



BNP PARIBAS OBLI ETAT

Halfjaarverslag per 30 september
2018

Rechtsvorm:	Gemeenschappelijk beleggingsfonds
Beheermaatschappij:	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT FRANCE 1, boulevard Haussmann – 75009 Paris, Frankrijk
Bewaarder:	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES
Bedrijfsrevisor:	PriceWaterHouseCoopers

Overzicht

Staat van het vermogen.....	3
Spreiding van de portefeuille per valuta	4
Spreiding van de portefeuille per economische sector	5
Spreiding van de portefeuille per land	6
Wijzigingen in de samenstelling van de effectenportefeuille.....	8
Netto-inventariswaarde, aantal deelbewijzen en dividenden	9

Staat van het vermogen

	Netto-inventariswaarde (k EUR)
In aanmerking komende financiële effecten vermeld in nr. 1 van punt I van artikel L.214-20 / nr. 1 van punt I van artikel L.214-24-55	
Kapitaaleffecten uitgegeven door naamloze vennootschappen	-
Schuldbewijzen, met uitzondering van handelspapier en kasbons	144.145,96
Banktegoeden	254,81
Andere activa gehouden door de ICB	
Deposito's	-
Deelbewijzen of aandelen van ICB's	17.791,39
Tijdelijke effectentransacties	-
Financiële termijninstrumenten	-
Andere financiële instrumenten	-
Vorderingen	18.189,52
- Valutatermijntransacties	-
- Overige	18.189,52
Totaal activa gehouden door de ICB	180.381,69
Passiva	
Financiële instrumenten	-
- Verkooptransacties op financiële instrumenten	-
- Tijdelijke effectentransacties	-
Financiële termijninstrumenten	-
Schulden	-191,96
- Valutatermijntransacties	-
- Overige	-191,96
Financiële rekeningen	-
Netto-inventariswaarde	180.189,73

Spreiding van de portefeuille per valuta

	% nettovermogen	% totaal activa
In aanmerking komende financiële effecten en geldmarktinstrumenten die worden verhandeld op een gereglementeerde markt in de zin van artikel L. 422-1		
Kapitaaleffecten uitgegeven door naamloze vennootschappen		
Schuldbewijzen, met uitzondering van handelspapier en kasbons		
EUR	79,41	79,31
In aanmerking komende financiële effecten en geldmarktinstrumenten die worden verhandeld op een andere gereglementeerde, regelmatig werkende, erkende en voor het publiek toegankelijke markt waarvan de zetel is gevestigd in een lidstaat van de Europese Unie of in een andere lidstaat van de Europese Economische Ruimte		
Kapitaaleffecten uitgegeven door naamloze vennootschappen		
Schuldbewijzen, met uitzondering van handelspapier en kasbons		
In aanmerking komende financiële effecten en geldmarktinstrumenten die zijn toegelaten tot de officiële notering van een effectenbeurs van een niet-lidstaat van de Europese Unie of die worden verhandeld op een andere gereglementeerde, regelmatig werkende, erkende en voor het publiek toegankelijke markt van een van deze staten, voor zover deze beurs of markt niet op een lijst staat die is opgesteld door de Autorité des marchés financiers of dat in de keuze van deze beurs of markt is voorzien door de wet of door de regels of statuten van de instelling voor collectieve belegging in effecten		
Kapitaaleffecten uitgegeven door naamloze vennootschappen		
Schuldbewijzen, met uitzondering van handelspapier en kasbons		
EUR	0,58	0,58
Nieuw uitgegeven financiële effecten vermeld in nr. 4 van punt I van artikel R. 214-11 / nr. 4 van punt I van artikel R. 214-32-18 van de Franse Code monétaire et financier		
Kapitaaleffecten uitgegeven door naamloze vennootschappen		
Schuldbewijzen, met uitzondering van handelspapier en kasbons		
Overige activa: de activa vermeld in punt II van artikel R. 214-11 van de Franse Code monétaire et financier of vermeld in punten I en II van artikel R. 214-32-19		
Deelbewijzen of aandelen van ICB's		
- Algemene professionele beleggingsfondsen (Fonds professionnels à vocation générale)		
- Gespecialiseerde professionele beleggingsfondsen (Fonds professionnels spécialisés)		
- Private-equityfondsen (Fonds de capital investissement - FCPR's, FCPI's, FIP's) en FPCI's		
- Vastgoedbeleggingsfondsen (OPCI's en OPPCI's)		
- Andere deelbewijzen of aandelen van ICB's		
EUR	9,87	9,86
Warrants, kasbons, promessen, hypothecaire promessen		
Totaal	89,87	89,76

