



## **BNP PARIBAS SELECT**

**Rapport semestriel au 29 Juin 2018**

**Forme juridique :** Fonds Commun de Placement d Entreprise

**Société de gestion :** BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT  
FRANCE  
1, boulevard Haussmann 75009 Paris

**Dépositaire :** BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES

**Commissaire aux comptes :** PriceWaterHouseCoopers



**BNP PARIBAS OBLISELECT  
GLOBAL HIGH YIELD 2019**

**Rapport semestriel au 28 Juin 2018**

**Forme juridique :** SICAV

**Société de gestion :** BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT  
FRANCE  
1, boulevard Haussmann 75009 Paris

**Dépositaire :** BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES

**Commissaire aux comptes :** PriceWaterHouseCoopers

## Sommaire

|  |    |
|--|----|
| Etat du patrimoine.....  | 3  |
| Répartition du portefeuille par Devise.....                            | 4  |
| Répartition du portefeuille par Secteur Economique .....               | 5  |
| Répartition du portefeuille par Pays.....                              | 7  |
| Mouvements intervenus dans la composition du portefeuille titres ..... | 9  |
| Valeur liquidative, nombre d'actions et dividendes .....               | 10 |

## Etat du patrimoine

|  | Valeur nette<br>d'inventaire (k EUR) |
|--|--------------------------------------|
| <b>Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L.214-20 /1° du I de l'article L.214-24-55</b> |                                      |
| Les titres de capital émis par les sociétés par actions  | -                                    |
| Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse                                | 35,402.15                            |
| <b>Avoirs bancaires</b>  | <b>1,521.63</b>                      |
| <b>Autres actifs détenus par l'OPC</b>   |                                      |
| Dépôts   | -                                    |
| Parts ou actions d'OPC   | -                                    |
| Opérations temporaires sur titres  | -                                    |
| Instruments financiers à terme   | -                                    |
| Autres instruments financiers  | -                                    |
| Créances   | 28,055.36                            |
| - Opérations de change à terme de devises  | 28,055.36                            |
| - Autres   | -                                    |
| <b>Total des actifs détenus par l'OPC</b>  | <b>64,979.14</b>                     |
| <b>Passif</b>  |                                      |
| Instruments financiers   | -                                    |
| - Opérations de cession sur instruments financiers   | -                                    |
| - Opérations temporaires sur titres  | -                                    |
| Instruments financiers à terme   | -                                    |
| Dettes   | -28,153.88                           |
| - Opérations de change à terme de devises  | -28,073.57                           |
| - Autres   | -80.31                               |
| Comptes financiers   | -                                    |
| <b>Valeur nette d'inventaire</b>   | <b>36,825.26</b>                     |

## Répartition du portefeuille par Devise

|   | % Actif net  | % Total actif |
|---|--------------|---------------|
| <b>Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1</b>   |              |               |
| Les titres de capital émis par les sociétés par actions   |              |               |
| Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse   |              |               |
| EUR   | 20.64        | 11.70         |
| GBP   | 9.48         | 5.38          |
| <b>Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen</b>  |              |               |
| Les titres de capital émis par les sociétés par actions   |              |               |
| Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse   |              |               |
| <b>Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières</b> |              |               |
| Les titres de capital émis par les sociétés par actions   |              |               |
| Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse   |              |               |
| USD   | 58.29        | 33.04         |
| <b>Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 /4° du I de l'article R.214-32-18 du code monétaire et financier</b>  |              |               |
| Les titres de capital émis par les sociétés par actions   |              |               |
| Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse   |              |               |
| USD   | 7.72         | 4.37          |
| <b>Les autres actifs : les actifs mentionnés au II de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier ou mentionnés au I et II de l'article R.214-32-19</b>  |              |               |
| Parts ou actions d'OPC  |              |               |
| - Fonds professionnels à vocation générale  |              |               |
| - Fonds professionnels spécialisés  |              |               |
| - Fonds de capital investissement (FCPR, FCPI, FIP) et FPCI   |              |               |
| - OPCI et OPPCI   |              |               |
| - Autres parts ou actions d'OPC   |              |               |
| Bons de souscription, bons de caisse, billets à ordre, billets hypothécaires  |              |               |
| <b>Total</b>  | <b>96.14</b> | <b>54.48</b>  |

