DASHBOARD PER 30.09.2026

Anlageklasse	Offizielle Benchmark	Anzahl der Positionen	Fondsvolumen (in Mio. EUR)
Aktien	MSCI Europe (NR)	88	1.210

Risikoindikator	Wertentwicklung YTD (1)	Wertentwicklung annualisiert über 3 Jahre (2)	Morningstar-Rating
1 2 3 **4** 5 6 7	8,43 % Referenzindex 9,64 %	14,27 % Referenzindex 14,55 %	★ ★ ★ ★ ☆ 30.09.2026

(2) Basiert auf 360 Tagen

WERTENTWICKLUNG (KUMULIERT ÜBER 5 JAHRE) (EUR)



Kumulierte Wertentwicklung per 30.09.2026 (in %)

	Bisheriger	1 Monat	3 Monate	6 Monate	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre	4 Jahre	5 Jahre
ANTEILSKLASSE	8,43	-1,74	-1,33	9,30	14,75	24,20	50,16	82,08	61,59
REFERENZINDEX	9,64	-2,40	-1,00	10,68	16,49	27,34	51,28	80,35	60,45

Wertentwicklung im Kalenderjahr per 30.09.2026 (in %)

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
ANTEILSKLASSE	18,09	11,47	18,27	-11,80	27,21	-9,58	23,76	-7,40	14,50	-
REFERENZINDEX	19,39	8,59	15,83	-9,49	25,13	-3,32	26,05	-10,60	10,20	-

(1) Alle Zahlen zur Wertentwicklung sind netto, nach Abzug von Gebühren (in EUR für Classic, Thesaurierung). Die Wertentwicklung und die Ergebnisse in der Vergangenheit lassen keine Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung zu.
07/2016 - 09/2019: Aufgrund einer Kapitalmaßnahme am 13.09.2019 entsprechen die ausgewiesenen Wertentwicklungen ab diesem Zeitpunkt denen des Teilfonds BNP Paribas L1 Equity Europe Defi. Der Teilfonds BNP Paribas Funds Europe Multi-Factor Equity wird nach genau denselben Verfahren, derselben Anlagestrategie und mit denselben Gebühren verwaltet.
Quelle: BNP Paribas Asset Management

BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT

BESTÄNDE: % DES PORTFOLIOS

Wichtigste Positionen (%)	
ASML HOLDING	6,88
NOVARTIS AG N	3,44
ASTRAZENECA PLC	3,35
ROCHE PS PAR AG	3,15
ALLIANZ	2,66
ABB LTD N	2,60
SIEMENS ENERGY N AG	2,48
GLAXOSMITHKLINE	2,19
SANOFI SA	2,09
NATWEST GROUP PLC	2,02
Anzahl der Bestände im Portfolio	**88**

Nach Land (%)		I.V. zum Referenzindex
Vereinigtes Königreich	23,10	+ 5,20
Deutschland	17,77	+ 4,25
Niederlande	13,90	+ 2,82
Schweiz	10,51	- 1,89
Spanien	8,49	+ 2,37
USA	6,09	+ 0,98
Frankreich	4,97	- 7,97
Republik Irland	3,84	+ 3,00
Italien	3,37	- 1,69
Belgien	1,82	+ 0,52
Devisenkontrakt	-	- 0,00
Sonstige	4,75	- 8,96
Liquide Mittel	1,39	+ 1,37
Gesamt	**100,00**	

Nach Sektor (%)		I.V. zum Referenzindex
Finanzwesen	29,18	+ 3,65
Gesundheitswesen	21,54	+ 8,81
Industrie	20,12	+ 1,49
Informationstechnologie	10,23	+ 0,48
Basiskonsumgüter	5,97	- 2,27
Nicht-basiskonsumgütersektor	5,82	- 0,19
Versorger	3,02	- 1,76
Kommunikationssektor	1,92	- 1,06
Rohstoffe	0,83	- 4,60
Energie	-	- 5,36
Devisenkontrakt	-	- 0,00
Sonstige	-0,02	- 0,55
Liquide Mittel	1,39	+ 1,37
Gesamt	**100,00**	

Datenquelle: BNP Paribas Asset Management, per 30.09.2026
Die hier genannten Unternehmen sind lediglich zu Informationszwecken genannt. Diese Liste ist weder als eine Aufforderung, die entsprechenden Wertpapiere zu erwerben, noch als Anlageempfehlung oder -beratung zu verstehen.
Die in den Factsheets gezeigten Daten basieren auf offiziellen Buchhaltungsdaten und basieren auf dem Handelsdatum.

