TABLA RESUMEN A 30.09.2026

Clase de Activo	Indicador de referencia oficial	No. de Posiciones	Tamaño del Fondo (EUR millones)
Renta variable	MSCI Europe Small Caps (EUR) NR	66	809

Perfil de Riesgo y Remuneración	Rendimiento en el Año en Curso (1)	Rend. Anualizado a 3 años (2)	Calificación Morningstar
1 2 3 **4** 5 6 7	9,68 % Indice de Referencia 8,50 %	16,68 % Indice de Referencia 13,31 %	★ ★ ★ ★ ☆ 30.09.2026

(2) Basado en 360 días

RENDIMIENTO (ACUMULADO A 5 AÑOS) (EUR)



Rendimiento Acumulado a 30.09.2026 (en %)

	Año en curso	1 Mes	3 Meses	6 Meses	1 Año	2 Años	3 Años	4 Años	5 Años
FONDO	9,68	-0,84	0,98	11,01	14,93	34,47	60,02	80,80	32,13
INDICE DE REFERENCIA	8,50	-2,65	2,93	11,60	12,29	21,67	46,34	66,79	21,91

Rendimiento Anual a 30.09.2026 (en %)

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
FONDO	25,55	7,98	9,58	-21,47	16,68	-0,80	30,37	-11,06	20,93	-4,85
INDICE DE REFERENCIA	16,35	5,65	12,74	-22,50	23,82	4,58	31,44	-15,86	19,03	0,86

(1) Todos los datos son netos de comisiones (en EUR en I, Capitalización).La rentabilidad histórica o el logro no es indicativo de los resultados actuales o futuros.
Fuente: BNP Paribas Asset Management

BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT

NÚMERO DE POSICIONES: % DE LA CARTERA

Principales Posiciones (%)	
LION FINANCE GROUP PLC	2,84
LOTTOMATICA GROUP	2,71
AZIMUT HOLDING	2,65
ISS	2,60
SPIE SA	2,49
HELIOS TOWERS PLC	2,43
SIGMAROC PLC	2,40
DOF GROUP	2,39
ST.JAMES PLACE PLC	2,35
NKT B	2,34
Número de Posiciones de la Cartera	**66**

Desglose por País (%)		vs. Índice
Reino Unido	25,95	- 0,78
Italia	12,61	+ 7,22
Alemania	7,62	- 1,63
Francia	7,49	- 0,69
Suiza	6,09	- 3,23
Suecia	6,00	- 5,25
Dinamarca	5,87	+ 1,28
Noruega	4,58	- 0,18
Georgia	2,84	+ 2,10
Países Bajos	2,76	- 0,57
Contrato de Cambio de divisas	0,01	+ 0,01
Otros	14,89	- 1,55
Liquidez	3,30	+ 3,28
Total	**100,00**	

Desglose por Sector (%)		vs. Índice
Sector Industrial	33,39	+ 7,33
Sector Financiero	21,73	+ 6,42
Consumo Discrecional	8,40	- 2,61
Tecnología de la Información	7,01	- 0,75
Materiales	6,89	- 1,80
Energía	6,70	+ 1,29
Servicios de Comunicación	4,85	- 0,04
Sector de la Salud	4,55	- 2,45
Sector inmobiliario	2,84	- 5,36
Servicios públicos	0,35	- 1,75
Contrato de Cambio de divisas	0,01	+ 0,01
Otros	-	- 3,56
Liquidez	3,30	+ 3,28
Total	**100,00**	

Datos: BNP Paribas Asset Management, a 30.09.2026
Las compañías mencionadas se citan con fines puramente ilustrativos, no deben interpretarse como una solicitación de compra y su mención tampoco constituye una recomendación o consejo de inversión.
Los datos de las fichas mensuales se calculan empleando datos contables oficiales calculados en base a la fecha de negociación.

ESG (ENVIRONMENTAL, SOCIAL AND GOVERNANCE) La puntuación oscila entre 0 (peor) y 99 (mejor)

La metodología interna de puntuación ESG de BNPP AM determina la puntuación ESG de un emisor mediante la evaluación de su rentabilidad frente a la de sus homólogos en determinados aspectos ESG clave relacionadas con el medioambiente (como el cambio climático), cuestiones sociales (como la gestión de recursos humanos) y la gobernanza (como la independencia y la competencia de los consejeros).

BNPP AM utiliza numerosas fuentes de datos y análisis (como Sustainalytics, ISS y Trucost) para determinar las puntuaciones ESG de los emisores. Si los compromisos y las prácticas del emisor en torno a un pilar de evaluación (E, S o G) son mejores que los de sus homólogos, recibirá una «contribución» positiva en dicho pilar.