## Répartition du portefeuille par Secteur Economique

|   | % Actif net | % Total actif |
|---|-------------|---------------|
| <b>Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1</b>   |             |               |
| Les titres de capital émis par les sociétés par actions   |             |               |
| Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse   |             |               |
| - Alimentation  | 6.20        | 3.52          |
| - Banques   | 4.85        | 2.75          |
| - Commerce & Distribution   | 4.63        | 2.63          |
| - Ingénierie & Construction   | 4.84        | 2.74          |
| - Métal   | 4.75        | 2.69          |
| - Télécommunications  | 4.85        | 2.75          |
| <b>Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen</b>  |             |               |
| Les titres de capital émis par les sociétés par actions   |             |               |
| Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse   |             |               |
| <b>Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières</b> |             |               |
| Les titres de capital émis par les sociétés par actions   |             |               |
| Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse   |             |               |
| - Cosmétiques   | 7.13        | 4.04          |
| - Energie   | 9.93        | 5.63          |
| - Hôtels & Restaurants  | 4.96        | 2.81          |
| - Ingénierie & Construction   | 7.03        | 3.98          |
| - Matériaux de construction   | 12.03       | 6.82          |
| - Média   | 7.45        | 4.22          |
| - Télécommunications  | 9.78        | 5.54          |
| <b>Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 /4° du I de l'article R.214-32-18 du code monétaire et financier</b>  |             |               |
| Les titres de capital émis par les sociétés par actions   |             |               |
| Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse   |             |               |
| - Télécommunications  | 7.72        | 4.37          |
| <b>Les autres actifs : les actifs mentionnés au II de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier ou mentionnés au I et II de l'article R.214-32-19</b>  |             |               |
| Parts ou actions d'OPC  |             |               |
| - Fonds professionnels à vocation générale  | -           | -             |
| - Fonds professionnels spécialisés  | -           | -             |

## BNP PARIBAS OBLISELECT GLOBAL HIGH YIELD 2019

|  |              |              |
|--|--------------|--------------|
| - Fonds de capital investissement (FCPR, FCPI, FIP) et FPCI                  | -            | -            |
| - OPCl et OPPCl  | -            | -            |
| - Autres parts ou actions d'OPC  | -            | -            |
| Bons de souscription, bons de caisse, billets à ordre, billets hypothécaires |              |              |
| <b>Total</b>   | <b>96.14</b> | <b>54.48</b> |

## Répartition du portefeuille par Pays

|   | % Actif net | % Total actif |
|---|-------------|---------------|
| <b>Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1</b>   |             |               |
| Les titres de capital émis par les sociétés par actions   |             |               |
| Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse   |             |               |
| - Allemagne   | 4.92        | 2.79          |
| - France  | 6.13        | 3.47          |
| - Italie  | 4.85        | 2.75          |
| - Luxembourg  | 4.75        | 2.69          |
| - Pays-Bas  | 4.85        | 2.75          |
| - Royaume-Uni   | 4.63        | 2.63          |
| <b>Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen</b>  |             |               |
| Les titres de capital émis par les sociétés par actions   |             |               |
| Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse   |             |               |
| <b>Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières</b> |             |               |
| Les titres de capital émis par les sociétés par actions   |             |               |
| Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse   |             |               |
| - Etats-Unis  | 46.48       | 26.34         |
| - Pays-Bas  | 4.78        | 2.71          |
| - Royaume-Uni   | 7.03        | 3.98          |
| <b>Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 /4° du I de l'article R.214-32-18 du code monétaire et financier</b>  |             |               |
| Les titres de capital émis par les sociétés par actions   |             |               |
| Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse   |             |               |
| - Etats-Unis  | 7.72        | 4.37          |
| <b>Les autres actifs : les actifs mentionnés au II de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier ou mentionnés au I et II de l'article R.214-32-19</b>  |             |               |
| Parts ou actions d'OPC  |             |               |
| - Fonds professionnels à vocation générale  |             |               |
| - Fonds professionnels spécialisés  |             |               |
| - Fonds de capital investissement (FCPR, FCPI, FIP) et FPCI   |             |               |
| - OPCI et OPPCI   |             |               |
| - Autres parts ou actions d'OPC   |             |               |