ESG (ENVIRONMENTAL, SOCIAL AND GOVERNANCE) Die Punktzahl geht von 0 (schlechteste) bis 99 (beste)

Die interne ESG-Scoring-Methode von BNPP AM bestimmt den ESG-Score eines Emittenten, indem sie die Leistung im Vergleich zu anderen Emittenten in einer engen Auswahl von ESG-Schlüsselthemen in den Bereichen Umwelt (z. B. Klimawandel), Soziales (z. B. Personalmanagement) und Unternehmensführung (z. B. Unabhängigkeit und Kompetenz des Verwaltungsrats) bewertet.

BNPP AM verwendet zahlreiche Research-Daten und Datenquellen (z. B. Sustainalytics, ISS & Trucost), um die ESG-Scores der Emittenten zu ermitteln. Wenn die Verpflichtungen und Praktiken des Emittenten in einer Bewertungssäule (E, S oder G) besser sind als bei bewerteten Mitbewerbern, erhält er für diese Säule einen positiven „Beitrag".

Jeder Emittenten wird eine Endpunktzahl von 0 bis 99 zugewiesen, die sich aus 50 als Referenzwert und der Summe der Beiträge aus jeder der drei Säulen ergibt.

Nachhaltige Indikatoren

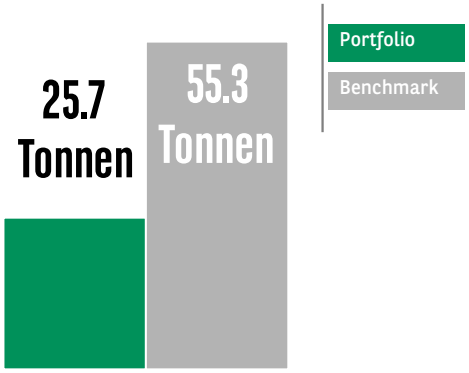
ESG-Score

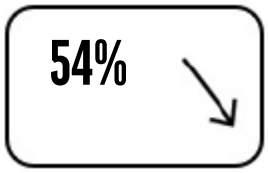
	Neutraler Score	Umwelt Beitrag (E)	Sozial Beitrag (S)	Regierungs Beitrag (G)	ESG Global Score	Abdeckung
Portfolio	50	6.1	8.67	6.74	71.52	100%
Referenzindex	50	3.7	5.65	4.02	63.37	99%

Die Punktzahl geht von 0 (schlechteste) bis 99 (beste)

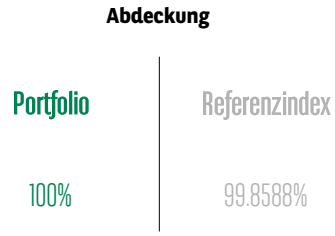
Quelle: BNP Paribas Asset Management

CO2-Bilanz (tCO2eq/Mio. EUR Unternehmenswert)





Die CO2-Bilanz des Portfolios liegt 54% unter jener seines Referenzindex



Dieser Abschnitt enthält die aggregierte Berechnung des CO2-Fußabdrucks aller Investitionen in das Portfolio.
Dieser Indikator bewertet den CO2-Fußabdruck, ausgedrückt in tCO2eq / Mio. € Unternehmenswert einschließlich Cash, EVIC.
Quelle: BNPP AM, Carbon Disclosure Project (CDP), Bloomberg, Trucost and Factset (EVIC)

Für jede in den Fonds investierte Million EUR entspricht die Lücke in der CO2-Bilanz zwischen dem Portfolio und seinem Referenzindex:

Die durchschnittlichen jährlichen CO2-Emissionen von 6 Haushalten in Verbindung mit dem Stromverbrauch

