

ODDO BHF METROPOLE Selection

VERANTWORTLICH IN *Substanzwerte* INVESTIEREN

DEZEMBER 2023



Auflegungsjahr

2002

Verwaltetes Vermögen

221 Mio €

KERNPUNKTE

- ODDO BHF METROPOLE Selection wählt europäische Unternehmen mit Sitz in den Ländern der Europäischen Union und des Vereinigten Königreichs (mindestens 75%) aus, die mit Bewertungsabschlag gehandelt werden und durch vom Portfolio-managementteam identifizierte Katalysatoren Aufwertungspotenzial bieten.
- Ziel des ODDO BHF METROPOLE Selection ist es, den Index Stoxx Europe Large 200 NR über einen Zeitraum von 5 Jahren zu übertreffen.
- ODDO BHF METROPOLE Selection verfolgt einen seit 20 Jahren beständigen Anlageprozess und verfügt damit über einen der längsten Track Records für die Investition in Value-Aktien in Europa.
- ODDO BHF METROPOLE Selection ist seit 2008 ein Vorreiter in Sachen Nachhaltigkeit und bezieht ESG-Kriterien aktiv in seinen Investmentprozess ein.

FONDSMERKMALE

Fonds	SFDR-Klassifizierung ⁽¹⁾	Gesamtrisikoindikator ⁽²⁾
ODDO BHF METROPOLE Selection	6 8 9	①②③④⑤⑥⑦

Hauptrisiken: ODDO BHF Metropole Selection ist im Wesentlichen folgenden Risiken ausgesetzt: **Kapitalverlustrisiko, Aktienrisiken, Risiken in Verbindung mit Anlagen in kleinen und mittelgroßen Unternehmen und Wechselkursrisiken.** Nähere Einzelheiten zu den Risiken finden Sie auf Seite 5 dieses Dokuments.

Es gibt keine Garantie für das Erreichen der Ziele. | ¹ 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 | ² Der Gesamtrisikoindikator (SRI) ist ein Richtwert für das Risikoniveau dieses Produktes im Vergleich zu anderen Produkten. Er zeigt an, wie wahrscheinlich es ist, dass das Produkt aufgrund von Marktbewegungen oder weil wir nicht in der Lage sind, Sie auszuzahlen, Geld verliert. Die Skala reicht von 1 (geringstes Risiko) bis 7 (höchstes Risiko). Die niedrigste Kategorie bedeutet nicht, dass die Anlage risikolos ist. Dieser Indikator ist nicht konstant und wird aktualisiert, wenn sich das Risikoprofil des Fonds im Laufe der Zeit ändert. Historische Daten, wie sie zur Berechnung des Risikoindiktors verwendet werden, sind möglicherweise kein verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil des Fonds. Es gibt keine Garantie dafür, dass die Anlageziele in Bezug auf das Risiko tatsächlich erreicht werden. Dieser Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt bis zum Ende der empfohlenen Haltedauer halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig einlösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger als Ihr eingesetztes Kapital zurück.

WAS SPRICHT UNSERER ANALYSE NACH FÜR *Responsible Value Investing*?

BLICK ÜBER DEN KURZFRISTIGEN TELLERRAND

Der für den Value-Anlagestil zentrale Faktor Bewertung **hat sich nach unserer Analyse als Referenzgröße** und Kompass **bewährt**, um durch unsichere Zeiten zu navigieren.



EINE CONTRARIAN-STRATEGIE

Mit Abschlag gehandelte, kurzfristig wenig gefragte Unternehmen eröffnen nach unserer Analyse **potenzielle Chancen für langfristige Anleger**, die den Blick über euphorische oder pessimistische Börsenphasen hinaus richten.



VON RATIONALITÄT GELEITETER ANLAGESTIL

Ein stringenter, **auf den inneren Wert und die Qualität** der Unternehmen ausgerichteter Analyseprozess, der sich anstelle einer rein finanziellen auf eine **fundamentale, sektorbasierte Betrachtung** stützt und sich auf alle Sektoren anwenden lässt.



DIVERSIFIZIERUNGSPOTENZIAL

Value Investing ist eine **gute Ergänzung zu anderen Anlagestrategien**, die oftmals stärker auf Wachstumstitel setzen. Nach unserer Überzeugung lässt sich durch die Kombination der beiden Anlagestile die Diversifizierung eines Portfolios erhöhen.