# BNP PARIBAS OBLISELECT GLOBAL HIGH YIELD 2019

|  |              |              |
|--|--------------|--------------|
| Bons de souscription, bons de caisse, billets à ordre, billets hypothécaires |              |              |
| <b>Total</b>   | <b>96.14</b> | <b>54.48</b> |

## Mouvements intervenus dans la composition du portefeuille titres

|   | Acquisitions         | Cessions             |
|---|----------------------|----------------------|
| <b>Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1</b>   |                      |                      |
| Les titres de capital émis par les sociétés par actions   | -                    | -                    |
| Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse   | 8,662,148.66         | 2,759,742.53         |
| <b>Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen</b>  |                      |                      |
| Les titres de capital émis par les sociétés par actions   | -                    | -                    |
| Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse   | -                    | -                    |
| <b>Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières</b> |                      |                      |
| Les titres de capital émis par les sociétés par actions   | -                    | -                    |
| Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse   | 4,126,235.95         | 14,916,945.59        |
| <b>Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 /4° du I de l'article R.214-32-18 du code monétaire et financier</b>  |                      |                      |
| Les titres de capital émis par les sociétés par actions   | -                    | -                    |
| Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse   | -                    | 265,457.48           |
| <b>Les autres actifs : les actifs mentionnés au II de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier ou mentionnés au I et II de l'article R.214-32-19</b>  |                      |                      |
| Parts ou actions d'OPC  |                      |                      |
| - Fonds professionnels à vocation générale  | -                    | -                    |
| - Fonds professionnels spécialisés  | -                    | -                    |
| - Fonds de capital investissement (FCPR, FCPI, FIP) et FPCI   | -                    | -                    |
| - OPCI et OPPCI   | -                    | -                    |
| - Autres parts ou actions d'OPC   | -                    | 1,849,085.01         |
| <b>Total des mouvements</b>   | <b>12,788,384.61</b> | <b>19,791,230.61</b> |

## Valeur liquidative, nombre d'actions et dividendes

| Code ISIN    | Type Classe | Type Action | Actif net action | Nombre de titres | Valeur liquidative de l'action | Devise Action |
|--------------|-------------|-------------|------------------|------------------|--------------------------------|---------------|
| FR0011585579 | I           | D           | 286,005.68       | 31.00            | 9,225.98                       | EUR           |
| FR0011585553 | CLASSIC D   | D           | 35,940,701.12    | 435,018.73       | 82.61                          | EUR           |
| FR0011585546 | CLASSIC C   | C           | 598,549.48       | 5,763.17         | 103.85                         | EUR           |

| Date de versement de dividendes | Code ISIN    | Type Classe |   | Montant net unitaire | Crédit d'impôt unitaire | Montant brut unitaire |
|---------------------------------|--------------|-------------|---|----------------------|-------------------------|-----------------------|
| 24/04/18                        | FR0011585553 | CLASSIC D   | D | 3.80                 | -                       | 3.80                  |

Le document périodique n'a pas été certifié par le commissaire aux comptes de l'OPC



**BNP PARIBAS SUSTAINABLE  
BOND EURO SHORT TERM**

Rapport semestriel au 28 Juin 2018

**Forme juridique :** SICAV

**Société de gestion :** BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT  
FRANCE  
1, boulevard Haussmann 75009 Paris

**Dépositaire :** BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES

**Commissaire aux comptes :** PriceWaterHouseCoopers

## Sommaire

|  |    |
|--|----|
| Etat du patrimoine.....  | 3  |
| Répartition du portefeuille par Devise.....                            | 4  |
| Répartition du portefeuille par Secteur Economique .....               | 5  |
| Répartition du portefeuille par Pays.....                              | 7  |
| Mouvements intervenus dans la composition du portefeuille titres ..... | 9  |
| Valeur liquidative, nombre d'actions et dividendes .....               | 10 |