Die durchschnittlichen jährlichen CO2-Emissionen von 8 Autos

Quelle: EV Life Cycle Assessment Calculator – Data Tools der Internationalen Energieagentur, Stand Juni 2024, Emissionen für ein Mittelklassefahrzeug

Quelle: Greenhouse Gas Equivalencies Calculator der US Environmental Protection Agency, basierend auf dem Annual Energy Outlook 2023, Stromverbrauch der US-Haushalte

Label(s)

Der Fonds wurde von der Belgian Central Labeling Agency mit demTowards Sustainability-Label ausgezeichnet.
Das „Towards Sustainability"-Label hilft allen Arten von Kleinanlegern und institutionellen Anlegern, die nach nachhaltigeren Spar- und Anlagelösungen suchen. Dadurch werden Finanzinstitute dazu veranlasst, ein vielfältiges und hochwertiges Spektrum an nachhaltigen Produkte anzubieten.
Weitere Informationen zum Label finden Sie auf der Website:
www.towardssustainability.be

Der Fonds wurde mit dem französischen ISR-Label ausgezeichnet
Das Hauptziel des von den Behörden unterstützten Labels für „Socially Responsible Investment" (SRI) besteht darin, zwischen Investmentfonds zu unterscheiden, die in Emittenten investiert sind, deren Strategie und Verwaltungspraktiken den Herausforderungen einer nachhaltigen Entwicklung gerecht werden.
Weitere Informationen zum Label finden Sie auf der Website: https://www.lelabelisr.fr/

Nachhaltige Indikatoren

ESG-Beiträge

Die ESG-Beiträge werden von den ESG-Analysten von BNP Paribas Asset Management auf Basis detaillierter Kriterien festgelegt, um die Verpflichtungen, Leistung und Praktiken der Unternehmen in den Bereichen Umwelt, Soziales und Governance systematisch zu bewerten. Jeder der oben genannten Beiträge auf Portfolioebene ist der gewichtete Durchschnitt der Beiträge der einzelnen Portfoliobestände.Der Umweltbeitrag (E) berücksichtigt unter anderem den Klimawandel, das Umweltrisikomanagement und die Nutzung natürlicher Ressourcen. Der Sozialbeitrag (S) berücksichtigt unter anderem das Humankapitalmanagement, die Qualität des sozialen Dialogs und den Respekt vor der Vielfalt.Der Governance-Beitrag (G) berücksichtigt unter anderem die Transparenz der Vergütung von Führungskräften, die Bekämpfung der Korruption und die Gleichstellung der Geschlechter.

CO2-Fußabdruck

Der CO2-Fußabdruck des Portfolios ist die gewichtete Summe der Verhältnisse der CO2-Emissionen der Unternehmen zu ihrem jeweiligen Unternehmenswert einschließlich Bargeld. Die Summe wird gewichtet durch das Gewicht jedes Unternehmens im Portfolio. Die CO2-Emissionen sind die Summe der Emissionen aus den Scope 1 und 2. Der Fußabdruck wird in Tonnen CO2-Äquivalent pro Jahr pro Million Euro des Unternehmenswerts ausgedrückt. CDP, Bloomberg und Trucost sind unsere Datenanbieter für CO2-Emissionen.

Portfolioabdeckung

Die Abdeckung stellt innerhalb eines Portfolios oder einer Benchmark den Prozentsatz der Wertpapiere dar, die einen ESG-Score oder CO2-Fußabdruck innerhalb derjenigen aufweisen, die nach der internen Methode von BNPP AM für einen ESG-Score oder CO2-Fußabdruck zugelassen sind. Zu den nicht notenbankfähigen Wertpapieren zählen unter anderem Barmittel.

Weitere Informationen zu ESG-Indikatoren finden Sie auf der Webseite von BNPP AM: https://www.bnpparibas-am.com/en/esg-scoring-framework/ & https://www.bnpparibas-am.com/en/measuring-carbon-footprints/
Ausführlichere Informationen zu unseren Nachhaltigkeitsdokumenten finden Sie auf der Webseite von BNPP AM: https://www.bnpparibas-am.com/en/sustainability-documents/

RISIKOSKALA

Risikoindikator



Geringeres Risiko **Höheres Risiko**

Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 5 Jahre halten.

