



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 2019

ACTUALITÉ

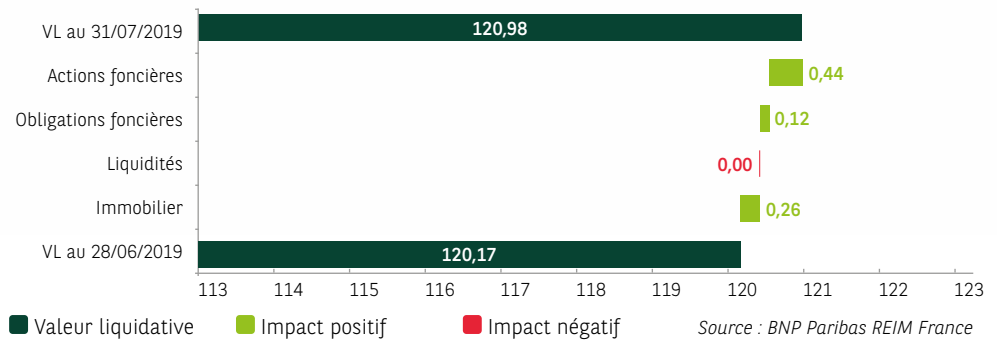
Au 31 juillet, la valeur liquidative de BNP Paribas Diversipierre s'établit à 120,98€ par action, en hausse de +0,67% sur le mois (soit 0,81€/action).

La performance, à dividende réinvesti, de BNP Paribas Diversipierre depuis le 1^{er} janvier 2019 s'établit donc à +4,10%.

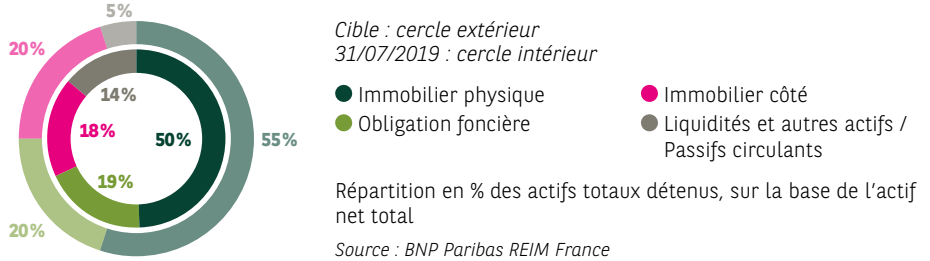
Le 4 juillet 2019, BNP Paribas Diversipierre a signé une promesse d'acquisition portant sur un hotel en développement situé à Vienne en Autriche, pour un volume de l'ordre de 35 M€. L'actif sera définitivement acquis une fois que sa livraison, prévue au dernier trimestre 2020, sera effectuée.

Cette acquisition permettra de renforcer la diversification géographique et sectorielle du portefeuille immobilier de BNP Paribas Diversipierre.

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 2019

| Performance glissante | Depuis l'origine | Depuis le 01/01/2019 | Dernier trimestre | Dernier mois | Dernière VL | Annualisée sur 4 ans |
|------------------------|------------------|----------------------|-------------------|--------------|-------------|--|
| | +26,57% | +4,10% | +0,95% | +0,67% | +0,10% | +5,02% |
| Performance calendaire | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | Performance annualisée sur 4 ans 2015-2018 |
| | +0,71% | +7,05% | +4,77% | +6,69% | +1,17% | +4,86% |

La méthodologie de calcul de la performance est la suivante :

$$Performance = \frac{Valeur\ Liquidative\ fin\ de\ période + Dividendes\ versés\ sur\ la\ période}{Valeur\ Liquidative\ début\ de\ période} - 1$$

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. La performance 2014 est calculée sur la période du 20 janvier au 31 décembre.

INDICATEURS CLÉS AU 31/07/2019

- Valeur liquidative VL au 31/07/2019 : **120,98€**
Prochaines valeurs liquidatives : 14/08/2019, 30/08/2019
- Dividendes versés depuis le 01/01/2019 : **1,45€**
- 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 prospectus : 1,5% TTC) : **1,28% TTC en 2018**
- Frais d'exploitation immobilière (évalués à 0,6% TTC en moyenne sur les 3 prochaines années) : **0,18% TTC en 2018**
- Actif net au 31/07/2019 : **1 681,69 M€**
- Nombre d'actifs immobiliers : **23 actifs (dont 15 détenus à 100%) et 1 participation non contrôlée**
- Endettement financier (maximum prospectus : 40% de la valeur des actifs immobiliers) : **17,9%**

