



AVERTISSEMENT

La SPPICAV détient directement et/ou indirectement des immeubles dont la vente exige des délais qui dépendront de l'état du marché immobilier. En cas de demande de rachat (remboursement) de vos Actions, votre argent pourrait ne vous être versé que dans un délai de 7 Jours Ouvrés à partir de la Date Limite de Centralisation Rachat. Le capital et le rendement ne sont pas garantis et dépendent de conditions de marchés immobilier et financier. La somme que vous récupérez pourra être inférieure à celle que vous aviez investie, en cas de baisse de la valeur des actifs de la SPPICAV, en particulier du marché immobilier, sur la durée de votre placement. La durée de placement recommandée est de 8 ans minimum.

INVESTMENT MANAGEMENT

OPCI ACTUALITÉ

BNP Paribas Diversipierre

Information mensuelle au 31 mai 2017

ACTUALITÉ

La valeur liquidative de BNP Paribas Diversipierre s'établit à 112,00€ par action au 31 mai, en hausse de +0,88% sur le mois.

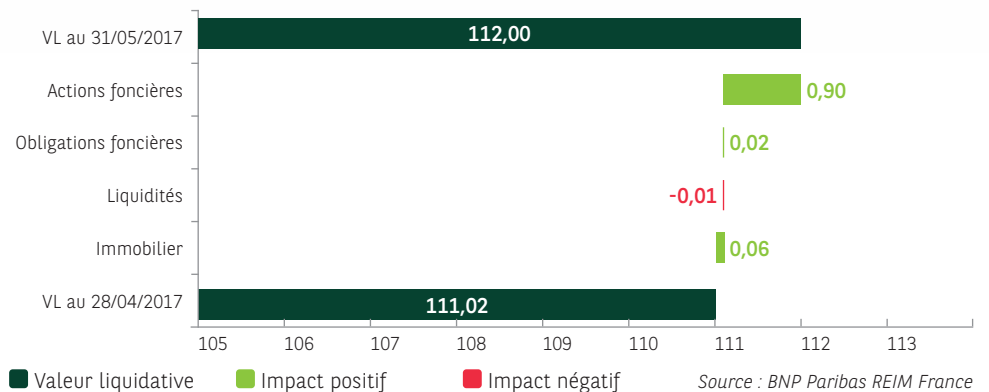
Ceci s'explique principalement par la hausse importante de la poche des actions de foncières. Au cours de la période, les poches d'allocations en actifs financiers contribuent positivement à l'évolution de la valeur liquidative, grâce à la hausse des actions de foncières (impact de +0,90€/action) et à la stabilité de la poche obligataire (impact de +0,02€/action).

La poche immobilière enregistre également une hausse (impact de +0,06€/action).

Il n'y a pas eu d'investissement immobilier sur la période.

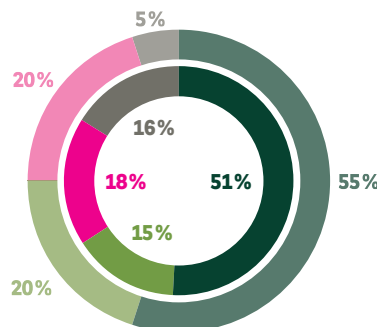
La performance (dividende réinvesti) de BNP Paribas Diversipierre depuis le 1^{er} janvier 2017 s'établit à +1,59%.

CONTRIBUTION À L'ÉVOLUTION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE, PAR CATÉGORIE D'ACTIFS SUR UN MOIS



Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

RÉPARTITION DES ACTIFS DÉTENUS



Cible : cercle extérieur
31/05/2017 : cercle intérieur

- Immobilier physique
- Obligation foncière
- Immobilier coté
- Liquidités et autres actifs / Passifs circulants

Répartition en % des actifs totaux détenus, sur la base de l'actif net total au 31 mai 2017.