## Etat du patrimoine

|  | Valeur nette<br>d'inventaire (k EUR) |
|--|--------------------------------------|
| <b>Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L.214-20 /1° du I de l'article L.214-24-55</b> |                                      |
| Les titres de capital émis par les sociétés par actions  | -                                    |
| Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse                                | 1,785,520.24                         |
| <b>Avoirs bancaires</b>  | <b>60,432.71</b>                     |
| <b>Autres actifs détenus par l'OPC</b>   |                                      |
| Dépôts   | -                                    |
| Parts ou actions d'OPC   | 86,233.53                            |
| Opérations temporaires sur titres  | -                                    |
| Instruments financiers à terme   | -                                    |
| Autres instruments financiers  | -                                    |
| Créances   | 10,611.85                            |
| - Opérations de change à terme de devises  | -                                    |
| - Autres   | 10,611.85                            |
| <b>Total des actifs détenus par l'OPC</b>  | <b>1,942,798.33</b>                  |
| <b>Passif</b>  |                                      |
| Instruments financiers   | -                                    |
| - Opérations de cession sur instruments financiers   | -                                    |
| - Opérations temporaires sur titres  | -                                    |
| Instruments financiers à terme   | -                                    |
| Dettes   | -11,756.56                           |
| - Opérations de change à terme de devises  | -                                    |
| - Autres   | -11,756.56                           |
| Comptes financiers   | -                                    |
| <b>Valeur nette d'inventaire</b>   | <b>1,931,041.77</b>                  |

## Répartition du portefeuille par Devise

|   | % Actif net  | % Total actif |
|---|--------------|---------------|
| <b>Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1</b>   |              |               |
| Les titres de capital émis par les sociétés par actions   |              |               |
| Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse   |              |               |
| EUR   | 92.46        | 91.90         |
| <b>Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen</b>  |              |               |
| Les titres de capital émis par les sociétés par actions   |              |               |
| Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse   |              |               |
| <b>Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières</b> |              |               |
| Les titres de capital émis par les sociétés par actions   |              |               |
| Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse   |              |               |
| <b>Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 /4° du I de l'article R.214-32-18 du code monétaire et financier</b>  |              |               |
| Les titres de capital émis par les sociétés par actions   |              |               |
| Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse   |              |               |
| <b>Les autres actifs : les actifs mentionnés au II de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier ou mentionnés au I et II de l'article R.214-32-19</b>  |              |               |
| Parts ou actions d'OPC  |              |               |
| - Fonds professionnels à vocation générale  |              |               |
| - Fonds professionnels spécialisés  |              |               |
| - Fonds de capital investissement (FCPR, FCPI, FIP) et FPCI   |              |               |
| - OPCI et OPPCI   |              |               |
| - Autres parts ou actions d'OPC   |              |               |
| EUR   | 4.47         | 4.44          |
| Bons de souscription, bons de caisse, billets à ordre, billets hypothécaires  |              |               |
| <b>Total</b>  | <b>96.93</b> | <b>96.34</b>  |

## Répartition du portefeuille par Secteur Economique

|   | % Actif net | %Total actif |
|---|-------------|--------------|
| <b>Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1</b>   |             |              |
| Les titres de capital émis par les sociétés par actions   |             |              |
| Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse   |             |              |
| - Alimentation  | 1.36        | 1.35         |
| - Appareils électriques & électroniques   | 1.50        | 1.49         |
| - Assurances  | 5.48        | 5.44         |
| - Banques   | 40.51       | 40.26        |
| - Bois & Papier   | 0.02        | 0.02         |
| - Bureautique   | 0.24        | 0.24         |
| - Chimie  | 1.03        | 1.02         |
| - Commerce & Distribution   | 2.00        | 1.99         |
| - Cosmétiques   | 0.01        | 0.01         |
| - Energie   | 8.67        | 8.61         |
| - Hôtels & Restaurants  | 0.54        | 0.53         |
| - Immobilier  | 2.07        | 2.05         |
| - Ingénierie & Construction   | 6.17        | 6.14         |
| - Logiciels   | 0.18        | 0.18         |
| - Matériaux de construction   | 6.28        | 6.24         |
| - Matériel divers   | 0.71        | 0.70         |
| - Média   | 1.73        | 1.72         |
| - OBLIGATIONS D'ETAT, PROVINCES (Lander)  | 0.79        | 0.78         |
| - Publicité   | 0.16        | 0.16         |
| - Services diversifiés  | 0.54        | 0.54         |
| - Services financiers   | 2.28        | 2.26         |
| - Télécommunications  | 9.25        | 9.19         |
| - Transports  | 0.96        | 0.96         |
| <b>Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen</b>  |             |              |
| Les titres de capital émis par les sociétés par actions   |             |              |
| Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse   |             |              |
| <b>Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières</b> |             |              |
| Les titres de capital émis par les sociétés par actions   |             |              |
| Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse   |             |              |