A cada emisor se le asigna una puntuación final de 0 a 99, que es el resultado de una referencia de 50 más la suma de las contribuciones de cada uno de los tres pilares.

Indicadores de sostenibilidad

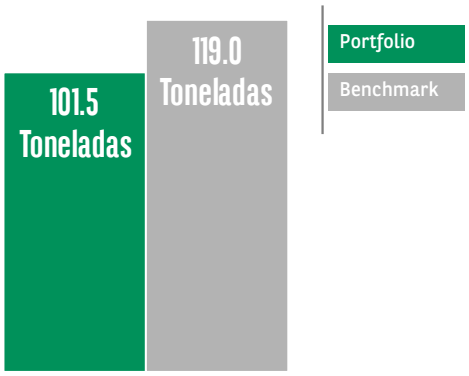
Puntuación ESG

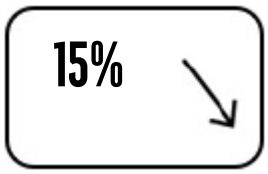
	Puntuación neutral	Contribución medioambiental (E)	Contribución social (S)	Contribución a la gobernanza(G)	Puntuación global ESG	Cobertura
Portafolio	50	2.21	2.58	2.89	57.67	100%
Indice de Referencia	50	1.46	2.16	2.57	56.2	97%

La puntuación oscila entre 0 (peor) y 99 (mejor)

Fuente: BNP Paribas Asset Management

Huella de carbono (tCO2e por millón de EUR de valor empresarial)





La huella de carbono de la cartera es un 15% inferior a la de su índice de referencia

Cobertura

Portafolio	Indice de Referencia
100%	95.3516%

Esta sección proporciona el cálculo agregado de la huella de carbono de toda la inversión en la cartera.
Este indicador evalúa la huella de carbono expresada en tCO2e por millón de EUR de valor empresarial Incluyendo Cash, EVIC.
Fuente: BNPP AM, Carbon Disclosure Project (CDP), Bloomberg, Trucost and Factset (EVIC)

Por cada millón de euros invertidos en el fondo, la diferencia en la huella de carbono entre la cartera y su índice de referencia es equivalente a:

La media anual de emisiones de CO2 de 4 hogares vinculadas al consumo de electricidad

La media anual de emisiones de CO2 de 5 coches

Fuente: EV Life Cycle Assessment Calculator (Calculadora de evaluación del ciclo de vida de vehículos eléctricos) – Herramientas de datos de la Agencia Internacional de la Energía a junio de 2024, emisiones de un vehículo de tamaño medio

Fuente: Calculadora de equivalencias de gases de efecto invernadero de la Agencia de Protección Ambiental de EE.basada en la Perspectiva Energética Mundial 2023. Uso doméstico de electricidad en EE.

Indicadores de sostenibilidad

Contribuciones ESG

Las contribuciones ESG son determinadas por los analistas de BNP Paribas Asset Management en base a criterios detallados para evaluar de forma sistemática los compromisos, rentabilidad y prácticas de las empresas en los ámbitos medioambiental, social y de gobierno corporativo. Cada una de estas contribuciones a nivel de cartera es la media ponderada de las contribuciones de las posiciones individuales en la cartera.La contribución medioambiental (E) tiene en cuenta el cambio climático, la gestión del riesgo medioambiental y el uso de recursos naturales entre otros temas. La contribución social (S) tiene en cuenta la gestión de recursos humanos, la calidad del diálogo social y el respecto por la diversidad entre otros temas. La contribución de buen gobierno (G) tiene en cuenta la transparencia en la compensación de los equipos directivos, la lucha contra la corrupción y la igualdad de género entre otros temas.

Huella de carbono

La huella de carbono de la cartera es la suma ponderada de los ratios de las emisiones de carbono de las empresas con respecto a su respectivo Valor de Empresa incluido el efectivo. La suma se ponderada según el peso de cada empresa en el cartera. Las emisiones de carbono son la suma de las emisiones de alcance 1 y 2. La huella de carbono se expresa en toneladas de CO2 equivalentes por año por cada millón de euros de Valor de Empresa. Nuestros proveedores de datos para las emisiones de carbono son CDP, Bloomberg y Trucost.

Cobertura de cartera

En una cartera, un índice de referencia o un índice de referencia ESG, la cobertura representa el porcentaje de valores con una puntuación ESG o huella de carbono de aquellos elegibles para tener tal puntuación mediante la metodología interna de asignación de puntos ESG de BNP Paribas Asset Management. Los valores no elegibles incluyen, pero no están limitados, al efectivo.