Der Fonds unterliegt dem Risiko eines Kapitalverlusts

Quelle: ODDO BHF AM SAS, | Daten mit Stand vom 29.12.2023



INVESTMENTPHILOSOPHIE

Ein unserer Analyse nach auf alle Branchen und Unternehmen abgestimmter Investmentansatz

UNSER ANSATZ DES VALUE-INVESTING

- Fundamental-basierter Ansatz, der auf den Wert des jeweiligen Unternehmens abstellt und auf jeden Sektor und jedes Unternehmen anwendbar ist.
- Auswahl von Qualitätsunternehmen
- Identifizierung von Katalysatoren, durch die sich der Bewertungsabschlag unterbewerteter Unternehmen verringern könnte
- Ziel ist auch, die nach ESG-Kriterien am besten bewerteten Unternehmen zu identifizieren



UNSER EXTRA-FINANZIELLER ANSATZ



Langjährige Erfahrung

Bereits seit mehr als zehn Jahren verfügen wir über einen **eigenen** beständig weiterentwickelten **ESG-Ansatz**.



Eigenentwickelte, stringente und fundierte Methodik

Wir weisen jedem Unternehmen einen **internen ESG-Score** zu. Berücksichtigt werden die mit dem **Klimawandel** verbundenen Chancen und Risiken.



Beständiges Engagement

Wir verfolgen eine **umfassende Engagement-Strategie** mit den Unternehmen, in die wir investieren:

- Ausübung von Stimmrechten auf Hauptversammlungen
- Aktive Ansprache von ESG-Themen entweder individuell oder gemeinschaftlich mit anderen Investoren



Volle Transparenz

Wir messen die ESG-Auswirkungen unserer Investitionen anhand verschiedener Indikatoren: **CO2-Emissionen, Frauenanteil im Verwaltungs-/Aufsichtsrat und Unabhängigkeit der Verwaltung-/Aufsichtsratsmitglieder.**

INVESTMENTPROZESS IM ÜBERBLICK

Responsible-Value-Management

EIN 5-STUFIGER INVESTMENTPROZESS



MANAGEMENTTEAM



CÉDRIC HERENG
Deputy Managing Director
Co-Leiter Value Management
METROPOLE Gestion



JÉRÉMY GAUDICHON
Co-Leiter Value Management
METROPOLE Gestion



THIBAUT MOUREU
Portfoliomanager
METROPOLE Gestion



FREDRIK BERENHOLT
Portfoliomanager
METROPOLE Gestion



MARKUS MAUS
Portfoliomanager
METROPOLE Gestion

Derzeitiges Managementteam, Änderungen vorbehalten.

Der Fonds ist dem Risiko eines Kapitalverlusts ausgesetzt.

Quelle: ODDO BHF AM SAS | Daten vom 29.12.2023

WARUM IN METROPOLE SELECTION *investieren?*

RESPONSIBLE VALUE-INVESTING:

Auswahl unterbewerteter Aktien in Europa mit Hilfe eines Investmentprozess, der sowohl die Fundamentalanalyse als auch ESG-Aspekte in den Mittelpunkt stellt

EIGENENTWICKELTER ANSATZ ZUM AUFSPÜREN UNTERBEWERTETER AKTIEN

Eigenständiger Bewertungsansatz, der zur Ermittlung unterbewerteter Aktien auf die sektorbasierte Analyse des inneren Werts der Unternehmen (teilweise unter Einbeziehung einer Analyse der branchenüblichen Margen) setzt

ESG IM MITTELPUNKT DES ANLAGEPROZESSES

Extra-finanzieller Ansatz, der sich auf drei zentrale Säulen stützt: Ausschlüsse, ESG-Integration und Active Ownership

STARK ÜBERZEUGUNGSBASIERTE STRATEGIE

Fokussiertes Portfolio, in das nur die das Portfoliomanagement-Team am stärksten überzeugenden Titel aufgenommen werden

ERFAHRENES INVESTMENTTEAM

Mehr als 20 Jahre Erfahrung in der Auswahl von Value-Aktien durch ein spezialisiertes Portfoliomanagement-Team mit umfassender Expertise

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für zukünftige Erträge und ist im Laufe der Zeit nicht konstant.

RISIKEN

Der Fonds ODDO BHF METROPOLE Selection ist im Wesentlichen folgenden Risiken ausgesetzt: 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

Anlegern wird empfohlen, das Basisinformationsblatt sowie den Prospekt des Fonds zu lesen, um sich eingehender über die mit dem Fonds verbundenen Risiken zu informieren.