# BNP PARIBAS SUSTAINABLE BOND EURO SHORT TERM

|  |              |              |
|--|--------------|--------------|
| <b>Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 /4° du I de l'article R.214-32-18 du code monétaire et financier</b>   |              |              |
| Les titres de capital émis par les sociétés par actions  |              |              |
| Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse  |              |              |
| <b>Les autres actifs : les actifs mentionnés au II de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier ou mentionnés au I et II de l'article R.214-32-19</b> |              |              |
| Parts ou actions d'OPC   |              |              |
| - Fonds professionnels à vocation générale   | -            | -            |
| - Fonds professionnels spécialisés   | -            | -            |
| - Fonds de capital investissement (FCPR, FCPI, FIP) et FPCI  | -            | -            |
| - OPCl et OPPCl  | -            | -            |
| - Autres parts ou actions d'OPC  | 4.47         | 4.44         |
| Bons de souscription, bons de caisse, billets à ordre, billets hypothécaires   |              |              |
| <b>Total</b>   | <b>96.93</b> | <b>96.34</b> |

## Répartition du portefeuille par Pays

|   | % Actif net | % Total actif |
|---|-------------|---------------|
| <b>Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1</b>   |             |               |
| Les titres de capital émis par les sociétés par actions   |             |               |
| Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse   |             |               |
| - Allemagne   | 2.39        | 2.38          |
| - Australie   | 1.39        | 1.38          |
| - Belgique  | 1.04        | 1.04          |
| - Canada  | 2.06        | 2.05          |
| - Danemark  | 0.26        | 0.26          |
| - Espagne   | 8.30        | 8.25          |
| - Etats-Unis  | 8.58        | 8.53          |
| - Finlande  | 0.22        | 0.22          |
| - France  | 22.19       | 22.06         |
| - Irlande   | 3.84        | 3.82          |
| - Italie  | 6.02        | 5.99          |
| - Japon   | 0.48        | 0.48          |
| - Luxembourg  | 1.88        | 1.87          |
| - Norvège   | 1.08        | 1.07          |
| - Pays-Bas  | 10.13       | 10.07         |
| - Portugal  | 2.66        | 2.64          |
| - Royaume-Uni   | 12.08       | 12.01         |
| - Singapour   | 1.31        | 1.30          |
| - Suède   | 6.55        | 6.51          |
| <b>Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen</b>  |             |               |
| Les titres de capital émis par les sociétés par actions   |             |               |
| Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse   |             |               |
| <b>Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières</b> |             |               |
| Les titres de capital émis par les sociétés par actions   |             |               |
| Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse   |             |               |
| <b>Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 /4° du I de l'article R.214-32-18 du code monétaire et financier</b>  |             |               |
| Les titres de capital émis par les sociétés par actions   |             |               |
| Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse   |             |               |

# BNP PARIBAS SUSTAINABLE BOND EURO SHORT TERM

| <b>Les autres actifs : les actifs mentionnés au II de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier ou mentionnés au I et II de l'article R.214-32-19</b> |              |              |
|--|--------------|--------------|
| Parts ou actions d'OPC   |              |              |
| - Fonds professionnels à vocation générale   |              |              |
| - Fonds professionnels spécialisés   |              |              |
| - Fonds de capital investissement (FCPR, FCPI, FIP) et FPCI  |              |              |
| - OPCl et OPPCI  |              |              |
| - Autres parts ou actions d'OPC  |              |              |
| - France   | 4.47         | 4.44         |
| Bons de souscription, bons de caisse, billets à ordre, billets hypothécaires   |              |              |
| <b>Total</b>   | <b>96.93</b> | <b>96.34</b> |