Para obtener más información sobre indicadores ESG, consulta la página web de BNP Paribas Asset Management: https://www.bnpparibas-am.com/en/esg-scoring-framework/ & https://www.bnpparibas-am.com/en/measuring-carbon-footprints/
Para obtener información más detallada sobre nuestros documentos de sostenibilidad, consulte la página web de BNPP AM: https://www.bnpparibas-am.com/en/sustainability-documents/

RIESGO

Perfil de Riesgo y Remuneración



Menor riesgo **Mayor riesgo**

El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el Producto durante 5 años.

Analisis de Riesgo (3 años, mensual)	**Fondo**
Volatilidad	11,89
Error de Seguimiento	4,45
Análisis de Riesgo	0,77
Ratio de Sharpe	1,18
Alfa	4,87
Beta	0,86
R^2	0,88

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo~ en una escalaque se traduce en un riesgo medio.
La categoría de riesgo puede explicarse por la inversión en empresas de pequeña capitalización que a menudo están sujetas a una volatilidad mayor a la media debido al alto grado de concentración y a la mayor incertidumbre. Esto sucede porque se dispone de menos información, cuentan con menor liquidez y son más sensibles a los cambios de las condiciones del mercado (condiciones sociales, políticas y económicas).

Tenga en cuenta el riesgo cambiario. Si la moneda de su cuenta es diferente de la moneda de este Producto, los pagos que reciba dependerán del tipo de cambio entre las dos monedas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador anterior.

Otros riesgos de importancia significativa para el Producto no incluidos en el indicador resumido de riesgo:
- **Riesgo de liquidez**:Este riesgo se debe a la dificultad de vender un título a su valor razonable y dentro de un tiempo razonable debido a la falta de compradores.
- **Riesgo operativo**:En caso de incumplimiento operativo por parte de la Sociedad Gestora, de uno de sus representantes o del depositario, los inversores podrían sufrir diversas alteraciones (retraso en los pagos, en las entregas, etc.).

Para obtener más información sobre los riesgos, consulte el folleto.
Este Producto no incluye ninguna protección frente a la evolución futura del mercado, por lo que podría perder parte o la totalidad de su inversión.

INFORMACIÓN

Comisiones	
Comisiones Máx. por Suscripción	0,00%
Comisiones Máx. por Rescate	0,00%
Comisiones de Conversión máx.	0,00%
Gastos Corrientes (31.12.25)	1,01%
Comisiones Máx. de Admin.	0,85%

Datos Clave	
Valor Liquidativo (VL)	426,28
VL Máx. 12M (14.08.26)	434,83
VL Mín. 12M (17.10.25)	363,67
Tamaño del Fondo (EUR millones)	809,43
VL Inicial	99.845,80
Periodicidad del Cálculo del VL	cotidiana

Códigos	
Código ISIN	LU0212179997
Código Bloomberg	PREURIC LX

Características

Forma Legal	Domicilio SICAV BNP PARIBAS FUNDS de derecho Luxemburgués
Horizonte de Inversión Recomendado	5 años
Indice de Referencia	MSCI Europe Small Caps (EUR) NR
Domicilio	Luxemburgo
Fecha de Apertura	25.09.2007
Gestor	Damien KOHLER
Compañía Operadora	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg
Gestora Delegada	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe
Depositario	BNP PARIBAS, Luxembourg Branch
Divisa Base	EUR
Subscription/execution type	VL + 1
Artículo SFDR	Artículo 8 - Promoción de características medioambientales o sociales

GLOSARIO

Alfa
El alfa de una cartera es un indicador que mide el valor añadido por un gestor en relación a un indicador. Un alfa positivo indica un comportamiento relativo superior mientras que uno negativo supone un comportamiento relativo inferior. Una forma simple de calcular el alfa es restar la rentabilidad esperada de la cartera (basada en el comportamiento del indicador ajustado con la beta de la cartera, para más información, véase la definición de Beta). Por ejemplo, un alfa de 0,50 significa que la cartera superó la rentabilidad del mercado (el resultado de la referencia ajustado por la exposición Beta de la cartera) en un 0,50%.

Beta
La beta es un parámetro del riesgo de mercado de la cartera (estando éste representado por índices, como el MSCI World), que es compatible con las directrices de la cartera. Mide la sensibilidad del rendimiento de la cartera al del mercado. Por ejemplo, una beta de 1,5 significa que la cartera se moverá un 1,5% cuando el mercado lo haga un 1%. Matemáticamente, es la correlación entre la cartera y el mercado multiplicado por el ratio de volatilidad.

Error de Seguimiento
El error de seguimiento o tracking error mide la volatilidad del rendimiento relativo de una cartera en relación su indicador de referencia.