CARACTÉRISTIQUES PRINCIPALES AU 31/07/2019

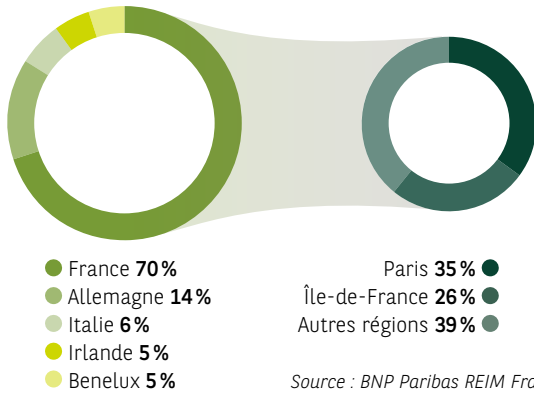
- Code ISIN : **FR0011513563**
- Forme juridique : **SPPICAV**
- Société de gestion : **BNP Paribas REIM France**
- Dépositaire : **BNP Paribas Securities Services**
- Horizon de placement recommandé : **8 ans**
- Limite de réception des ordres : **Date de VL, avant 12h**
- Profil de risque et de rendement : 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 ← Rendement potentiellement plus faible | Rendement potentiellement plus élevé → À risque plus élevé



ACTIFS IMMOBILIERS

Répartition du patrimoine au 31 juillet 2019 (en % de la valeur vénale totale)



Au 31 juillet 2019, le patrimoine immobilier de BNP Paribas Diversipierre représente une valeur totale d'actifs hors droits et frais de 1016,3M€.

Ce patrimoine est donc constitué de 23 actifs (dont 15 détenus à 100%) répartis en France et à l'international et une participation non contrôlée.

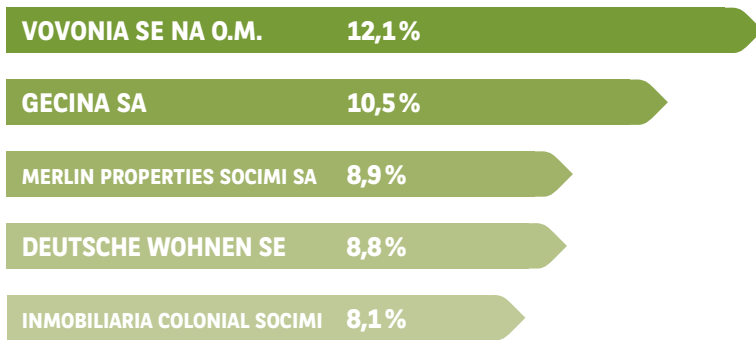
BNP Paribas Diversipierre détient 73% d'actifs à prépondérance « bureaux », 13% d'actifs à prépondérance « commerces », 6% de résidentiel et 8% d'hôtellerie (en % de la valeur vénale totale).



Le Magellan, Paris 19^{ème} - Détenu indirectement à 100%

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

TOP 5 DES ACTIONS DE FONCIÈRES COTÉES (EN % DE LA VALEUR DE L'ENSEMBLE DES ACTIONS DE FONCIÈRES - HORS LIQUIDITÉS)



Au 31 juillet 2019, l'exposition en actions de foncières est valorisée à 312,0M€ (hors liquidités afférentes).

Les actions de foncières affichent une performance de 2,06% sur le mois, et une performance de 12,27% depuis le 1^{er} janvier 2019.

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

RÉPARTITION DES OBLIGATIONS FONCIÈRES PAR DATE DE MATURITÉ ET PAR PAYS

(EN % DE LA VALEUR DE L'ENSEMBLE DES OBLIGATIONS FONCIÈRES - HORS LIQUIDITÉS)

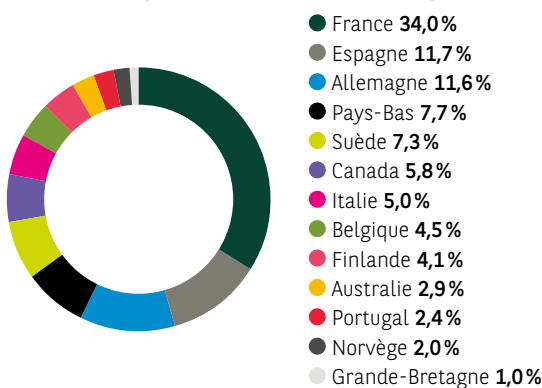
Au 31 juillet 2019, l'exposition en obligations foncières est valorisée à 312,9M€ (hors liquidités afférentes). Les obligations foncières affichent une performance de 0,58% sur le mois et une performance de 3,26% depuis le 1^{er} janvier 2019.

Indicateurs au 31 juillet 2019

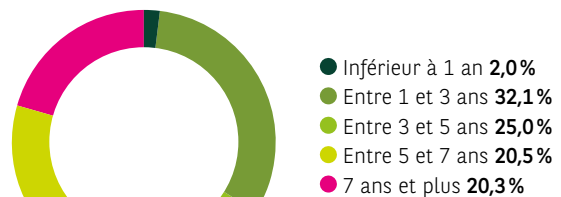
Duration : 4,13 ans
Rendement à l'échéance : -0,29%
Rating moyen : AA+

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

Ventilation des obligations foncières par pays (en % de la valeur de la poche)



Ventilation des obligations foncières par maturité



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.

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