## Mouvements intervenus dans la composition du portefeuille titres

|   | Acquisitions            | Cessions                |
|---|-------------------------|-------------------------|
| <b>Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1</b>   |                         |                         |
| Les titres de capital émis par les sociétés par actions   | -                       | -                       |
| Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse   | 1,128,404,400.35        | 603,707,341.83          |
| <b>Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen</b>  |                         |                         |
| Les titres de capital émis par les sociétés par actions   | -                       | -                       |
| Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse   | -                       | -                       |
| <b>Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières</b> |                         |                         |
| Les titres de capital émis par les sociétés par actions   | -                       | -                       |
| Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse   | -                       | -                       |
| <b>Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 /4° du I de l'article R.214-32-18 du code monétaire et financier</b>  |                         |                         |
| Les titres de capital émis par les sociétés par actions   | -                       | -                       |
| Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse   | 431,016.62              | 5,051,765.83            |
| <b>Les autres actifs : les actifs mentionnés au II de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier ou mentionnés au I et II de l'article R.214-32-19</b>  |                         |                         |
| Parts ou actions d'OPC  |                         |                         |
| - Fonds professionnels à vocation générale  | -                       | -                       |
| - Fonds professionnels spécialisés  | -                       | -                       |
| - Fonds de capital investissement (FCPR, FCPI, FIP) et FPCI   | -                       | -                       |
| - OPCI et OPPCI   | -                       | -                       |
| - Autres parts ou actions d'OPC   | 538,353,340.86          | 595,252,270.87          |
| <b>Total des mouvements</b>   | <b>1,667,188,757.83</b> | <b>1,204,011,378.53</b> |

# BNP PARIBAS SUSTAINABLE BOND EURO SHORT TERM

## Valeur liquidative, nombre d'actions et dividendes

| Code ISIN    | Type Classe | Type Action | Actif net action | Nombre de titres | Valeur liquidative de l'action | Devise Action |
|--------------|-------------|-------------|------------------|------------------|--------------------------------|---------------|
| FR0013176377 | I           | C           | 975,845,310.74   | 9,533.438        | 102,360.27                     | EUR           |
| FR0013176344 | CLASSIC     | D           | 1,444,696.04     | 14,672.655       | 98.46                          | EUR           |
| FR0013286242 | R PLUS      | D           | 98.39            | 1.000            | 98.39                          | EUR           |
| FR0013286234 | R           | D           | 98.37            | 1.000            | 98.37                          | EUR           |
| FR0013176336 | CLASSIC     | C           | 144,199,578.41   | 1,425,738.831    | 101.14                         | EUR           |
| FR0013286226 | R           | C           | 98.53            | 1.000            | 98.53                          | EUR           |
| FR0013176401 | X           | C           | 727,216,194.52   | 7,027,285.835    | 103.48                         | EUR           |
| FR0013176369 | Privilege   | D           | 330,046.47       | 3,313.718        | 99.60                          | EUR           |
| FR0013176351 | Privilege   | C           | 82,005,647.12    | 809,785.041      | 101.26                         | EUR           |

| Date de versement de dividendes | Code ISIN    | Type Classe |   | Montant net unitaire | Crédit d'impôt unitaire | Montant brut unitaire |
|---------------------------------|--------------|-------------|---|----------------------|-------------------------|-----------------------|
| 24/04/18                        | FR0013176344 | CLASSIC     | D | 1.19                 | -                       | 1.19                  |
| 24/04/18                        | FR0013176369 | Privilege   | D | 1.35                 | -                       | 1.35                  |
| 24/04/18                        | FR0013286234 | R           | D | 0.11                 | -                       | 0.11                  |
| 24/04/18                        | FR0013286234 | R           | D | 0.06                 | -                       | 0.06                  |
| 24/04/18                        | FR0013286242 | R PLUS      | D | 0.12                 | -                       | 0.12                  |
| 24/04/18                        | FR0013286242 | R PLUS      | D | 0.06                 | -                       | 0.06                  |

Le document périodique n'a pas été certifié par le commissaire aux comptes de l'OPC



**BNP PARIBAS PRE2MIUM**

Rapport semestriel au 29 Juin 2018

**Forme juridique :** SICAV

**Société de gestion :** BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT  
FRANCE  
1, boulevard Haussmann 75009 Paris

