



AVVERTENZA

La SPPICAV detiene direttamente e/o indirettamente immobili la cui vendita richiede tempi che dipenderanno dalle condizioni del mercato immobiliare. In caso di richiesta di riacquisto (rimborso) delle vostre azioni, il vostro capitale potrebbe essere versato solo dopo sette giorni lavorativi dalla data limite di centralizzazione riacquisto. Il capitale e il rendimento non sono garantiti e dipendono dalle condizioni del mercato immobiliare e finanziario. L'importo che recupererete può essere inferiore a quanto investito, in caso di flessione del valore degli attivi della SPPICAV, in particolare del mercato immobiliare, per la durata del vostro investimento. La durata minima d'investimento consigliata è di otto anni.

INVESTMENT MANAGEMENT



OPCI ATTUALITÀ

BNP Paribas Diversipierre

Scheda informativa mensile al 28 febbraio 2022

INDICATORI CHIAVE AL 28/02/2022

- Valore patrimoniale netto (VPN) al 28/02/2022: **124,41 €**
Prossimi valori patrimoniali netti: 15/03/2022, 31/03/2022
 - Dividendi versati per azione dal 01/01/2022: -
 - Commissione di sottoscrizione corrisposta al fondo (massimo del prospetto: 6%): **2,95%**
 - Spese di rimborso corrisposte al fondo (massimo del prospetto: nessuna): Nessuna
 - Spese di gestione e di funzionamento (massimo del prospetto: 1,5% tasse incluse): 1,24% tasse incluse nel 2021*
 - Spese di gestione immobiliare: 0,61% tasse incluse nel 2021*
 - Patrimonio netto al 28/02/2022: **2.562 milioni di euro**
 - Numero di attività immobiliari: **32 attività immobiliari (di cui 21 detenute al 100%) e due partecipazioni di minoranza**
 - Indebitamento finanziario (massimo del prospetto: 40% del valore delle attività immobiliari): **18,1%**
- *Spese calcolate in rapporto al patrimonio netto medio dell'anno.

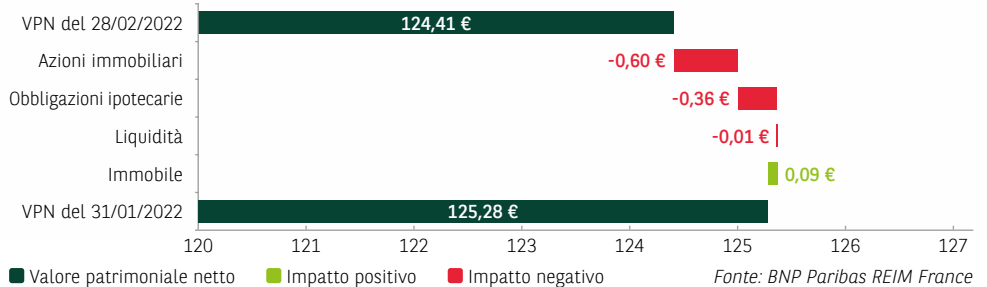
ATTUALITÀ

Al 28 febbraio, il valore patrimoniale netto di BNP Paribas Diversipierre si attesta a 124,41 euro per azione, in calo del -0,69% nel mese (-0,87 euro/azione).

Il rendimento, con dividendo reinvestito, di BNP Paribas Diversipierre dal 1° gennaio 2022 è quindi pari a -1,00%.

L'andamento negativo del valore della quota nel mese di febbraio è ascrivibile principalmente al contesto geopolitico europeo e al conflitto attualmente in corso in Ucraina, che ha comportato una flessione dei mercati finanziari.

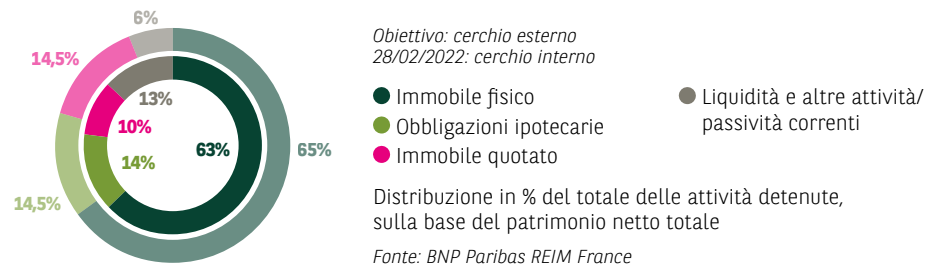
CONTRIBUTO ALL'ANDAMENTO DEL VALORE PATRIMONIALE NETTO PER CLASSE DI ATTIVITÀ SU UN MESE