Risikoanalyse (3 Jahre, monatlich)	**Fonds**
Volatilität	10,53
Ex-post Tracking Error	3,13
Information Ratio	-0,09
Sharpe Ratio	1,10
Alpha	0,16
Beta	0,97
R^2	0,91

Der Gesamtrisikoindikator dient als Anhaltspunkt für das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, aufgrund von Marktbewegungen oder weil wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 4 eingestuft, wobei 4 einer mittleren Risikoklasse entspricht.
Die Risikokategorie ergibt sich aus der überwiegenden Anlage in Aktien und Anteilen, deren Wert erheblich schwanken kann. Diese Schwankungen werden häufig kurzfristig verstärkt.

Bitte beachten Sie das Währungsrisiko. Wenn die Währung Ihres Kontos von der Währung dieses Produkts abweicht, hängen die Zahlungen, die Sie erhalten, vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen ab. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.

Sonstige, für das Produkt wesentliche Risiken, die nicht im Gesamtrisikoindikator enthalten sind:

- **Liquiditätsrisiko:** Dieses Risiko entsteht durch die Schwierigkeit, einen Titel aufgrund fehlender Käufer zu seinem angemessenen Wert und innerhalb einer vertretbaren Frist zu veräußern.

Weitere Einzelheiten zu den Risiken finden Sie im Verkaufsprospekt.
Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.
Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.
Wenn wir Ihnen nicht das zahlen können, was Ihnen zusteht, könnten Sie das gesamte angelegte Kapital verlieren.

ÜBERSICHT

Gebühren	
Maximale Zeichnungsgebühr	3,00%
Max. Rücknahmegebühr	0,00%
Max. Umtauschgebühr	1,50%
Laufende Kosten (31.12.25)	1,46%
Max. Verwaltungsgebühr	1,50%

Kennzahlen	
NIW	234,97
Max. NIW über 12 M. (07.08.26)	243,11
Min. NIW über 12 M. (19.11.25)	205,54
Fondsvolumen (in Mio. EUR)	1.209,90
Erster NIW	128,29
Frequenz des NIW	täglich

Wertpapierkennnummern	
ISIN-Code	LU1956135328
Bloomberg Code	BNEQMCE LX
WKN-Code	A2PPM8

Fondsdaten

Rechtsform	Teilfonds der SICAV BNP PARIBAS FUNDS nach Luxemburger Recht
Empfohlener Anlagehorizont (Jahre)	5 Jahre
Referenzindex	MSCI Europe (NR)
Domizilierung	Luxemburg
Auflegungsdatum	13.09.2019
Fondsmanager	Jean-Baptiste SIMOEN
Verwaltungsgesellschaft	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg
Ausgelagerte Verwaltung	AXA INVESTMENT MANAGERS UK LIMITED
Ausgelagerte Verwaltung	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe
Depotbank	BNP PARIBAS, Luxembourg Branch
Währung	EUR
Auftragsausführung	NIW + 1
EU-SFDR Artikel	Artikel 8 – Förderung von Umwelt- und Sozialkriterien

GLOSSAR

Alpha
Alpha ist ein Indikator zur Erfassung des von einem aktiven Portoliomanager geschaffenen Mehrwerts gegenüber dem passiven Engagement in einer Benchmark. Ein positiver Alpha-Wert bringt Outperformance zum Ausdruck, während ein negativer Alpha-Wert Underperformance anzeigt. Eine einfache Möglichkeit zur Berechnung des Alpha-Werts besteht im Abzug des erwarteten Ertrags eines Portfolios (basierend auf der Performance der um den Beta-Wert des Portfolios bereinigten Benchmark, weitere Details siehe Definition von Beta). Ein Alpha-Wert von 0,5 bedeutet beispielsweise, dass das Portfolio den marktbasierten Ertrag (um das Beta-Engagement des Portfolios bereinigte Performance der Benchmark) um 0,5 Prozent übertroffen hat.

Bêta
Der Beta-Wert ist eine Kennzahl für das Marktrisiko des Portfolios, wobei der Markt durch Finanzindizes (wie den MSCI World) repräsentiert wird, die mit den Portfoliorichtlinien übereinstimmen. Er erfasst die Empfindlichkeit der Portfolioentwicklung gegenüber der Marktentwicklung. So bedeutet etwa ein Beta von 1,5, dass das Portfolio sich bei einer Marktperformance von 1 Prozent um 1,5 Prozent verändert. Mathematisch handelt es sich um die Korrelation zwischen Portfolio und Markt, multipliziert mit ihrer Volatilitätsquote.

Ex-post Tracking Error
Der Tracking Error erfasst die relative Volatilität der Rendite eines Portfolios gegenüber seinem Referenzindex.

R^2
Der Korrelationskoeffizient gibt die Stärke und Richtung einer linearen Beziehung zwischen der Fondsperformance und der Benchmark an. Der Koeffizient ist ein Element von [-1,1] , wobei 1 einer perfekt korrelierten steigenden linearen Beziehung entspricht und -1 einer perfekt korrelierten sinkenden linearen Beziehung. 0 bedeutet, dass keine lineare Korrelation vorhanden ist.

Information Ratio
Die Information Ratio ist eine risikobereinigte Ertragskennzahl, die das Verhältnis zwischen dem Tracking Error des Portfolios und seiner relativen Rendite gegenüber dem Referenzindex (auch Kapitalrendite genannt) angibt.

Sharpe Ratio
Eine Kennzahl für die Berechnung der risikobereinigten Rendite. Sie gibt die Mehrrendite gegenüber dem risikofreien Zins pro Risikoeinheit an. Zu ihrer Berechnung wird die Differenz zwischen der Rendite und dem risikofreien Zins durch ihre Standardabweichung dividiert. Die Sharpe-Ratio gibt an, ob die Überschussrendite dank einer guten Anlageverwaltung oder durch das Eingehen zusätzlicher Risiken erzielt wurde. Je höher das Verhältnis, desto besser ist die risikobereinigte Rendite.

Volatilität
Die Volatilität eines Vermögenswerts ist die Standardabweichung seiner Rendite. Da sie die Streuung misst, bewertet sie die Schwankungen der Wertpapierkurse, was häufig mit deren Risiko gleichgesetzt wird. Die Volatilität kann ex-post (rückwirkend) berechnet oder ex-ante (antizipativ) geschätzt werden.

Das Glossar zu den hier genannten Finanzbegriffen finden Sie unter http://www.bnpparibas-am.com

DISCLAIMER

BNP Paribas Asset Management Europe, die „Verwaltungsgesellschaft", ist eine vereinfachte Aktiengesellschaft französischen Rechts mit Gesellschaftssitz in: 1 boulevard Haussmann, 75009 Paris, France, RCS Paris 319 378 832 und ist bei der französischen Aufsichtsbehörde "Autorité des marchés financiers" unter der Nummer GP 96002 und der Website www.bnpparibas-am.com registriert.
Dieses Material wurde von der Verwaltungsgesellschaft erstellt und herausgegeben.

Dieses Material wurde ausschließlich zu Informationszwecken erstellt und ist:
1. weder ein Angebot zum Kauf oder Verkauf noch eine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf. Ferner ist es nicht die Grundlage oder eine Verbindlichkeit im Hinblick auf Vertragsverhältnisse oder irgendwelcher Zusagen;
2. noch eine Anlageberatung.
Dieses Dokument bezieht sich auf ein oder mehrere Finanzinstrumente, die in ihrem Gründungsland zugelassen und reguliert sind
Es wurden keinerlei Handlungen vorgenommen, die das (öffentliche) Anbieten der Finanzinstrumente in anderen Ländern als denjenigen, welche im jeweils aktuellsten Verkaufsprospekt und den Wesentlichen Anlegerinformationen (WAI) des jeweiligen Finanzinstrumentes angegeben sind, ermöglichen würden und wo derartige Handlungen erforderlich wären, insbesondere in den USA gegenüber US Personen (gemäß der Definition der Regulation S des United States Securities Act von 1933).
Vor jeder Zeichnung in einem Land, in dem die Finanzinstrumente registriert sind, sollten Investoren prüfen, ob es im Hinblick auf die Zeichnung, den Kauf, den Besitz oder den Verkauf der Finanzinstrumente rechtliche Einschränkungen oder Beschränkungen gibt.
Investoren, die eine Zeichnung in Erwägung ziehen, sollten den jeweils aktuellsten Verkaufsprospekt und die Wesentlichen Anlegerinformationen (WAI) sorgfältig lesen und die jeweils aktuellsten Halbjahres- bzw. Jahresberichte des Finanzinstrumentes lesen. Diese Unterlagen stehen auf der Internetseite zur Verfügung.
Diese Dokumente sind in der Sprache des Landes, in dem der OGAW/Finanzinstrument zum Vertrieb zugelassen ist, und/oder gegebenenfalls in englischer Sprache auf der folgenden Website unter der Rubrik "our funds": https://www.bnpparibas-am.com/

Meinungsäußerungen, welche in diesem Material enthalten sind, stellen eine Beurteilung der Verwaltungsgesellschaft zum angegebenen Zeitpunkt dar und können sich ohne weitere Mitteilung ändern. Die Verwaltungsgesellschaft ist nicht verpflichtet, die Informationen oder Meinungen, die in diesem Material enthalten sind, zu aktualisieren oder abzuändern. Investoren sollten ihre eigenen Rechts- oder Steuerberater konsultieren, um vor einer Investition in Finanzinstrumente den entsprechenden rechtlichen, buchhalterischen, sitzabhängigen und steuerlichen Rat zu erhalten, um sie in die Lage zu versetzen, eine unabhängige Prüfung der Geeignetheit und etwaiger Konsequenzen einer Investition, sofern zulässig, vorzunehmen. Bitte

beachten Sie, dass sich die verschiedenen Arten von Investments, sofern in diesem Material darauf Bezug genommen wird, hinsichtlich der Risikoklassen unterscheiden und es kann nicht zugesichert werden, dass eine bestimmte Investition geeignet, angemessen oder vorteilhaft für das Portfolio eines Investors ist.

Angesichts wirtschaftlicher Risiken sowie Marktrisiken kann nicht angenommen werden, dass die Finanzinstrumente ihre Anlageziele erreichen. Erträge können, unter anderem, von der Anlagestrategie oder den – zielen des (der) Finanzinstrumente(s), von wesentlichen Markt- und Wirtschaftskonditionen, einschließlich Zinsschwankungen, beeinflusst werden.
Die verschiedenen Strategien, die auf Finanzinstrumente angewendet werden, können wesentliche Auswirkungen auf die in diesem Material dargestellten Ergebnisse haben. Ergebnisse der Vergangenheit sind kein Hinweis für künftige Erträge und der Wert einer Investition in ein Finanzinstrument kann sowohl fallen als auch steigen. Investoren erlangen möglicherweise nicht ihren ursprünglich investierten Betrag zurück.

Die Daten zur Wertentwicklung, sofern angegeben, berücksichtigen weder Vergütungen, noch Kosten, welche beim Kauf oder Verkauf anfallen, noch Steuern.

Sämtliche Informationen, auf welche in diesem Dokument Bezug genommen wird, werden auf www.bnpparibas-am.com vorgehalten. BNP Paribas Asset Management Europe kann beschließen, den Vertrieb von Finanzinstrumenten in den von den geltenden Vorschriften genannten Fällen einzustellen.
Disclaimer Morningstar: Copyright © 2026 Morningstar, Inc. Alle Rechte vorbehalten. Die Anzahl der Sterne des Gesamtratings der einzelnen Fonds wird auf der Basis des gewichteten Durchschnitts der für die drei-, fünf- und zehnjährigen Laufzeiten vergebenen Sterne ermittelt. Die hier enthaltenen Informationen: (1) sind Eigentum von Morningstar und/oder seiner Content Provider; (2) dürfen nicht kopiert oder verbreitet werden; und (3) für ihre Richtigkeit, Vollständigkeit und Zeitnähe wird nicht gehaftet. Weder Morningstar noch seine Content Provider haften für Schäden oder Verluste, die durch die Verwendung dieser Informationen entstehen. Die vergangene Performance ist keine Garantie für die zukünftige Wertentwicklung.