**Dépositaire :** BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES

**Commissaire aux comptes :** PriceWaterHouseCoopers

## Sommaire

|  |   |
|--|---|
| Etat du patrimoine.....  | 3 |
| Répartition du portefeuille par Devise.....                            | 4 |
| Répartition du portefeuille par Secteur Economique .....               | 5 |
| Répartition du portefeuille par Pays.....                              | 6 |
| Mouvements intervenus dans la composition du portefeuille titres ..... | 7 |
| Valeur liquidative, nombre d'actions et dividendes .....               | 8 |

## Etat du patrimoine

|  | Valeur nette<br>d'inventaire (k EUR) |
|--|--------------------------------------|
| <b>Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L.214-20 /1° du I de l'article L.214-24-55</b> |                                      |
| Les titres de capital émis par les sociétés par actions  | -                                    |
| Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse                                | -                                    |
| <b>Avoirs bancaires</b>  | <b>0.00</b>                          |
| <b>Autres actifs détenus par l'OPC</b>   |                                      |
| Dépôts   | -                                    |
| Parts ou actions d'OPC   | 98,833.40                            |
| Opérations temporaires sur titres  | -                                    |
| Instruments financiers à terme   | 3,285.01                             |
| Autres instruments financiers  | -                                    |
| Créances   | 331.29                               |
| - Opérations de change à terme de devises  | -                                    |
| - Autres   | 331.29                               |
| <b>Total des actifs détenus par l'OPC</b>  | <b>102,449.69</b>                    |
| <b>Passif</b>  |                                      |
| Instruments financiers   | -                                    |
| - Opérations de cession sur instruments financiers   | -                                    |
| - Opérations temporaires sur titres  | -                                    |
| Instruments financiers à terme   | -0.59                                |
| Dettes   | -264.34                              |
| - Opérations de change à terme de devises  | -                                    |
| - Autres   | -264.34                              |
| Comptes financiers   | -                                    |
| <b>Valeur nette d'inventaire</b>   | <b>102,184.77</b>                    |



## Répartition du portefeuille par Devise

|   | % Actif net  | %Total actif |
|---|--------------|--------------|
| <b>Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1</b>   |              |              |
| Les titres de capital émis par les sociétés par actions   |              |              |
| Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse   |              |              |
| <b>Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen</b>  |              |              |
| Les titres de capital émis par les sociétés par actions   |              |              |
| Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse   |              |              |
| <b>Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières</b> |              |              |
| Les titres de capital émis par les sociétés par actions   |              |              |
| Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse   |              |              |
| <b>Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 /4° du I de l'article R.214-32-18 du code monétaire et financier</b>  |              |              |
| Les titres de capital émis par les sociétés par actions   |              |              |
| Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse   |              |              |
| <b>Les autres actifs : les actifs mentionnés au II de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier ou mentionnés au I et II de l'article R.214-32-19</b>  |              |              |
| Parts ou actions d'OPC  |              |              |
| - Fonds professionnels à vocation générale  |              |              |
| - Fonds professionnels spécialisés  |              |              |
| - Fonds de capital investissement (FCPR, FCPI, FIP) et FPCI   |              |              |
| - OPCI et OPPCI   |              |              |
| - Autres parts ou actions d'OPC   |              |              |
| EUR   | 96.72        | 96.47        |
| Bons de souscription, bons de caisse, billets à ordre, billets hypothécaires  |              |              |
| <b>Total</b>  | <b>96.72</b> | <b>96.47</b> |

## Répartition du portefeuille par Secteur Economique

|   | % Actif net  | % Total actif |
|---|--------------|---------------|
| <b>Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1</b>   |              |               |
| Les titres de capital émis par les sociétés par actions   |              |               |
| Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse   |              |               |
| <b>Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen</b>  |              |               |
| Les titres de capital émis par les sociétés par actions   |              |               |
| Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse   |              |               |
| <b>Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières</b> |              |               |
| Les titres de capital émis par les sociétés par actions   |              |               |
| Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse   |              |               |
| <b>Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 /4° du I de l'article R.214-32-18 du code monétaire et financier</b>  |              |               |
| Les titres de capital émis par les sociétés par actions   |              |               |
| Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse   |              |               |
| <b>Les autres actifs : les actifs mentionnés au II de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier ou mentionnés au I et II de l'article R.214-32-19</b>  |              |               |
| Parts ou actions d'OPC  |              |               |
| - Fonds professionnels à vocation générale  | -            | -             |
| - Fonds professionnels spécialisés  | -            | -             |
| - Fonds de capital investissement (FCPR, FCPI, FIP) et FPCI   | -            | -             |
| - OPCI et OPPCI   | -            | -             |
| - Autres parts ou actions d'OPC   | 96.72        | 96.47         |
| Bons de souscription, bons de caisse, billets à ordre, billets hypothécaires  |              |               |
| <b>Total</b>  | <b>96.72</b> | <b>96.47</b>  |