CARATTERISTICHE PRINCIPALI AL 28/02/2022

- Codice ISIN: **FR0011513563**
- Forma giuridica: **SPPICAV**
- Società di gestione: **BNP Paribas REIM France**
- Banca depositaria: **BNP PARIBAS Securities Services**
- Orizzonte di investimento consigliato: **8 anni**
- Limite di accettazione degli ordini: **Data del VPN, entro le ore 12.00**
- SFDR: **Articoli 6 e 8**
L'OPCI rientra nel campo di applicazione degli Articoli 6 e 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 (SFDR) del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari. Gli investimenti sottostanti al prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'Unione europea sulle attività economiche sostenibili sul piano ambientale.
- Profilo di rischio e di rendimento: L'OPCI, che è investito principalmente in beni immobili, presenta un basso rischio di perdita del capitale, pari al livello 2 (SRI PRIIPS). La categoria di rischio associata a questo OPCO non è garantita e potrebbe variare nel tempo. La categoria caratterizzata dal rischio più basso non implica che l'investimento sia privo di rischi. Le attività immobiliari sono poco liquide. In periodi di tensione dei mercati immobiliari, la rapida cessione di una attività immobiliare può comportare una perdita di valore. L'indicatore non tiene conto del rischio derivante dall'indebitamento.

RIPARTIZIONE DELLE ATTIVITÀ DETENUTE



SINTESI DEI RISULTATI AL 28 FEBBRAIO 2022

Rendimenti sul ciclo operativo continuo	Dall'origine	Dal 01/01/2021	Ultimo trimestre	Ultimo mese	Ultimo mese	Risultati annualizzati dal 31/12/2014
	+33,50%	-1,00%	-0,54%	-0,69%	+0,13%	+4,01%

Risultati per anno di calendario	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	Risultati annualizzati su 7 anni 2015-2021
	+0,71%	+7,05%	+4,77%	+6,69%	+1,17%	+8,87%	-1,21%	+3,33%	+4,25%

Il metodo utilizzato per il calcolo dell'andamento è il seguente:

$$Performance = \frac{\text{Valore patrimoniale netto di fine periodo} + \text{dividendi versati nel periodo}}{\text{Valore patrimoniale netto di inizio periodo}} - 1$$

Le performance passate non sono indicative di quelle future.

La performance del 2014 è calcolata sul periodo dal 20 gennaio al 31 dicembre.

A rischio più basso ← → A rischio più alto
Rendimento potenzialmente più basso Rendimento potenzialmente più elevato

ATTIVITÀ IMMOBILIARI

Ripartizione del patrimonio al 28/02/2022 (% del valore di mercato totale)



- Francia 45%
- Germania 26%
- Italia 17%
- Benelux 5%
- Penisola Iberica 5%
- Altri* 2%

- Parigi 47%
- Altre regioni 33%
- Île-de-France 20%

Fonte: BNP Paribas REIM France
*Altri: Irlanda, Austria e Finlandia.

Al 28 febbraio 2022, il patrimonio immobiliare di BNP Paribas Diversipierre rappresenta un valore totale degli attivi, al netto dei diritti e delle spese, pari a 2013 milioni di euro.

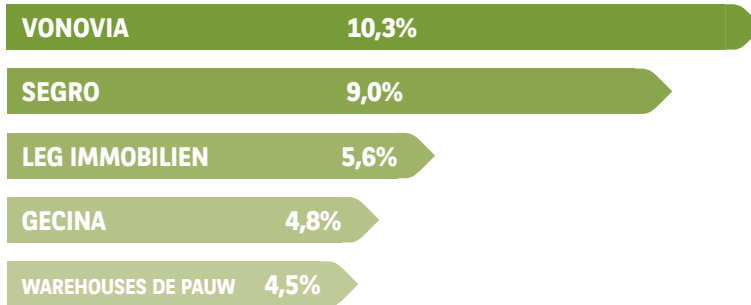
Tale patrimonio è costituito da 32 attivi (di cui 21 detenuti al 100%) in Francia e a livello internazionale e da due partecipazioni non controllate.

BNP Paribas Diversipierre detiene il 69% degli attivi in immobili per uffici, il 19% in immobili commerciali, il 7% in immobili residenziali e il 4% in alberghi (in % del valore di mercato totale).