Allgemeine Merkmale

Name des Fonds		ODDO BHF METROPOLE SELECTION	
Referenzindex		Stoxx Europe large 200 NR	
Anlageziel		Der ODDO BHF METROPOLE Selection strebt durch aktives Management über einen Zeitraum von fünf Jahren eine Outperformance gegenüber dem STOXX Europe Large 200 Index bei Wiederanlage der Nettodividenden an.	
Empfohlene Mindestanlagedauer		5 Jahre	
Auflegungsdatum		29. November 2002	
Erfüllung der Anforderungen für den französischen Aktiensparplan (PEA)		Nein	
Anteilklassen		A-EUR	A-USD
ISIN-Code		FR0007078811	FR0013529260
Währung		EUR	USD
Ertragsverwendung		Thesaurierend	Thesaurierend
Mindesterstzeichnungsbetrag		1 Anteil	1 Anteil
Zeichnungsgebühr		Max. 4% (einschließlich Steuern)	
Verwaltungsgebühr		Bis zu 1,50% (inkl. Steuern) des Nettovermögens, ohne OGAW von ODDO BHF	
Rücknahmegebühr		Keine	
Performanceabhängige Vergütung		Keine	
Transaktionskosten		Keine	
Struktur und Modalitäten			
Rechtsform		SICAV	
Verwaltungsgesellschaft		ODDO BHF Asset Management SAS	
Verwaltungsgesellschaft (per Delegation)		METROPOLE Gestion	
Verwahrstelle		ODDO BHF SCA	
Zeichnungen / Rücknahmen		Täglich zu einem unbekannten Kurs bis 11.15 Uhr (Paris)	
Bewertungsintervall		Täglich	
Vertrieb zugelassen		Frankreich, Belgien, Deutschland, Luxemburg, Spanien, Schweden, Vereinigtes Königreich, Schweiz, Italien	

ODDO BHF Asset Management ist die Vermögensverwaltungssparte der ODDO BHF-Gruppe. Es handelt sich hierbei um die gemeinsame Marke von drei eigenständigen juristischen Einheiten: ODDO BHF Asset Management SAS (Frankreich), ODDO BHF Asset Management GmbH (Deutschland) und ODDO BHF Asset Management Lux (Luxembourg).

Vorliegendes Dokument wurde durch die ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS zu Werbezwecken erstellt. Die Aushändigung dieses Dokuments liegt in der ausschließlichen Verantwortlichkeit jedes Vertriebspartners oder Beraters mit Ausnahme von Belgien, wo dieses Dokument ausschließlich für Vertriebsstellen/Vermittler bestimmt ist und nicht an nicht-professionelle Kunden weitergegeben werden darf.

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 Asset Management 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 dienen 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 deutscher 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. 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> (Gilt nur für Belgien)).

Das Basisinformationsblatt (erhältlich in Französisch, Englisch, Deutsch, Italienisch und Spanisch) und der Verkaufsprospekt (erhältlich in Französisch und Englisch) sind kostenlos erhältlich bei der ODDO BHF Asset Management SAS, unter am.oddo-bhf.com oder bei autorisierten Vertriebspartnern erhältlich. Die Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos erhältlich bei der ODDO BHF Asset Management SAS oder unter am.oddo-bhf.com.

Die Fonds können in der Schweiz zum Vertrieb zugelassen sein. Das Basisinformationsblatt, der Verkaufsprospekt sowie die Jahres- und Halbjahresberichte für die Schweiz sind kostenlos bei der Schweizer Vertretung CACEIS Switzerland SA, route de Signy 35 CH 1260 Nyon erhältlich. Die Zahlstelle ist CACEIS Bank, Paris, succursale de Nyon, route de Signy 35 CH 1260 Nyon.

ODDO BHF Asset Management SAS (Frankreich)

Von der französischen Börsenaufsicht (Autorité des Marchés Financiers) unter der Nummer GP 99011 zugelassene Fondsverwaltungsgesellschaft. Aktiengesellschaft französischen Rechts mit einem Kapital von 21.500.000 €. Eingetragen ins Pariser Handelsregister unter der Nummer 340 902 857. 12 boulevard de la Madeleine – 75440 Paris Cedex 09 Frankreich – Telefon: 33 1 44 51 85 00.