

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.

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 récupérerez 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.

INDICATEURS CLÉS AU 30/11/2020

► Valeur liquidative VL au 30/11/2020 : Prochaines valeurs liquidatives : **122,79€** 15/12/2020 31/12/2020

Dividendes versés depuis le 01/01/2020 : 1,75€

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): 1,32 % TTC en 2019*

Frais d'exploitation immobilière :

0,17 % TTC en 2019*

Actif net au 30/11/2020 :

2 265,41 M€

Nombre d'actifs immobiliers : 30 actifs (dont 20 détenus à 100%) et 2 participations non contrôlées

Endettement financier (maximum prospectus : 40 % de la valeur des actifs immobiliers) : 24,9

* Frais calculés par rapport à l'actif net moyen de l'année.

CARACTÉRISTIQUES PRINCIPALES AU 30/11/2020

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 12 h

▶ 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

1 2 3 4 5 6 7

INVESTMENT MANAGEMENT

OPCI ACTUALITÉ

BNP Paribas Diversipierre

Information mensuelle au 30 novembre 2020

ACTUALITÉ

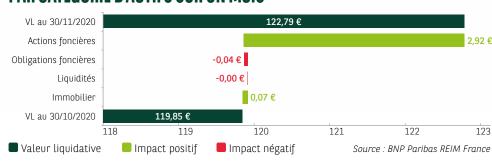
Au 30 novembre, la valeur liquidative de BNP Paribas Diversipierre s'établit à 122,79 € par action, en hausse de +2,45 % sur le mois (soit 2,94 €/action). Ainsi, la performance de BNP Paribas Diversipierre depuis le 1^{er} janvier 2020 s'établit à -1,62 %, à dividende réinvesti.

Ce bon niveau de performance pour le mois de novembre est principalement expliqué par la hausse de valorisation des titres de foncières cotées détenues par l'OPCI, avec une progression de près de +20 % sur la période, suite aux premières annonces d'efficacité de vaccins contre la COVID-19 au début du mois, permettant d'envisager une sortie de la crise sanitaire actuelle.

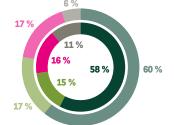
Le 30 novembre 2020, votre OPCI a obtenu le "Label ISR" (Investissement Socialement Responsable) appliqué à l'immobilier, entré en vigueur le 23 juillet 2020, devenant ainsi l'un des premiers fonds immobilier français à être labélisé.

Vous trouverez plus d'informations à ce sujet sur le site <u>www.reim.bnpparibas.fr</u> ainsi que dans le document d'information trimestriel du 3ème trimestre 2020 de BNP Paribas Diversipierre, également accessible en ligne.

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



RÉPARTITION DES ACTIFS DÉTENUS



Cible : cercle extérieur 30/11/2020 : cercle intérieur

Immobilier physiqueObligations foncières

Immobilier coté

 Liquidités et autres actifs / Passifs circulants

Répartition en % des actifs totaux détenus, sur la base de l'actif net total

Source : BNP Paribas REIM France

SYNTHÈSE DE PERFORMANCE AU 30 NOVEMBRE 2020

Performance glissante	Depuis l'origine	Depuis 01/01/202		rnier estre	Dernier mois	Dernière VL	Performance annualisée sur 5 ans
	+30,13 %	-1,62	% +0	,93 %	+2,45 %	+0,33 %	+4,19 %
Performance calendaire	2014	2015	2016	2017	2018	2019	Performance annualisée sur 5 ans 2015-2019

La méthodologie de calcul de la performance est la suivante :

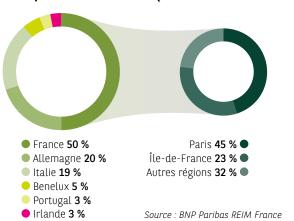
Performance = Valeur Liquidative Fin de période + Dividendes versés sur la période

Valeur Liquidative début de période

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

ACTIFS IMMOBILIERS

Répartition du patrimoine au 30/11/2020 (en % de la valeur vénale totale)



Au 30 novembre 2020, le patrimoine immobilier de BNP Paribas Diversipierre représente une valeur totale d'actifs hors droits et frais de 1 754,9 M€.

Ce patrimoine est donc constitué de 30 actifs (dont 20 détenus à 100 %) répartis en France et à l'international et deux participations non contrôlées.

BNP Paribas Diversipierre détient 72,4 % d'actifs à prépondérance « bureaux », 19,8 % d'actifs à prépondérance « commerces », 4,4 % d'hôtellerie et 3,5 % de résidentiel (en % de la valeur vénale totale).



Deichtor Center, Hamburg (Allemagne) - 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)

LEG IMMOBILIEN	12,4 %	
VONOVIA	12,0%	
GECINA	9,5 %	
AROUNDTOWN	8,8 %	
KLEPIERRE	6,8 %	

Au 30 novembre 2020 , l'exposition en actions de foncières est valorisée à 328,6 M€ (hors liquidités afférentes).

Les actions de foncières affichent une performance de 19,52 % sur le mois, et une performance de -11,89 % depuis le 1er janvier 2020.

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

Source: BNP Paribas REIM France

RÉPARTITION DES OBLIGATIONS FONCIÈRES PAR DATE DE MATURITÉ ET PAR PAYS

Source: BNP Paribas REIM France

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

Au 30 novembre 2020, l'exposition en obligations foncières est valorisée à 389,4M€ (hors liquidités afférentes). Les obligations foncières affichent une performance de -0,10 % sur le mois et une performance de +1,77 % depuis le 1er janvier 2020.

▶ Indicateurs au 30 novembre 2020

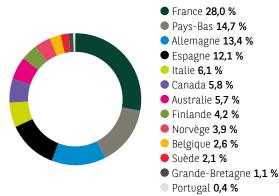
Duration: 5,11 ans

Rendement à l'échéance : -0,37 %

Rating moyen: AAA

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 investissemenst, 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 1er 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

