

Marketing-Kommunikation – Nur für professionelle Anleger

# BNP PARIBAS EUROPE SMALL CAP

EINE VIELVERSPRECHENDE ANLAGEKLASSE UND EIN INVESTMENTTEAM MIT HOHER EXPERTISE



EUROPE SMALL & MID CAP TEAM  
JANUAR 2026



**BNP PARIBAS**  
**ASSET MANAGEMENT**

Der nachhaltige Investor für eine Welt im Wandel

# Europäische Small Caps sind eine Kernstrategie



## Die Anlageklasse

Ein großes und dynamisches  
Anlageuniversum  
(ca. 850 Unternehmen).

Unter dem Radar der Analysten

Mit begrenzter Liquidität



## Opportunitäten des Portfolios

Diversifikationspotenzial

Höhere Wachstumsaussichten

Anlage in Unternehmen, die nicht im  
Fokus der breiten Anleger sind.



## Portfoliomehrwert

Eine Core Equity Strategie

Investitionsmöglichkeiten  
in ganz Europa

Steuerung von Small-Cap-  
spezifischen Risiken (Liquidität,  
Solvabilität, Abwärtsrisiken)

**Wert für Investoren: Konsistente Wertentwicklung durch Gewinnchancen bei Aufwärtsbewegungen an den Börsen und Minimierung von Risiken in Konsolidierungsphasen**

Die frühere Wertentwicklung ist nicht indikativ für die laufende oder künftige Wertentwicklung. Führend sind Prospekt und KID.

# Small Caps – eine Strategie mit Aussicht auf attraktive Rendite



**Europäische Small Caps können ein besseres Risiko-Rendite-Profil bieten als europäische Large Caps**

Empirisch bewiesen

Höhere Wachstumsaussichten

Bessere regionale Streuung

Breites Anlagespektrum  
über lokale und globale Unternehmen



**Unsere Fonds sind relativ liquide Anlagevehikel**

Skalierbarer Anlageprozess

Fokus auf Liquidität

Kalibrierung der Positionen  
je nach Liquidität.



**Nutzung von Upsides & Minderung von Downsides**

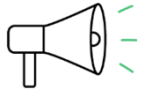
Vermeidet Unternehmen, wenn  
Wachstumsaussichten zu unsicher  
sind

Unternehmen mit schwacher Bilanz  
werden gemieden

**EINE ANLAGE IN SMALL CAPS KANN DIE PERFORMANCE EINES BREITEREN PORTFOLIOS VERBESSERN UND DAS RISIKO DIVERSIFIZIEREN**

Es gibt keine Garantie dafür, dass das Leistungsziel erreicht wird. Maßgeblich sind Prospekt und KID.

# Ziel konsistenter Erträge, Aufwärtstrends mitnehmen und Abwärtstrends abfedern.



## Unsere Philosophie



- Für die Aktienauswahl ist eine unabhängige Fundamentalanalyse von zentraler Bedeutung
- Eine Kombination aus Growth- und Value-Ansatz
- Fokus auf absolute Renditen

## Unser Ansatz



- Ein Bottom-up-Ansatz
- Ein skalierbarer Investmentprozess über die gesamte Produktpalette
- Ein unabhängiger Bottom-Up Ansatz unter Berücksichtigung der ESG-Kriterien.

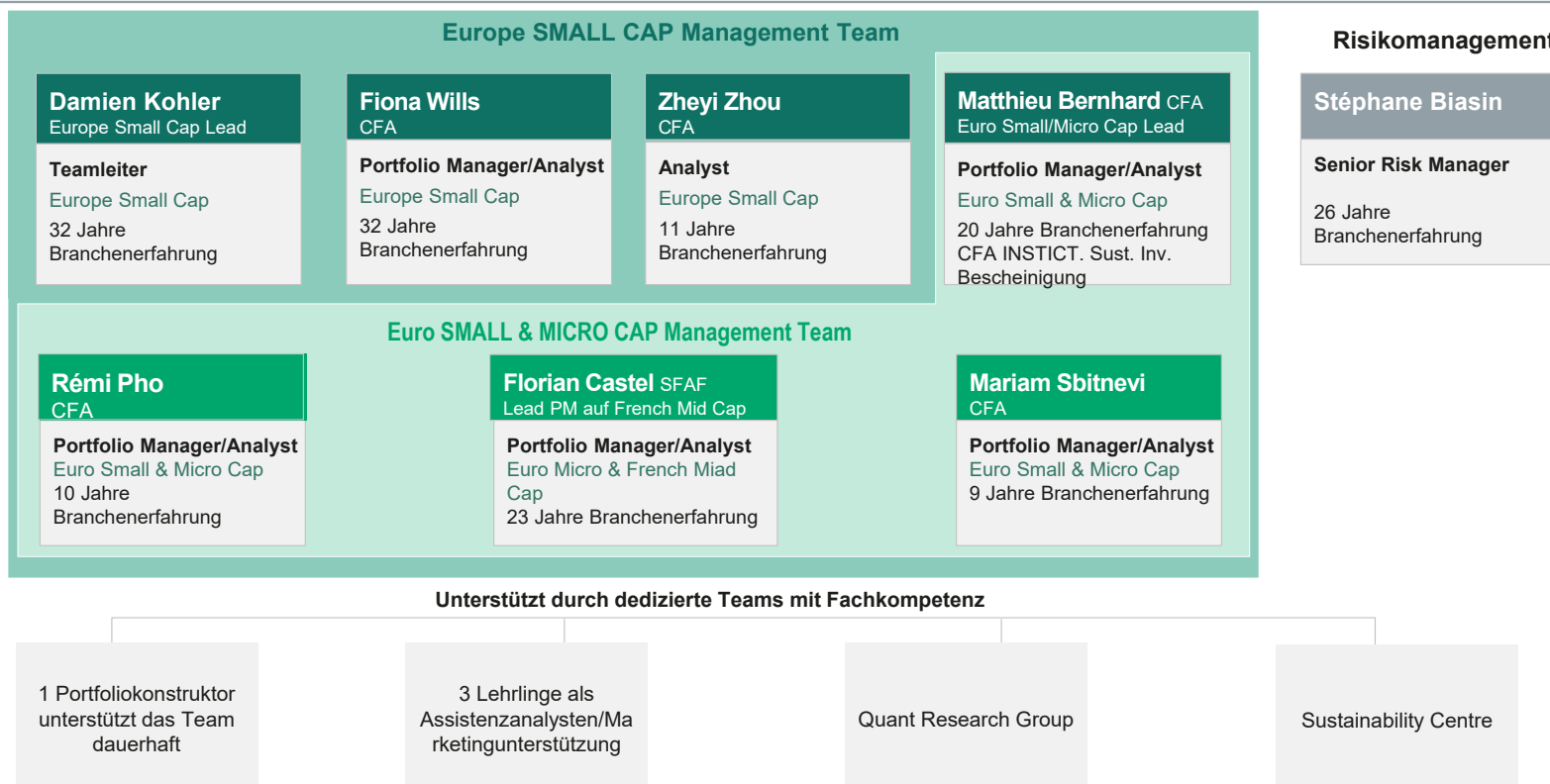
## Unsere Expertise



- Ein engagiertes Managementteam mit einer dokumentierten Erfolgsbilanz seit 2007
- 7 Portfoliomanager/-analysten & 1 Senior Risk Manager
- Hauptstrategien: Small Cap (Europe, Europe ex UK, Eurozone) & Micro Cap (Eurozone)