Grand Rue, Lussemburgo (Lussemburgo) - Detenuto al 100%
Nota: gli investimenti realizzati non pregiudicano le acquisizioni future.

LE PRIME 5 SOCIETÀ IMMOBILIARI QUOTATE (IN % DEL VALORE COMPLESSIVO DELLE AZIONI IMMOBILIARI - AL NETTO DELLA LIQUIDITÀ)



Fonte: BNP Paribas REIM France

Al 28 febbraio 2022, l'esposizione in azioni immobiliari è pari a 345 milioni di euro (al netto delle liquidità afferenti).

Le azioni immobiliari hanno registrato un rendimento del -3,28% nel mese e un rendimento del -6,24% dal 1° gennaio 2022.

Al 28 febbraio 2022, il 57% delle azioni immobiliari del portafoglio è denominato in euro (in % del valore di tutte le azioni immobiliari, al netto della liquidità).

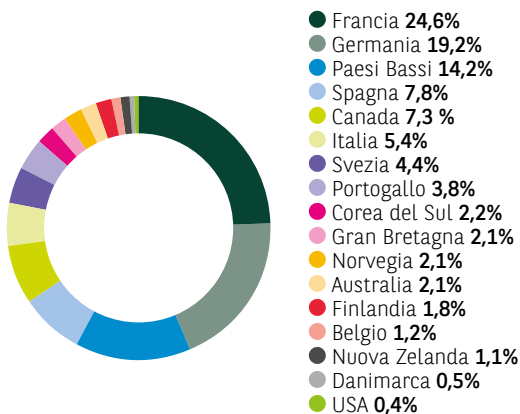
L'andamento al rialzo o al ribasso degli immobili quotati è riconducibile principalmente all'evoluzione dei mercati finanziari.

RIPARTIZIONE DELLE OBBLIGAZIONI IPOTECARIE PER PAESE E DATA DI SCADENZA

(IN % DEL VALORE DI TUTTE LE OBBLIGAZIONI IPOTECARIE - AL NETTO DELLA LIQUIDITÀ)

Al 28 febbraio 2022, l'esposizione in obbligazioni ipotecarie è pari a 243,1 milioni di euro (al netto delle liquidità afferenti). Le obbligazioni ipotecarie registrano un rendimento del -1,93% nel mese e un rendimento del -2,75% dal 1° gennaio 2022.

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



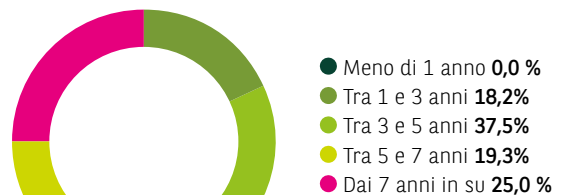
Fonte: BNP Paribas REIM France

Indicatori al 28 febbraio 2022

Duration: 3,27 anni
Rendimento a scadenza: 0,77%
Rating medio: AA+

L'andamento al rialzo o al ribasso dei titoli obbligazionari è riconducibile principalmente all'evoluzione dei mercati finanziari.

Ripartizione delle Obbligazioni ipotecarie per scadenza



Fonte: BNP Paribas REIM France

Trovate il vostro OPCl su www.reim.bnpparibas.fr/bnp-paribas-diversipierre

Documento non contrattuale e non esaustivo, realizzato a fini informativi da BNP Paribas REIM France. Il presente documento non costituisce una raccomandazione, una sollecitazione di offerta né un'offerta di acquisto, vendita o arbitraggio di quote o azioni dell'OPCl in esso descritto.

Per informazioni complete, si consiglia di fare riferimento al prospetto, allo statuto e al KIID disponibili sul sito Internet di BNP Paribas REIM France.

Le performance passate non sono indicative di quelle future, in quanto gli investimenti, soggetti alle fluttuazioni dei mercati, possono variare sia al ribasso che al rialzo.

BNP Paribas Diversipierre

SPPICAV riconosciuta con il numero SPI20130020 il 26 luglio 2013

Sede legale: 50, cours de l'Île Seguin - 92100 Boulogne-Billancourt (Francia)

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

SA con capitale di 4.309.200 euro - Sede legale: 50, cours de l'Île Seguin - 92100 Boulogne-Billancourt (Francia) - RCS Nanterre n. 300 794 278

Società di gestione riconosciuta dall'AMF con il numero GPO7000031 in data 1° luglio 2007

e autorizzata come società di gestione di portafogli ai sensi della Direttiva 2011/61/UE (AIFM) del 15 aprile 2014