## Répartition du portefeuille par Pays

|   | % Actif net  | % Total actif |
|---|--------------|---------------|
| <b>Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1</b>   |              |               |
| Les titres de capital émis par les sociétés par actions   |              |               |
| Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse   |              |               |
| <b>Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen</b>  |              |               |
| Les titres de capital émis par les sociétés par actions   |              |               |
| Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse   |              |               |
| <b>Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières</b> |              |               |
| Les titres de capital émis par les sociétés par actions   |              |               |
| Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse   |              |               |
| <b>Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 /4° du I de l'article R.214-32-18 du code monétaire et financier</b>  |              |               |
| Les titres de capital émis par les sociétés par actions   |              |               |
| Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse   |              |               |
| <b>Les autres actifs : les actifs mentionnés au II de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier ou mentionnés au I et II de l'article R.214-32-19</b>  |              |               |
| Parts ou actions d'OPC  |              |               |
| - Fonds professionnels à vocation générale  |              |               |
| - Fonds professionnels spécialisés  |              |               |
| - Fonds de capital investissement (FCPR, FCPI, FIP) et FPCI   |              |               |
| - OPCI et OPPCI   |              |               |
| - Autres parts ou actions d'OPC   |              |               |
| - France  | 66.13        | 65.96         |
| - Luxembourg  | 30.59        | 30.51         |
| Bons de souscription, bons de caisse, billets à ordre, billets hypothécaires  |              |               |
| <b>Total</b>  | <b>96.72</b> | <b>96.47</b>  |

**Mouvements intervenus dans la composition du portefeuille titres**

|   | Acquisitions         | Cessions             |
|---|----------------------|----------------------|
| <b>Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1</b>   |                      |                      |
| Les titres de capital émis par les sociétés par actions   | -                    | -                    |
| Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse   | -                    | -                    |
| <b>Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen</b>  |                      |                      |
| Les titres de capital émis par les sociétés par actions   | -                    | -                    |
| Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse   | -                    | -                    |
| <b>Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières</b> |                      |                      |
| Les titres de capital émis par les sociétés par actions   | -                    | -                    |
| Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse   | -                    | -                    |
| <b>Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 /4° du I de l'article R.214-32-18 du code monétaire et financier</b>  |                      |                      |
| Les titres de capital émis par les sociétés par actions   | -                    | -                    |
| Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse   | -                    | -                    |
| <b>Les autres actifs : les actifs mentionnés au II de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier ou mentionnés au I et II de l'article R.214-32-19</b>  |                      |                      |
| Parts ou actions d'OPC  |                      |                      |
| - Fonds professionnels à vocation générale  | -                    | -                    |
| - Fonds professionnels spécialisés  | -                    | -                    |
| - Fonds de capital investissement (FCPR, FCPI, FIP) et FPCI   | -                    | -                    |
| - OPCI et OPPCI   | -                    | -                    |
| - Autres parts ou actions d'OPC   | 82,394,895.42        | 82,576,222.61        |
| <b>Total des mouvements</b>   | <b>82,394,895.42</b> | <b>82,576,222.61</b> |

**Valeur liquidative, nombre d'actions et dividendes**

| <b>Code ISIN</b> | <b>Type Classe</b> | <b>Type Action</b> | <b>Actif net action</b> | <b>Nombre de titres</b> | <b>Valeur liquidative de l'action</b> | <b>Devise Action</b> |
|------------------|--------------------|--------------------|-------------------------|-------------------------|---------------------------------------|----------------------|
| FR0013249422     | C                  | D                  | 102,184,765.66          | 1,027,790.840           | 99.42                                 | EUR                  |

Le document périodique n'a pas été certifié par le commissaire aux comptes de l'OPC