\* Wachstum zu einem angemessenen Preis - \*\* ab Ende September 2025 \*\*\* annualisiert, seit Gründung am 25 Sep. 2007 \*\*\*\* für I-Anteile, 3 Jahre - Stand Ende September 2025 \*\*\*\*\* für I & C-Anteile, 3 Jahre - Stand Ende September 2025 - Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist nicht indikativ für die laufende oder künftige Wertentwicklung. Führend sind Prospekt und KID. ESG = Umwelt, Soziales und Unternehmensführung. ESG-Bewertungen basieren auf der proprietären Methodik von BNPP AM, die alle 3 Aspekte von E, S & G integriert, während wir ESG in den Prozess integrieren, ist der Fonds rechtlich nicht an eine formale ESG-KPI gebunden

# Ein Team mit durchschnittlich 20 Jahren Branchenerfahrung



\*\* Quelle: BNP Paribas Asset Management, Oktober 2025 - Mehr über das Team und seine Erfahrungen finden Sie im Abschnitt „Mehr Details...“ \*\*\* Stiftungen für verantwortungsvolles Investment

ESG = Umwelt, Soziales und Unternehmensführung. ESG-Bewertungen basieren auf der proprietären Methodik von BNPP AM, die alle 3 Aspekte von E, S & G integriert, während wir ESG in den Prozess integrieren, ist der Fonds rechtlich nicht an eine formale ESG-KPI gebunden

# F&E-Experten auf 3 Kontinenten mit dem Netzwerk einer globalen Gruppe



## FUNDAMENTAL ACTIVE EQUITIES

**85** Experten in 9 eng vernetzten Teams mit gemeinsamen Grundüberzeugungen, die über Stil- und Strategiegrenzen hinausgehen

## SUSTAINABILITY CENTER

**35** Fachleute weltweit, die sich mit ESG<sup>1</sup>-Research, Engagement & Voting sowie Sustainability Intelligence befassen

## GLOBAL MACRO RESEARCH

**8** Ökonomen und Strategen, die globales Makro-Research über alle Märkte und Anlageklassen hinweg betreiben

## QUANTITATIVES RESEARCH TEAM

**33** Fachleute, die technisches Know-how sowie quantitative Tools und Lösungen bereitstellen

Quelle: BNP Paribas Asset Management, Stand: 30. Juni 2025

\* ESG = Umwelt, Soziales und Unternehmensführung. ESG-Bewertungen basieren auf der proprietären Methodik von BNPP AM, die alle 3 Aspekte von E, S & G integriert

# Philosophie & Grundsätze



## Eine über alle Branchen gültige Philosophie

- Überdurchschnittliches nachhaltiges Ertrags- und Cashflow-Wachstum führt zu besseren Kursentwicklungen
- Bewertung ist ein wichtiger Parameter, um nachhaltige Erträge zu erzielen

### Besondere Aufmerksamkeit liegt auf:

- Finanzdisziplin (starke Cashflows und Verbesserung des ROCE \*)
- Erfolgsbilanz des Managements
- Bilanzrisiken (von Investoren häufig vernachlässigt)



## 5 starke Grundsätze:

- Gewinnwachstum steht im Vordergrund
- Cash ist Trumpf
- Zyklische Unternehmen mit hoher Verschuldung vermeiden
- ESG - Bewusstsein
- Dividenden sind wichtig für Rendite

**Verständnis für das Geschäftsmodell eines Unternehmens ist Voraussetzung, um Wachstumsaussichten und seine Bewertung beurteilen zu können.**

ESG = Umwelt, Soziales und Unternehmensführung. ESG-Bewertungen basieren auf der proprietären Methodik von BNPP AM, die alle 3 Aspekte von E, S & G integriert, während wir ESG in den Prozess integrieren, ist der Fonds rechtlich nicht an eine formale ESG-KPI gebunden - \*  
ROCE: Return On Capital Employed

# Ein disziplinierter und wiederholbarer Ansatz



- Mehr als 200 p.a. Unternehmensbesuche/-kontakte.
- Ausschlüsse auf Basis des UN Global Compact und die Sektor-Richtlinien der BNPP als erste ESG-Filter
- Screening mit Fokus auf Wachstums-, Bewertungs- und Ertragsdynamik
- Liquiditätsfilter
- Überwachung der Watchlist



- Bewertung des Geschäftsmodells und dessen Nachhaltigkeit
- Suche Wachstumspotenzial auf Basis einer Fundamentalanalyse
- Bewertung der Risiken und fehlender ESG-Anwendung
- Festlegung eines absoluten Renditeziels und eines Zielpreises für jede Anlageeinschätzung.
- Ein unabhängiges Research und eine Bottom-Up-Titelauswahl für europäische Small & Mid Caps.