Source : BNP Paribas REIM France

Retrouvez votre OPCI sur www.reim.bnpparibas.fr/bnp-paribas-diversipierre

Document non contractuel et non exhaustif, réalisé à des fins d'information, par BNP Paribas REIM France. Ce document ne constitue pas une recommandation, une sollicitation d'offre, ou une offre d'achat, de vente ou d'arbitrage de parts ou d'actions de l'OPCI présenté. Pour une information complète, il convient de se référer au prospectus, aux status ainsi qu'au DICI qui sont à disposition sur le site internet de BNP Paribas REIM France.

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures, les investissements, soumis aux fluctuations des marchés, pouvant varier tant à la baisse qu'à la hausse.

INDICATEURS CLÉS AU 31/05/2017

- ▶ Valeur liquidative VL au 31/05/2017 : **112,00€**
soit évolution sur 15 jours : 0,06%
soit évolution sur 1 mois : 0,88%
soit évolution sur 3 mois : 0,73%
soit évolution depuis le 01/01/2017 : 0,59%
prochaines valeurs liquidatives : **15/06/2017**
30/06/2017
- ▶ Dividendes versés depuis le 01/01/2017 : **1,11€**
- ▶ Commission de souscription acquise au fonds (maximum prospectus : 6%) : **2,95%**
- ▶ Frais de sortie acquis au fonds (maximum prospectus : néant) : Néant
- ▶ Frais de gestion et de fonctionnement : Maximum 1,5% TTC
- ▶ Frais d'exploitation immobilière : Évalués à 0,6% TTC en moyenne sur les 3 prochaines années
- ▶ Actif net : **872,24 M€**
- ▶ Nombre d'actifs immobiliers : **11 actifs**
- ▶ Endettement financier : Non utilisé à ce jour (maximum prospectus : 40% de la valeur des actifs immobiliers)

CARACTÉRISTIQUES PRINCIPALES AU 31/05/2017

- ▶ Code ISIN : **FR0011513563**
- ▶ Forme juridique : **SPPICAV**
- ▶ Société de gestion : **BNP Paribas REIM France**
- ▶ Dépositaire : **BNP Paribas Securities Services**
- ▶ Horizon de placement recommandé : **8 ans**
- ▶ Limite de réception des ordres : **Date de VL, avant 12h**
- ▶ Profil de risque et de rendement : Cet OPCI, majoritairement investi en immobilier présente un niveau de risque moyen de perte en capital, soit un niveau de 4. La catégorie de risque associée à cet OPCI n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps. La catégorie la plus faible ne signifie pas un investissement sans risque.
- ▶ Risques importants non pris en compte dans l'indicateur :
 - Risque lié à des investissements dans des actifs immobiliers.
 - Risque lié au recours à l'endettement.

À risque plus faible ← → À risque plus élevé
Rendement potentiellement plus faible Rendement potentiellement plus élevé

ACTIFS IMMOBILIERS

Au 31 mai 2017, le patrimoine immobilier de BNP Paribas Diversipierre représente une valeur totale d'actifs hors droits et frais de 436,2 M€. Ce patrimoine est constitué de 11 actifs, principalement à usage de bureaux et commerces (42% du patrimoine en régions, 58% en Île-de-France).

Rappel : les investissements réalisés ne préjugent pas des acquisitions futures.

Répartition géographique des actifs au 31/05/2017
(en % de la valeur vénale totale)

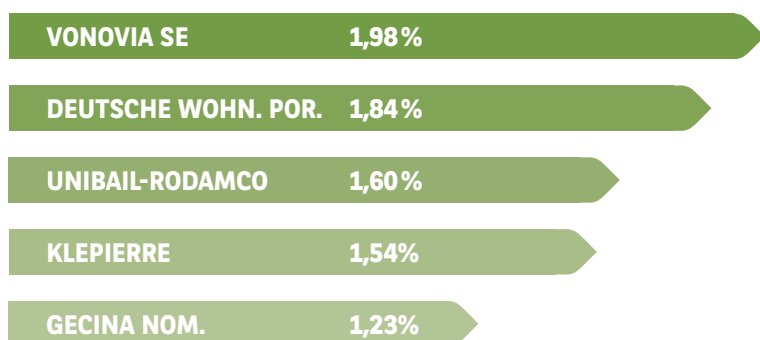


● Paris 48%
● Autres régions 42%
● Île-de-France 10%

Source : BNP Paribas REIM France



TOP 5 DES FONCIÈRES COMPOSANT LA POCHE ACTION (EN % DE L'ACTIF NET TOTAL)



Source : BNP Paribas REIM France

Au 31 mai 2017, l'exposition totale de la poche action est valorisée à 154,3 M€.

La poche actions affiche une performance de +4,75% sur le mois.

Depuis le 1^{er} janvier 2017, la poche affiche une performance de +8,41%.

L'évolution à la hausse comme à la baisse de l'immobilier côté est notamment liée à l'évolution des marchés financiers.

RÉPARTITION DES OBLIGATIONS FONCIÈRES PAR DATE DE MATURITÉ ET PAR PAYS (EN % DE L'ACTIF NET TOTAL)

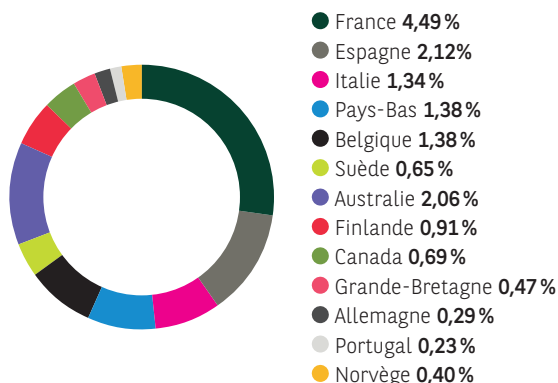
Au 31 mai 2017, l'exposition totale en obligations foncières est valorisée à 143,0 M€. La poche taux affiche une performance de +0,19% sur le mois et de +0,36% depuis le 1^{er} janvier 2017.

Indicateurs au 31/05/2017

Duration : 4,16
Rendement à l'échéance : 0,15%
Rating moyen : AA+

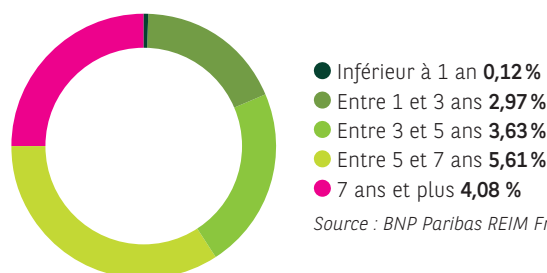
L'évolution à la hausse comme à la baisse des obligations foncières est notamment liée à l'évolution des marchés financiers.

Ventilation des Obligations Foncières par pays au 31/05/2017



Source : BNP Paribas REIM France

Ventilation des Obligations Foncières par maturité au 31/05/2017



Source : BNP Paribas REIM France

BNP Paribas Diversipierre

SPPICAV agréée sous le numéro SPI20130020 le 26 juillet 2013

Siège social : 167, quai de la Bataille de Stalingrad 92867 Issy-Les-Moulineaux Cedex

BNP Paribas Real Estate Investment Management France (BNP Paribas REIM France)

SA au capital de 4 309 200 euros

Siège social : 167, quai de la Bataille de Stalingrad 92867 Issy-Les-Moulineaux Cedex

RCS Nanterre n°300 794 278

Société de gestion agréée par l'AMF sous le numéro GP07000031 en date du 1^{er} juillet 2007

et ayant obtenu son agrément en qualité de société de gestion de portefeuille au titre de la Directive 2011/61/UE (AIFM) le 15 avril 2014