



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 juillet 2017

ACTUALITÉ

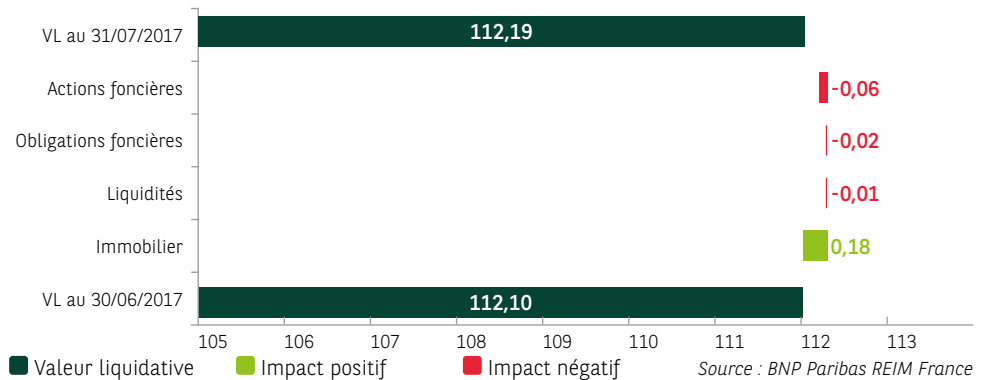
Au 31 juillet, la valeur liquidative de BNP Paribas Diversipierre s'établit à 112,19€ par action, en hausse de +0,08% sur le mois.

Cette hausse sur la période est principalement due à la poche immobilière (impact de +0,18€/action). Les autres poches ont contribué négativement à l'évolution de la valeur liquidative sur le mois.

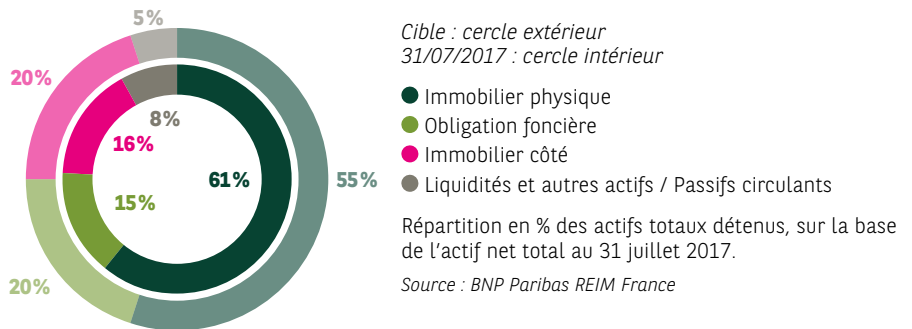
L'OPCI a un investissement sécurisé en Italie, un immeuble de bureaux sous promesse depuis fin juillet. L'immeuble de Toulouse, au sein du patrimoine de BNP Paribas Diversipierre, est sous promesse de vente depuis fin juillet (cf. page 2).

La performance (dividende réinvesti) de BNP Paribas Diversipierre depuis le 1er janvier 2017 s'établit à +1,76%.

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



RÉPARTITION DES ACTIFS DÉTENUS



SYNTHÈSE DE PERFORMANCE AU 31 JUILLET 2017

Performance glissante	Depuis l'origine	Depuis le 01/01/2017	Dernier trimestre	Dernier mois	Dernière VL
	14,88%	1,76%	1,05%	0,08%	-0,04%

Performance calendaire	2014	2015	2016	4 Derniers trimestres civils			
				T3 2016	T4 2016	T1 2017	T2 2017
	+0,71%	+7,05%	+4,77%	+2,31%	-1,36%	+0,29%	+1,39%

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 31/07/2017

- ▶ Valeur liquidative VL au 31/07/2017 : **112,19€**
prochaines valeurs liquidatives : **14/08/2017**
31/08/2017
- ▶ 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 : **932,31 M€**
- ▶ Nombre d'actifs immobiliers : **17 actifs** (dont 11 détenus à 100%)
- ▶ Endettement financier : **10,5%** (maximum prospectus : 40% de la valeur des actifs immobiliers).

CARACTÉRISTIQUES PRINCIPALES AU 31/07/2017

- ▶ 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 juillet 2017, le patrimoine immobilier de BNP Paribas Diversipierre représente une valeur totale d'actifs hors droits et frais de 600,5 M€.

Ce patrimoine est constitué de 17 actifs répartis en France et à l'international (dont 11 détenus à 100%).

BNP Paribas Diversipierre détient donc 75% d'actifs à prépondérance « bureau », 22% d'actifs à prépondérance « commerce » et 3% d'hôtellerie (en% de la valeur vénale totale).

L'OPCI a un nouveau dossier d'investissement sécurisé: un immeuble de bureaux à Milan (Italie), sous promesse depuis fin juillet, avec un co-investisseur (volume de près de 60 M€ pour BNP Paribas Diversipierre). L'immeuble de bureaux à Toulouse, détenu par BNP Paribas Diversipierre, est lui, sous promesse de vente depuis fin juillet.

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



Répartition du patrimoine (% de la valeur vénale totale) au 31/07/2017



- Paris 36%
- Autres régions 32%
- Île-de-France 25%
- Luxembourg 7%

Source : BNP Paribas REIM France

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

VONOVIA SE 1,89%

DEUTSCHE WOHN. POR. 1,73%

UNIBAIL-RODAMCO 1,38%

KLEPIERRE 1,34%

GEcina NOM. 1,07%

Source : BNP Paribas REIM France

Au 31 juillet 2017, l'exposition totale de la poche action est valorisée à 151,5 M€.

La poche actions affiche une contre-performance de -0,26% sur le mois.

Depuis le 1^{er} janvier 2017, la poche affiche une performance de +7,06%.

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)

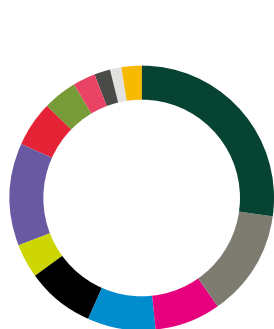
Au 31 juillet 2017, l'exposition totale en obligations foncières est valorisée à 149,0 M€. La poche taux affiche une performance nulle sur le mois et une contre-performance de -0,03% depuis le 1^{er} janvier 2017.

Indicateurs au 31/07/2017

- Duration : 4,24
- Rendement à l'échéance : 0,26%
- Rating moyen : AA+

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

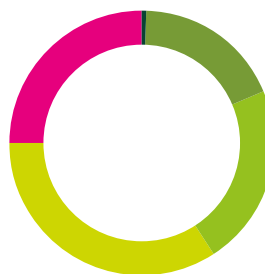
Ventilation des Obligations Foncières par pays au 31/07/2017



- France 4,09%
- Espagne 2,66%
- Italie 1,37%
- Pays-Bas 1,28%
- Belgique 1,29%
- Suède 0,76%
- Australie 1,90%
- Finlande 0,84%
- Canada 0,64%
- Grande-Bretagne 0,44%
- Allemagne 0,22%
- Portugal 0,22%
- Norvège 0,27%

Source : BNP Paribas REIM France

Ventilation des Obligations Foncières par maturité au 31/07/2017



- Inférieur à 1 an 0,12%
- Entre 1 et 3 ans 2,53%
- Entre 3 et 5 ans 4,41%
- Entre 5 et 7 ans 5,03%
- 7 ans et plus 3,88%

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