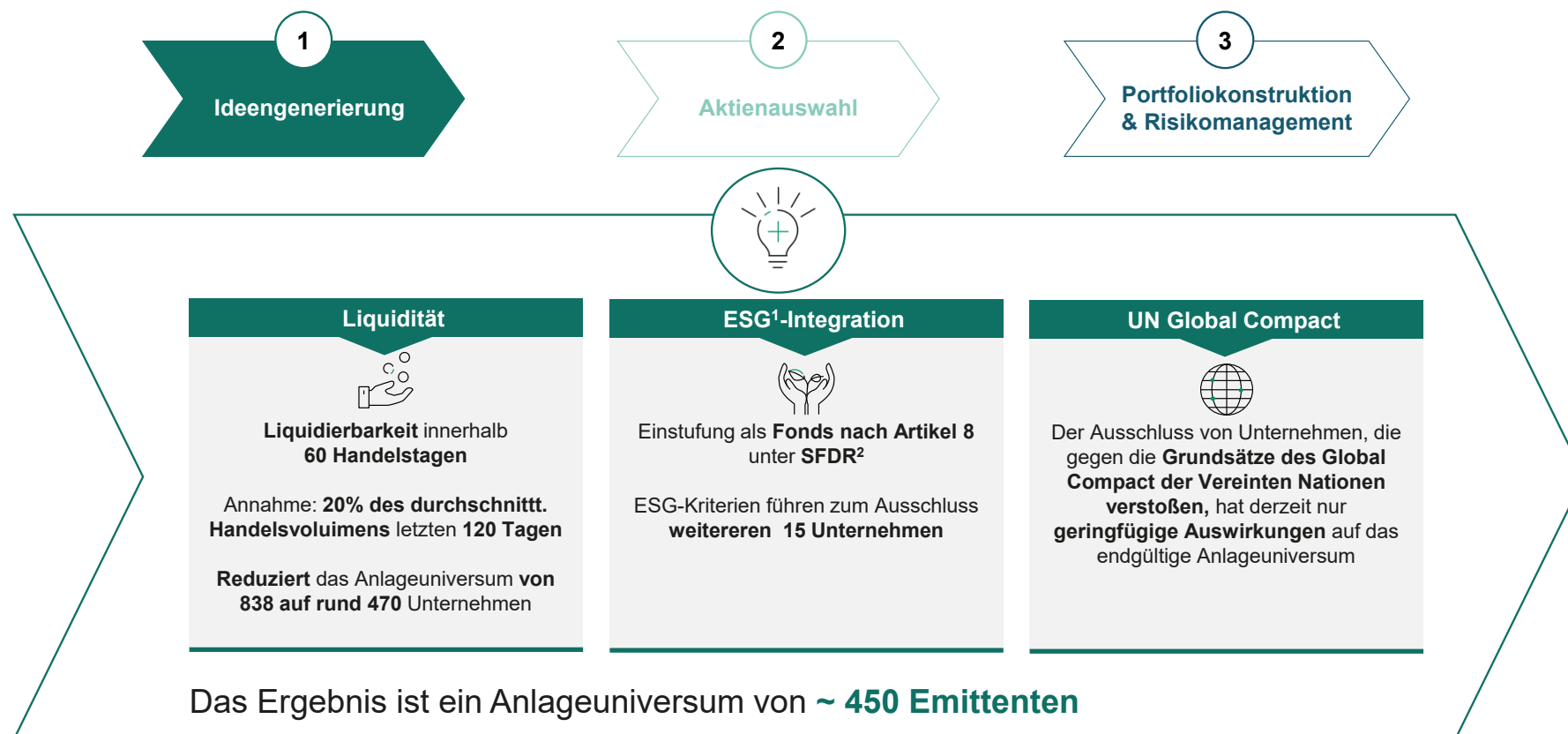


- Strikte Einhaltung der Portfoliorichtlinien.
- Starkes Risikomanagement mit besonderem Fokus auf Liquidität.
- Eine systematische Überprüfung unserer Titelauswahl und Zielpreisziele.
- Die Risiko- und Leistungskontrolle wird vom BNPP AM Transversal Front Office Risk Management Team durchgeführt.

**Ein von Überzeugung getriebener Investmentprozess**

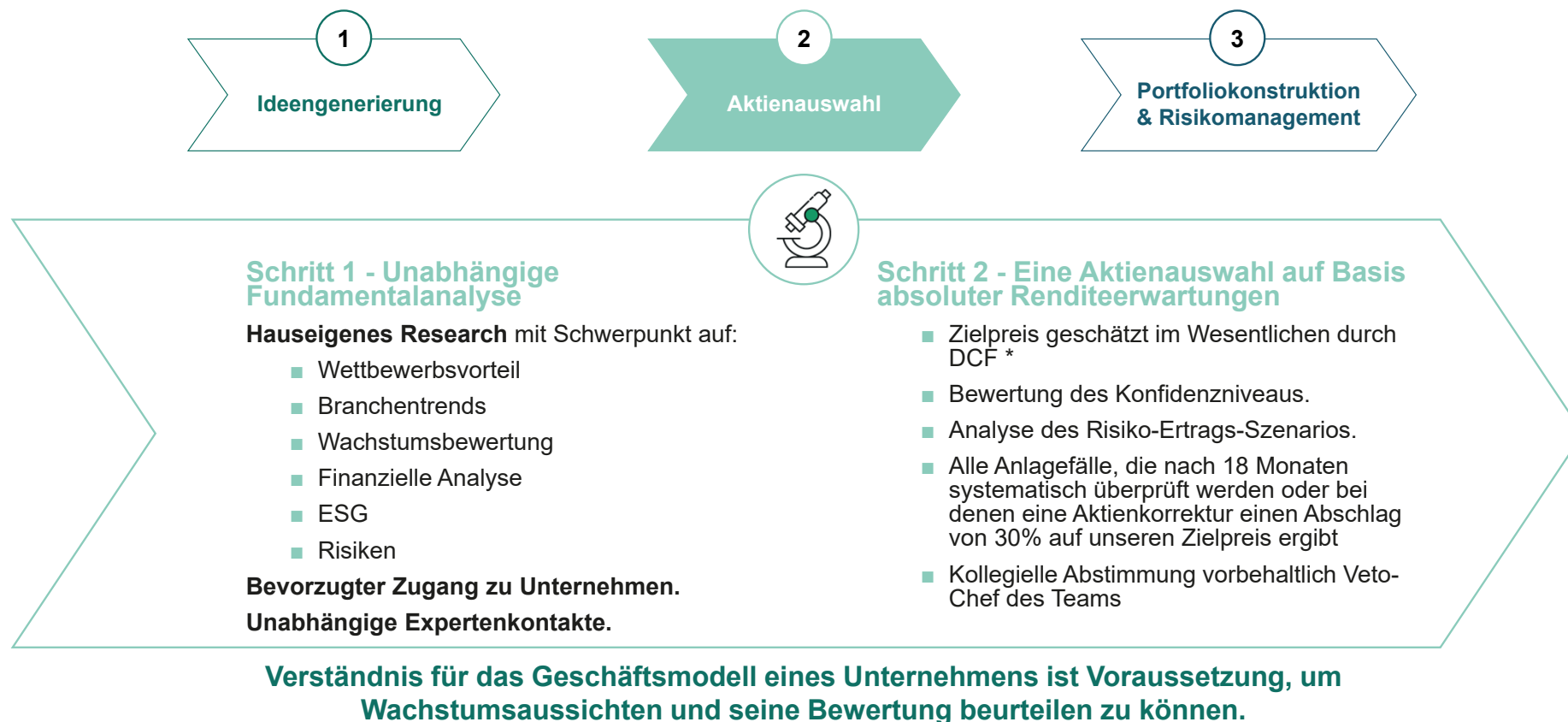
ESG = Umwelt, Soziales und Unternehmensführung. ESG-Bewertungen basieren auf der proprietären Methodik von BNPP AM, die alle 3 Aspekte von E, S & G integriert, während wir ESG in den Prozess integrieren, ist der Fonds rechtlich nicht an eine formale ESG-KPI gebunden. Führend sind Prospekt und KID.

# Auswahl/Filter: Hohe Flexibilität beim Investmentuniversum



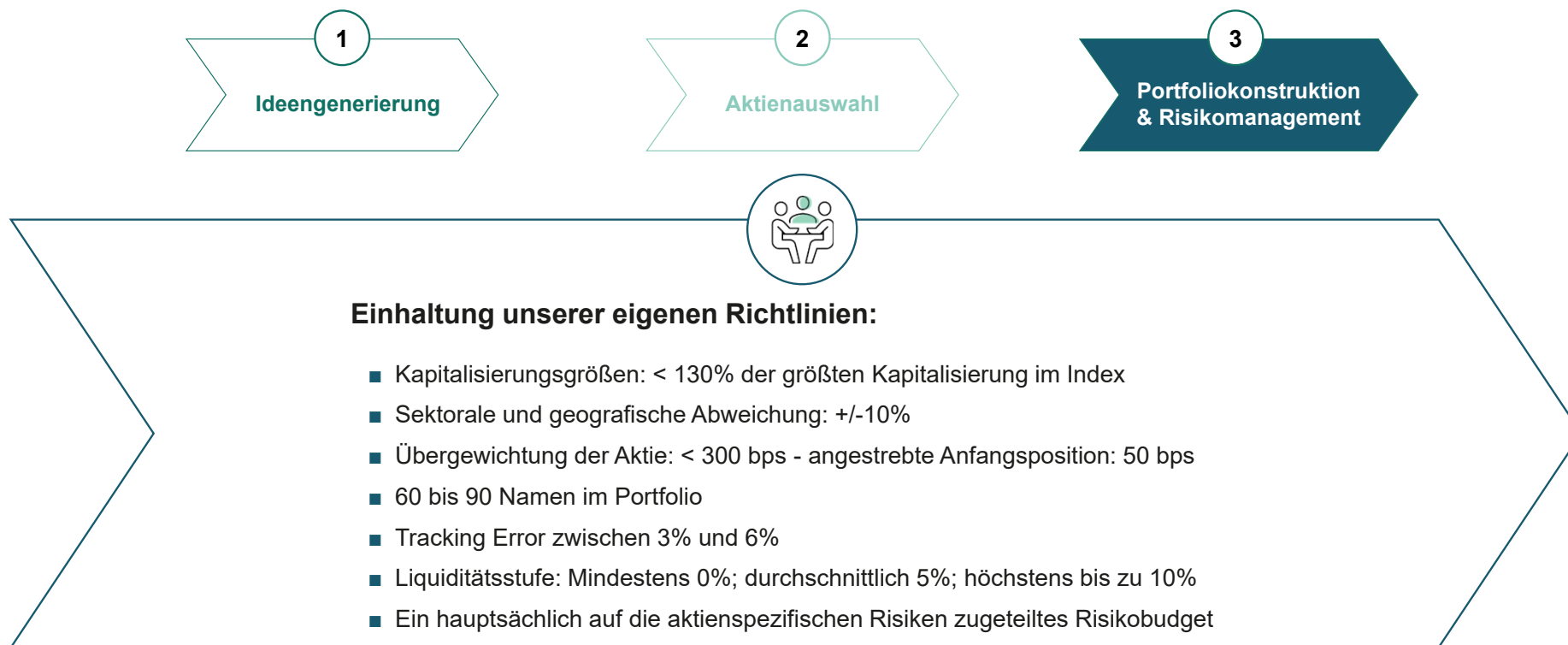
Quelle: BNPP AM, Ende September 2025. 1 ESG: Environmental, Social & Governance 2 SFDR: Sustainable Finance Disclosure Regulation. Diese internen Strategien dienen lediglich der Veranschaulichung und unterliegen Änderungen. Die Angaben in den vertraglich vereinbarten Anlagerichtlinien sind verbindlich. Führend sind Prospekt und KID.

# Research: Verständnis des Geschäftsmodells und seiner Wachstumsaussichten



ESG = Umwelt, Soziales und Unternehmensführung. ESG-Bewertungen basieren auf der proprietären Methodik von BNPP AM, die alle 3 Aspekte von E, S & G integriert, während wir ESG in den Prozess integrieren, ist der Fonds rechtlich nicht an eine formale ESG-KPI gebunden - \* DCF: Discounted Cash-Flows. Prospekt und KID führen an.

# Portfoliokonstruktion



Diese internen Richtlinien werden nur zu Ihrer Information genannt und unterliegen Änderungen. Führend sind Prospektrichtlinien und die PRIIPS-KID.

ESG = Umwelt, Soziales und Unternehmensführung. ESG-Bewertungen basieren auf der proprietären Methodik von BNPP AM, die alle 3 Aspekte von E, S & G integriert, während wir ESG in den Prozess integrieren, ist der Fonds rechtlich nicht an eine formale ESG-KPI gebunden

# Risikomanagement: Überwachung der Aktie



Quelle: BNPP AM. Ende September 2025. Diese internen Strategien dienen lediglich der Veranschaulichung und unterliegen Änderungen. Die Angaben in den vertraglich vereinbarten Anlagerichtlinien sind verbindlich. Führend sind Prospekt und KID.

# ESG-Scoring: Prozess



Quelle: BNP Paribas Asset Management, Ende September 2025

ESG = Umwelt, Soziales und Unternehmensführung. ESG-Bewertungen basieren auf der proprietären Methodik von BNPP AM, die alle 3 Aspekte von E, S & G integriert, während wir ESG in den Prozess integrieren, ist der Fonds rechtlich nicht an eine formale ESG-KPI gebunden

# Fondsdetails: BNP Paribas Europe Small Cap



## ANLAGEZIEL:

- Der Fonds versucht, den Wert des Anlagevermögens mittelfristig durch Anlagen in Aktien kleiner europäischer Unternehmen zu steigern.
- Er wird aktiv verwaltet und kann daher in Wertpapiere investieren, die nicht im Index MSCI Europe Small Caps(NR) enthalten sind.

### Wesentliche Informationen

| Auflage                                     | Sektor                           | Anlageklasse                   | Fondsgröße (Mio. EUR)            |
|---------------------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|----------------------------------|
| 25 Sep. 2007                                | Small Cap                        | European Equity                | 452                              |
| Aktiv verwaltet                             | Teamerfahrung                    | Anzahl der Titel               | Benchmark Index                  |
| Alpha orientiert                            | ca.20 Jahre                      | 62                             | MSCI Europe Small Caps(NR)       |
| Risiko- & Ertragsrating                     | Morningstar Rating *             | Lipper Rating **               | I-Anteilskl. YTD Performance *** |
|                                             | ★★★★★                            | LEADER<br>Für Gesamtrendite    | 19,81%<br>Gege Benchmark 12,42%  |
| 3-jährige Wertentwicklung(annualisiert) *** | Seit Auflegung(annualisiert) *** | ESG Risk Scoring *****         | CO2-Fußabdruck*****              |
| 14,08%<br>Gegen Benchmark 11,47%            | 7,72%<br>Gegen Benchmark 6,43%   | Fonds: 59,0<br>Benchmark: 56.1 | Fonds: 57<br>Benchmark: 96       |

\* für I-Shares, 3 Jahre - per Ende Dezember 2025 \*\* für die I & C-Anteile, 3 Jahre - per Ende Dezember 2025 \*\*\* für die I-Anteile - ab Ende Dezember 2025 \*\*\*\*\* Punktzahl basierend auf bestehenden Noten, die das BNPPAM Sustainability Center Ende Dezember 2025 ausgegeben hat \*  
 \*\*\*\*\* auf Basis von Trucost-Daten per Ende Dezember 2025 BNP Paribas Asset Management Ende Dezember 2025. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Indikator für die künftige Wertentwicklung. Diese internen Richtlinien werden nur zu Ihrer Information genannt und unterliegen Änderungen. Führend sind Prospekttrichtlinien und die PRIIPS-KID.