R^2
El Coeficiente de Correlación indica la fuerza y la dirección de una relación lineal entre el comportamiento del fondo y el de su indicador de referencia. El coeficiente es un elemento de [-1,1], donde 1 equivale a una relación lineal creciente perfectamente correlacionada, -1 equivale a una relación lineal decreciente perfectamente correlacionada, y 0 significa que no hay correlación lineal.

Ratio de Información
El ratio de información es un rendimiento ajustado al riesgo que mide la relación entre el error de seguimiento de la cartera (es decir su tracking error) y su rendimiento relativo en comparación con el índice de referencia (denominado active return).

Ratio de Sharpe
Un parámetro para calcular el rendimiento ajustado al riesgo. Indica el excedente de rendimiento (por encima del tipo sin riesgo) obtenido por una unidad de riesgo asumida. Se calcula dividiendo la diferencia entre el rendimiento y el tipo sin riesgo por la desviación estándar del rendimiento de la inversión. La ratio de Sharpe indica si el excedente de rendimiento fue obtenido gracias a una buena gestión o por la asunción de riesgo adicional. Cuanto más alto sea el ratio, mayor será el rendimiento ajustado al riesgo.

Volatilidad
La volatilidad de un activo es la desviación estándar de su rendimiento. Como medida de dispersión, valora la incertidumbre de los precios de los activos, lo que a menudo se equipara a su riesgo. La volatilidad puede calcularse ex post (retrospectivamente) o estimarse ex ante (anticipadamente).

Consulta el glosario de los términos financieros que aparecen en este documento en http://www.bnpparibas-am.com.

INFORMACIÓN IMPORTANTE

BNP Paribas Asset Management Europe, «la sociedad gestora de inversiones» es una «sociedad por acciones simplificada» con domicilio social sito en 1 boulevard Haussmann 75009 París, France, inscrita en el Registro Mercantil (RCS) de París con el número 319 378 832 e inscrita ante la Autoridad de los Mercados Financieros (AMF) con el número GP 96002.
El presente material ha sido emitido y elaborado por la sociedad gestora de inversiones. Contiene opiniones y datos estadísticos que se consideran legítimos y correctos en el día de su publicación de acuerdo con el contexto económico y financiero de ese momento. El presente documento no constituye asesoramiento de inversión ni forma parte de ninguna oferta o invitación para suscribir o comprar instrumentos financieros, ni servirá de base, en todo o en parte, de ningún contrato o compromiso de ningún tipo.
El presente documento se proporciona sin conocer la situación de los inversores. Antes de proceder a una suscripción, los inversores deberán comprobar en qué países están registrados y autorizados para la venta al público los instrumentos financieros a los que se refiere el presente documento. En particular, los instrumentos financieros no pueden ofrecerse o venderse al público en Estados Unidos. Los inversores que sopesen realizar una suscripción deben leer detenidamente el folleto y el documento de datos fundamentales para el inversor más recientes autorizados por la autoridad reguladora, que se encuentran disponibles en el sitio web. Se recomienda a los inversores que consulten los informes financieros más recientes, también disponibles en el sitio web. Los inversores deben consultar a sus propios asesores jurídicos o fiscales antes de invertir. Debido a los riesgos económicos y de mercado, no puede garantizarse que los instrumentos financieros vayan a conseguir sus objetivos de inversión. Su valor puede incrementarse o disminuir. En particular, las variaciones de los tipos de cambio de las divisas pueden afectar al valor de una inversión. La rentabilidad se indica una vez descontadas las comisiones de gestión y se calcula empleando rentabilidades globales que tienen en cuenta el tiempo, con dividendos netos y reinversión de intereses, y no incluye comisiones de suscripción y/o reembolso, comisiones de tipos de cambio ni impuestos. La rentabilidad histórica no constituye una garantía de los resultados futuros.
Toda la información mencionada en el presente documento se encuentra disponible en www.bnpparibas-am.com
Descargo de Morningstar: Copyright © 2026 Morningstar, Inc. Reservados todos los derechos. La calificación global de cada fondo se basa en la media ponderada del número de estrellas que le hayan sido asignadas durante períodos de calificación de 3, 5 y 10 años. La información contenida en el presente: (1) es propiedad de Morningstar y/o de sus proveedores de contenidos; (2) no puede copiarse ni distribuirse; y (3) no se garantiza que sea exacta, esté completa o que sea oportuna. Ni Morningstar ni sus proveedores de contenidos son responsables de los daños o pérdidas que pudieran derivarse del uso de esta información. Los resultados obtenidos en el pasado no garantizan resultados futuros.

BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT