapitalverlustrisiko, Aktienrisiko, Zinsänderungsrisiko, Kreditrisiken, Risiko in Verbindung mit der Anlage in Terminfinanzinstrumenten, Risiken in Verbindung mit der Übergewichtung, Währungsrisiko in Verbindung mit Anteilsklassen, die auf eine andere Währung als die des Teilfonds lauten, 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 unbekanntem 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, FR, GB) 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. 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 Marktgängigkeit 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-