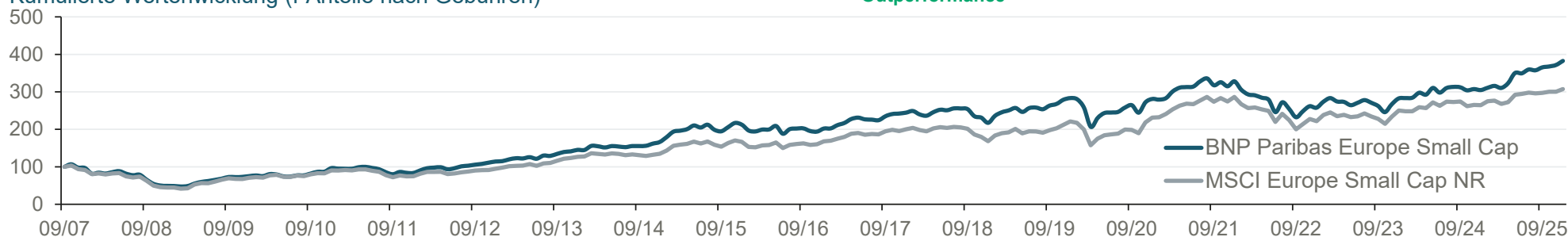
# Performance



## FONDSPERFORMANCE (NACH ABZUG VON GEBÜHREN, AUF VERSCHIEDENE ANTEILSKLASSEN) GGÜ.-BENCHMARK

|                                              |         | PERFORMANCE |           |              |          |            |             |                 | RISK                |                |             |
|----------------------------------------------|---------|-------------|-----------|--------------|----------|------------|-------------|-----------------|---------------------|----------------|-------------|
|                                              |         | Cumulative  |           |              |          | Annualized |             |                 | Monthly annualized  |                |             |
|                                              |         | One Mth     | Three Mth | Year to Date | One Year | Two Years  | Three Years | Since Inception | Volatility          | tracking error | Info. Ratio |
|                                              |         | 28/11/25    | 30/09/25  | 31/12/24     | 31/12/24 | 29/12/23   | 30/12/22    | 25/09/07        | 25/09/07 - 31/12/25 |                |             |
|                                              |         | 31/12/25    | 31/12/25  | 31/12/25     | 31/12/25 | 31/12/25   | 31/12/25    | 31/12/25        |                     |                |             |
| BNP Paribas Funds Europe Small Cap (I)       | NET EUR | 2.98%       | 4.79%     | 25.55%       | 25.55%   | 16.36%     | 14.08%      | 7.72%           | 17.02%              | -              | -           |
| BNP Paribas Funds Europe Small Cap (Classic) | NET EUR | 2.87%       | 4.49%     | 24.12%       | 24.12%   | 15.03%     | 12.77%      | 6.60%           | 17.00%              | -              | -           |
| MSCI Europe Small Caps EUR NR (Official)     |         | 2.40%       | 3.49%     | 16.35%       | 16.35%   | 10.83%     | 11.47%      | 6.43%           | 18.14%              | 4.95%          | 0.26        |

Kumulierte Wertentwicklung (I-Anteile nach Gebühren)



| Performance history (%) – I share net of fees | 2025  | 2024 | 2023  | 2022   | 2021  | 2020  | 2019  | 2018   | 2017  | 2016  |
|-----------------------------------------------|-------|------|-------|--------|-------|-------|-------|--------|-------|-------|
| BNP Paribas Europe Small Cap                  | 25.55 | 7.98 | 9.58  | -21.47 | 16.68 | -0.80 | 30.37 | -11.06 | 20.93 | -4.85 |
| MSCI EUROPE SMALL CAP>010910                  | 16.35 | 5.65 | 12.74 | -22.50 | 23.82 | 4.58  | 31.44 | -15.86 | 19.03 | 0.86  |
| Excess return                                 | 9.20  | 2.33 | -3.16 | 1.04   | -7.15 | -5.38 | -1.07 | 4.81   | 1.90  | -5.71 |

Source: BNP Paribas Asset Management end of December 2025 . The value of your investments may fluctuate. Past performance is no guarantee for future returns.

# Zusammenfassung: Ein anerkanntes Team mit langfristiger Erfolgsbilanz



|  <b>Unsere Philosophie</b> |  <b>Unser Ansatz</b> |  <b>Unsere Expertise</b> |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Für die Aktienauswahl ist eine unabhängige Fundamentalanalyse von zentraler Bedeutung.                      | Ein Bottom-up-Ansatz                                                                                    | Ein engagiertes Managementteam mit einer bewährten Erfolgsbilanz seit 2007.                                 |
| Eine Kombination Growth- und Value-Ansatz                                                                   | Ein skalierbarer Investmentprozess über die gesamte Produktpalette.                                     | 7 Portfoliomanager/-analysten.                                                                              |
| Fokus auf absolute Renditen                                                                                 | Eine unabhängige Bottom-up-Forschung, die ESG-Kriterien anwendet.                                       | 1 Senior Risk Manager.                                                                                      |
| Insgesamt ein GARP * -Ansatz.                                                                               | Eine strenge Buy & Sell-Disziplin<br>+<br>Regelmäßige Überprüfungen Aktien (einschließlich Zielpreisen) | <b>4,1 Mrd EUR AUM **</b>                                                                                   |
|                                                                                                             |                                                                                                         | Erfassung von Upsides & Minderung von Downsides                                                             |
|                                                                                                             |                                                                                                         | Hauptstrategien:<br>Small Cap (Europe, Europe ex UK, Eurozone) & Micro Cap(Eurozone)                        |

\* BNP Paribas Europe Small Cap - I Anteilsklasse, seit Gründung Ende September 2025. \*\* ab Ende September 2025 \*\*\* für I-Anteile, 3 Jahre, ab Ende September 2025, \*\*\*\* für I & C-Anteile, 3 Jahre, ab Ende September 2025 - Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist nicht indikativ für die laufende oder künftige Wertentwicklung. Maßgeblich sind Prospekt und KID.

# Top Positionen



Ende Dezember 2025

## Übergewichtung im Vergleich zur Benchmark

ACT  
Weight

|                                    |      |
|------------------------------------|------|
| BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SP | 2.2% |
| MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR SA | 2.2% |
| KION GROUP AG                      | 2.2% |
| MITIE GROUP PLC                    | 2.2% |
| ROYAL UNIBREW                      | 2.2% |
| AZIMUT HOLDING                     | 2.2% |
| ISS                                | 2.2% |
| IG GROUP HOLDINGS PLC              | 2.2% |
| DOF GROUP                          | 2.1% |
| NKT                                | 2.1% |

## Untergewichtung im Vergleich zur Benchmark

ACT  
Weight

|                             |       |
|-----------------------------|-------|
| DIPLOMA PLC                 | -0.6% |
| GAMES WORKSHOP GROUP PLC    | -0.6% |
| PSP SWISS PROPERTY AG       | -0.6% |
| IMI PLC                     | -0.5% |
| KONECRANES                  | -0.5% |
| ACCELLERON N AG             | -0.5% |
| STOREBRAND                  | -0.5% |
| GAZTRANSPORT & TECHNIGAZ SA | -0.5% |
| BEAZLEY PLC                 | -0.4% |
| HISCOX LTD                  | -0.4% |

Quelle BNP Paribas Asset Management/Aladdin. Die oben genannten Unternehmen dienen lediglich der Veranschaulichung. Nicht als Aufforderung zum Erwerb solcher Wertpapiere bestimmt sind. Und stellt keine Anlageberatung oder -empfehlung dar.

# Aufschlüsselung nach Ländern und Sektoren



## Ende Dezember 2025

| Länder         | PTF Weight | BCH Weight | ACT Weight |
|----------------|------------|------------|------------|
| Italy          | 15.4%      | 6.4%       | 8.9%       |
| Denmark        | 10.5%      | 4.7%       | 5.9%       |
| United Kingdom | 28.7%      | 26.0%      | 2.7%       |
| Portugal       | 1.9%       | 0.5%       | 1.4%       |
| Germany        | 10.2%      | 9.2%       | 1.0%       |
| Luxembourg     | 1.0%       | 0.8%       | 0.2%       |
| Austria        | 2.8%       | 3.2%       | -0.3%      |
| Spain          | 3.2%       | 3.5%       | -0.3%      |
| Ireland        | --         | 0.7%       | -0.7%      |
| Finland        | 1.7%       | 2.7%       | -1.0%      |
| Norway         | 2.2%       | 3.9%       | -1.7%      |
| France         | 6.1%       | 8.0%       | -1.8%      |
| Netherlands    | --         | 2.5%       | -2.5%      |
| Belgium        | 0.2%       | 3.5%       | -3.2%      |
| Sweden         | 7.4%       | 11.5%      | -4.1%      |
| Switzerland    | 1.9%       | 9.9%       | -7.9%      |
| Others         | 2.6%       | 2.9%       | -0.3%      |
| Cash           | 4.1%       | --         | 4.1%       |

| Sektoren               | PTF Weight | BCH Weight | ACT Weight |
|------------------------|------------|------------|------------|
| Financials             | 23.8%      | 16.0%      | 7.8%       |
| Energy                 | 6.4%       | 3.6%       | 2.8%       |
| Utilities              | 5.3%       | 2.8%       | 2.5%       |
| Industrials            | 27.0%      | 25.9%      | 1.2%       |
| Health Care            | 7.8%       | 7.4%       | 0.4%       |
| Consumer Staples       | 2.5%       | 3.7%       | -1.2%      |
| Communication Services | 3.0%       | 4.9%       | -1.9%      |
| Real Estate            | 6.6%       | 9.1%       | -2.5%      |
| Information Technology | 3.7%       | 6.8%       | -3.1%      |
| Materials              | 3.8%       | 8.3%       | -4.4%      |
| Consumer Discretionary | 5.9%       | 11.5%      | -5.6%      |
| Cash                   | 4.1%       | --         | 4.1%       |

Quelle BNP Paribas Asset Management, Dezember 2025

# Aufschlüsselung nach Ländern und Sektoren



Stand: Ende September 2025

| Engagement in Ländern  | Ptf<br>Gewicht | BCH<br>Gewicht | Act<br>Gewicht |
|------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Italien                | 15,2%          | 6,5%           | 8,8%           |
| Dänemark               | 10,4%          | 4,4%           | 6,0%           |
| Frankreich             | 9,5%           | 7,4%           | 2,1%           |
| Deutschland            | 10,9%          | 9,3%           | 1,6%           |
| Portugal               | 2,0%           | 0,4%           | 1,5%           |
| Spanien                | 4,7%           | 3,4%           | 1,3%           |
| Österreich             | 3,3%           | 2,9%           | 0,4%           |
| Luxemburg              | 0,8%           | 0,9%           | 0,0%           |
| Irland                 | --             | 0,8%           | -0,8%          |
| Finnland               | 1,4%           | 2,5%           | -1,1%          |
| Norwegen               | 2,1%           | 3,9%           | -1,8%          |
| Vereinigtes Königreich | 24,6%          | 26,8%          | -2,3%          |
| Niederlande            | --             | 2,6%           | -2,6%          |
| Belgien                | 0,3%           | 3,7%           | -3,5%          |
| Schweden               | 6,4%           | 11,1%          | -4,7%          |
| Schweiz                | 3,1%           | 9,7%           | -6,7%          |
| Sonstige               | 2,5%           | 3,7%           | -1,3%          |
| Barmittel              | 3,0%           | --             | 3,0%           |

| Sektorengagement        | Ptf<br>Gewicht | BCH<br>Gewicht | Act<br>Gewicht |
|-------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Finanzwesen             | 23,3%          | 15,7%          | 7,6%           |
| Industrie               | 30,5%          | 24,9%          | 5,6%           |
| Energie                 | 7,2%           | 3,8%           | 3,4%           |
| Versorger               | 4,2%           | 2,6%           | 1,6%           |
| Health Care             | 7,6%           | 7,7%           | -0,1%          |
| Basiskonsumgüter        | 2,2%           | 3,8%           | -1,5%          |
| Communication Services  | 3,5%           | 5,2%           | -1,8%          |
| Immobilien              | 6,9%           | 9,1%           | -2,2%          |
| Informationstechnologie | 4,5%           | 7,2%           | -2,7%          |
| Materialien             | 1,7%           | 8,0%           | -6,3%          |
| Nicht-Basiskonsumgüter  | 5,4%           | 11,9%          | -6,5%          |
| Barmittel               | 3,0%           | --             | 3,0%           |

Quelle BNP Paribas Asset Management

# Fondsinformationen



| Fondsmanager                                                                                       | Basiswährung                                                                                                                                                                                                                            | Auflegungsdatum    | Zeichnungsgebühr                        | SRI *                                   |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|
| <br>Damien KOHLER | EUR                                                                                                                                                                                                                                     | 24 September 2007  | Höchstens 3%                            | 4<br>1 geringes Risiko > 7 hohes Risiko |
|                                                                                                    | Rücknahmegebühren                                                                                                                                                                                                                       | Berechnung des NIW | Quote der laufenden Kosten (31/12/2025) |                                         |
|                                                                                                    | Keine                                                                                                                                                                                                                                   | Täglich            | Classic Anteilsklasse<br>2,21%          | Institutionelle Anteilsklasse<br>1,06%  |
| Verwaltungsgesellschaft                                                                            | BNP Paribas Asset Management Luxembourg                                                                                                                                                                                                 |                    |                                         |                                         |
| Delegierter Verwalter                                                                              | BNP Paribas Asset Management UK Limited; BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe                                                                                                                                                            |                    |                                         |                                         |
| Managementziel                                                                                     | Der Fonds versucht, den Wert seines Vermögens mittelfristig durch Anlagen in Aktien kleiner europäischer Unternehmen zu steigern. Er wird aktiv verwaltet und kann daher in Wertpapiere investieren, die nicht im Index enthalten sind. |                    |                                         |                                         |
| Benchmark                                                                                          | MSCI Europe Small Cap(NR) €                                                                                                                                                                                                             |                    |                                         |                                         |
| SFDR * * *                                                                                         | Artikel 8 - Fördert ökologische oder soziale Merkmale                                                                                                                                                                                   |                    |                                         |                                         |
| Sub-fund                                                                                           | BNP Paribas Europe Small Cap * *                                                                                                                                                                                                        |                    |                                         |                                         |
| Rechtsform                                                                                         | Der BNP Paribas Funds UCITS V Compliance SICAV, eingetragen nach Luxemburger Recht                                                                                                                                                      |                    |                                         |                                         |
| ISIN-Code                                                                                          | LU0212178916 (Classic capitalization, C-Share); LU0212178676 (Classic Distribution, C-Share); LU0212179997 (Institutionelle Kapitalisierung, I-Anteil)                                                                                  |                    |                                         |                                         |
| Verwaltetes Vermögen (per 30/09/2025)                                                              | 480 Mio. Euro                                                                                                                                                                                                                           |                    |                                         |                                         |

Quelle: BNP Paribas Asset Management, Stand: Ende Dezember 2025 Der synthetische Risikoindikator wird auf einer Skala von 1 bis 7 bestimmt (7 entspricht der höchsten Risikostufe). Sie unterliegt einer regelmäßigen Berechnung und kann sich folglich im Laufe der Zeit ändern. Wir laden Sie ein, regelmäßig den PRIIPS KID zu konsultieren. Prospekt und KID sind führend \* \* PARVEST Europe Small Cap wurde BNP Paribas Europe Small Cap mit Wirkung vom 30 Dezember 2020 \* \* \* SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation) Kategorien: Artikel 9 - Haben ein nachhaltiges Anlageziel; Artikel 8 - Fördert ökologische oder soziale Eigenschaften; Artikel 6 - Keine ESG-Integration in das Produkt -Mainstream-Produkte

# Biografie der Teammitglieder von Europe Small Cap



**Damien Kohler** Leiter Team - Lead PM on Europe Small Cap

33 Jahre Branchenerfahrung

Damien Kohler, trat 1993 als Wirtschaftsprüfer in die BNP Paribas Gruppe ein. 1997 wurde er Junior Portfolio Manager. Von 1999 bis 2007 leitete er europäische Mid-Cap-Aktien sowie britische und Schweizer Aktien und wurde 2007 zum Leiter des europäischen Mid/Small Cap-Aktienteams ernannt. Damien wurde an der Ecole des Mines, Nancy, Frankreich, ausgebildet.



**Fiona Wills** CFA , Analystin - Portfolio Manager

33 Jahre Branchenerfahrung

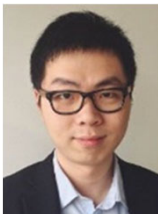
Fiona Wills, CFA, kam 1992 als Performance Analyst und dann als Product Specialist für Aktien bei Paribas Asset Management zur BNP Paribas Gruppe. 2001 wurde sie Buy-side Analyst im European Equity Team bei BNP Paribas Asset Management und 2007 Senior Portfolio Manager in European Small and Mid Caps bei BNP Paribas Asset Management, Paris. Fiona wurde am University College Dublin ausgebildet. Sie ist CFA Charterholder und Mitglied der CFA Society France.



**Matthieu Bernhard** CFA , Analyst - Portfolio Manager - ESG Champion

21 Jahre Branchenerfahrung

Matthieu Bernhard, CFA, begann 2005 bei BNP Paribas. Als Analyst trat er 2017 in das European Small and Mid Caps Team ein. Zuvor war er 3 Jahre lang Credit Analyst und 4 Jahre lang Equity Discretionary Manager bei BNP Paribas AM. Matthieu hat einen Master in Volkswirtschaftslehre an der Toulouse Business School. Er ist Mitglied der CFA Society France. Zudem wird ihm das CFA Institute Sustainable Investing Certificate verliehen.



**Zheyi Zhou** CFA, Analyst

12 Jahre Branchenerfahrung

Zheyi Zhou, CFA, trat 2014 als Lehrling-Analyst bei BNP Paribas Asset Management in den Konzern ein. 2016 wurde er Portfolio Manager/Analyst im European Small and Mid Caps Team, BNP Paribas Asset Management. Zheyi erwarb seinen B.A. von der Zhejiang University und seinen Master von der ESSEC Business School. Er ist CFA Charterholder und Mitglied der CFA Society France.

Quelle: BNPP AM, January 2026

# Risikohinweise



## BNP PARIBAS EUROPE SMALL CAP

- Die mit Anlagen in Aktien (und ähnlichen Instrumenten) verbundenen Risiken umfassen erhebliche Preisschwankungen, negative Informationen über den Emittenten oder Markt und die Nachrangigkeit der Aktien eines Unternehmens gegenüber seinen Anleihen.
  - Kapitalrisiko: Der Wert der Anlagen und die Erträge, die sie erwirtschaften, steigen oder fallen und es ist möglich, dass die Anleger ihren anfänglichen Aufwand nicht zurückfordern.
  - Investitionsrisiko in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung(ESG): Das Fehlen gemeinsamer oder harmonisierter Definitionen und Kennzeichnungen, die ESG- und Nachhaltigkeitskriterien auf EU-Ebene integrieren, kann zu unterschiedlichen Ansätzen der Verwalter bei der Festlegung von ESG-Zielen führen. Dies bedeutet auch, dass es schwierig sein kann, Strategien zu vergleichen, die ESG- und Nachhaltigkeitskriterien integrieren, soweit die Auswahl und Gewichtung ausgewählter Anlagen auf Kennzahlen basieren kann, die den gleichen Namen haben, aber eine andere zugrunde liegende Bedeutung haben. Bei der Bewertung eines Wertpapiers auf der Grundlage der ESG- und Nachhaltigkeitskriterien kann der Anlageverwalter auch Datenquellen nutzen, die von externen ESG-Forschungsanbietern bereitgestellt werden. Angesichts des sich verändernden Charakters von ESG können diese Datenquellen vorerst unvollständig, ungenau oder nicht verfügbar sein. Die Anwendung verantwortungsvoller Geschäftsverhaltensstandards im Anlageprozess kann zum Ausschluss von Wertpapieren bestimmter Emittenten führen. Folglich kann die Wertentwicklung des Teilfonds zeitweise besser oder schlechter sein als die Wertentwicklung relatibler Fonds, die solche Standards nicht anwenden.
  - Der Wert einer Anlage wird durch Währungsschwankungen des Landes, in dem die Anlage getätigt wurde, oder durch Devisenkontrollvorschriften beeinflusst.
  - Investmentfonds, die in Small Caps investieren, unterliegen aufgrund einer hohen Konzentration, einer größeren Unsicherheit, da weniger Informationen verfügbar sind, weniger Liquidität vorhanden ist oder aufgrund einer größeren Sensitivität gegenüber Änderungen der Marktbedingungen wahrscheinlich einer überdurchschnittlichen Volatilität.
- Weitere Informationen zu Risiken finden Sie im Abschnitt "Anlagerisiken" des Fondsprospekts oder der PRIIPS KID. Alle relevanten Dokumente (Prospekt, Jahresbericht, PRIIPS-KID) können kostenlos von unserer Website heruntergeladen werden: [www.bnpparibas-am.com](http://www.bnpparibas-am.com).

# Haftungsausschluss

BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe, "die Investmentgesellschaft", ist eine vereinfachte Aktiengesellschaft mit Sitz in 1 boulevard Haussmann 75009 Paris, Frankreich, RCS Paris 319 378 832, eingetragen bei der "Autorité des Mayés financiers" unter der Nummer GP 96002.

Dieses Material wird ausgegeben und wurde von der Investmentgesellschaft aufbereitet.

Dieses Material wird ausschließlich zu Informationszwecken hergestellt und umfasst nicht:

1. ein Kaufangebot oder eine Aufforderung zum Verkauf, oder sie bildet auch nicht die Grundlage oder ist im Zusammenhang mit einem Vertrag oder einer Verpflichtung zu beachten oder
2. Anlageberatung.

Dieses Material bezieht sich auf bestimmte Finanzinstrumente, die in ihrer(ihren) Hoheitsgewalt(n) zugelassen und reguliert sind.

Es wurden keine Maßnahmen getroffen, die das öffentliche Anbieten des Finanzinstruments (der Finanzinstrumente) in einer anderen Rechtsordnung erlauben würden, es sei denn, dies ist im letzten Prospekt des betreffenden Finanzinstruments (der betreffenden Finanzinstrumente) oder auf der Website (unter der Überschrift "unsere Fonds") angegeben, wenn eine solche Maßnahme insbesondere in den Vereinigten Staaten an US-Personen erforderlich wäre (da dieser Begriff in Regulation S des United States Securities Act von 1933 definiert ist). Vor einer Zeichnung in einem Land, in dem/denen ein solches Finanzinstrument(e) registriert ist/sind, sollten Anleger etwaige rechtliche Beschränkungen oder Beschränkungen im Zusammenhang mit der Zeichnung, dem Kauf, dem Besitz oder dem Verkauf des/der Finanzinstrumente überprüfen.

Anleger, die eine Zeichnung des/der Finanzinstrumente in Erwägung ziehen, sollten den neuesten Prospekt und das letzte Dokument mit wesentlichen Informationen (Key Information Document - KID) sorgfältig lesen und die jüngsten Finanzberichte des/der Finanzinstrumente konsultieren.

Diese Dokumente sind in der Sprache des Landes verfügbar, in dem das Finanzinstrument(en) zum Vertrieb zugelassen ist, und/oder auf der folgenden Website unter der Überschrift "unsere Fonds" auf Englisch erhältlich: <https://www.bnpparibas-am.com/>

Die in diesem Material enthaltenen Meinungen stellen das Urteil der Investmentgesellschaft zum angegebenen Zeitpunkt dar und können ohne Vorankündigung geändert werden. Die Investmentgesellschaft ist nicht verpflichtet, die in diesem Material enthaltenen Informationen oder Meinungen zu aktualisieren oder zu ändern. Anleger sollten sich vor einer Anlage in das/die Finanzinstrument(e) mit ihren eigenen Rechts- und Steuerberatern in Bezug auf Rechts-, Rechnungslegungs-, Domizil- und Steuerberatung beraten lassen, um gegebenenfalls eine unabhängige Beurteilung der Eignung und Folgen einer Anlage in diesem Instrument vorzunehmen. Bitte beachten Sie, dass verschiedene Arten von Anlagen, sofern sie in diesem Material enthalten sind, mit unterschiedlichem Risiko verbunden sind und es keine Gewähr dafür gibt, dass eine bestimmte Anlage entweder für das Anlageportfolio eines Anlegers geeignet, angemessen oder gewinnbringend ist.

Angesichts der wirtschaftlichen und Marktrisiken kann nicht garantiert werden, dass das/die Finanzinstrument(e) seine Anlageziele erreicht/erreichen wird. Renditen können unter anderem von Anlagestrategien oder -zielen des/der Finanzinstrumente sowie von materiellen Markt- und Wirtschaftsbedingungen, einschließlich Zinssätzen, Marktbedingungen und allgemeinen Marktbedingungen, beeinflusst werden. Die verschiedenen Strategien, die auf Finanzinstrumente angewandt werden, können sich erheblich auf die in diesem Material dargestellten Ergebnisse auswirken. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung, und der Wert der Anlagen in Finanzinstrumente kann steigen oder fallen. Anleger erhalten den ursprünglich investierten Betrag möglicherweise nicht zurück.

Die gegebenenfalls in diesem Material wiedergegebenen Leistungsdaten berücksichtigen nicht die Provisionen, Kosten, die bei der Ausgabe und Rücknahme anfallen, sowie Steuern.

Dies erhalten Sie, indem Sie hier klicken:

[www.bnpparibas-am.fr/investisseur-professionnel/synthese-des-droits-des-investisseurs](http://www.bnpparibas-am.fr/investisseur-professionnel/synthese-des-droits-des-investisseurs) eine Zusammenfassung der Anlegerrechte in französischer Sprache. BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe kann beschließen, die Vereinbarungen über die Vermarktung seiner Organismen für gemeinsame Anlagen/Finanzinstrumente in den von den geltenden Verordnungen erfassten Fällen zu beenden.

"Der nachhaltige Investor für eine Welt im Wandel" spiegelt das Ziel der BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe wider, die nachhaltige Entwicklung in ihre Tätigkeiten zu integrieren, obwohl nicht alle von der BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe verwalteten Fonds die Anforderung erfüllen, dass entweder Artikel 8 für einen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen oder Artikel 9 der Europäischen Verordnung 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Angaben im Finanzdienstleistungssektor(SFDR) gilt. Weitere Informationen finden Sie unter [www.bnpparibas-am.com/en/sustainability](http://www.bnpparibas-am.com/en/sustainability).

BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT  
SENCKENBERGANLAGE 19  
60325 FRANKFURT AM MAIN  
DEUTSCHLAND  
BNPPARIBAS-AM.COM

**VIEWPOINT**



**BNP PARIBAS**  
**ASSET MANAGEMENT**

Der nachhaltige Investor für eine Welt im Wandel