Spreiding van de portefeuille per economische sector

	% nettovermogen	% totaal activa
In aanmerking komende financiële effecten en geldmarktinstrumenten die worden verhandeld op een gereguleerde markt in de zin van artikel L. 422-1		
Kapitaaleffecten uitgegeven door naamloze vennootschappen		
Schuldbewijzen, met uitzondering van handelspapier en kasbons		
- Banken	13,27	13,25
- OBLIGATIES VAN LANDEN EN DEELSTATEN (Länder)	64,46	64,38
- OBLIGATIES VAN STEDEN EN GEMEENTEN	0,30	0,30
- Supranationale organisatie	0,78	0,78
- Gediversifieerde diensten	0,60	0,60
In aanmerking komende financiële effecten en geldmarktinstrumenten die worden verhandeld op een andere gereguleerde, regelmatig werkende, erkende en voor het publiek toegankelijke markt waarvan de zetel is gevestigd in een lidstaat van de Europese Unie of in een andere lidstaat van de Europese Economische Ruimte		
Kapitaaleffecten uitgegeven door naamloze vennootschappen		
Schuldbewijzen, met uitzondering van handelspapier en kasbons		
In aanmerking komende financiële effecten en geldmarktinstrumenten die zijn toegelaten tot de officiële notering van een effectenbeurs van een niet-lidstaat van de Europese Unie of die worden verhandeld op een andere gereguleerde, regelmatig werkende, erkende en voor het publiek toegankelijke markt van een van deze staten, voor zover deze beurs of markt niet op een lijst staat die is opgesteld door de Autorité des marchés financiers of dat in de keuze van deze beurs of markt is voorzien door de wet of door de regels of statuten van de instelling voor collectieve belegging in effecten		
Kapitaaleffecten uitgegeven door naamloze vennootschappen		
Schuldbewijzen, met uitzondering van handelspapier en kasbons		
- Gediversifieerde diensten	0,58	0,58
Nieuw uitgegeven financiële effecten vermeld in nr. 4 van punt I van artikel R. 214-11 / nr. 4 van punt I van artikel R. 214-32-18 van de Franse Code monétaire et financier		
Kapitaaleffecten uitgegeven door naamloze vennootschappen		
Schuldbewijzen, met uitzondering van handelspapier en kasbons		
Overige activa: de activa vermeld in punt II van artikel R. 214-11 van de Franse Code monétaire et financier of vermeld in punten I en II van artikel R. 214-32-19		
Deelbewijzen of aandelen van ICB's		
- Algemene professionele beleggingsfondsen (Fonds professionnels à vocation générale)	-	-
- Gespecialiseerde professionele beleggingsfondsen (Fonds professionnels spécialisés)	-	-
- Private-equityfondsen (Fonds de capital investissement - FCPR's, FCPI's, FIP's) en FPCI's	-	-
- Vastgoedbeleggingsfondsen (OPCI's en OPPCI's)	-	-
- Andere deelbewijzen of aandelen van ICB's	9,87	9,86
Warrants, kasbons, promessen, hypothecaire promessen		
Totaal	89,87	89,76

Spreiding van de portefeuille per land

	% nettovermogen	% totaal activa
In aanmerking komende financiële effecten en geldmarktinstrumenten die worden verhandeld op een gereglementeerde markt in de zin van artikel L. 422-1		
Kapitaaleffecten uitgegeven door naamloze vennootschappen		
Schuldbewijzen, met uitzondering van handelspapier en kasbons		
- Duitsland	14,94	14,92
- Oostenrijk	3,69	3,69
- België	5,27	5,26
- Spanje	18,36	18,34
- Frankrijk	19,23	19,20
- Ierland	2,76	2,76
- Italië	0,83	0,83
- Luxemburg	5,26	5,25
- Nederland	6,58	6,57
- Portugal	2,50	2,50
In aanmerking komende financiële effecten en geldmarktinstrumenten die worden verhandeld op een andere gereglementeerde, regelmatig werkende, erkende en voor het publiek toegankelijke markt waarvan de zetel is gevestigd in een lidstaat van de Europese Unie of in een andere lidstaat van de Europese Economische Ruimte		
Kapitaaleffecten uitgegeven door naamloze vennootschappen		
Schuldbewijzen, met uitzondering van handelspapier en kasbons		
In aanmerking komende financiële effecten en geldmarktinstrumenten die zijn toegelaten tot de officiële notering van een effectenbeurs van een niet-lidstaat van de Europese Unie of die worden verhandeld op een andere gereglementeerde, regelmatig werkende, erkende en voor het publiek toegankelijke markt van een van deze staten, voor zover deze beurs of markt niet op een lijst staat die is opgesteld door de Autorité des marchés financiers of dat in de keuze van deze beurs of markt is voorzien door de wet of door de regels of statuten van de instelling voor collectieve belegging in effecten		
Kapitaaleffecten uitgegeven door naamloze vennootschappen		
Schuldbewijzen, met uitzondering van handelspapier en kasbons		
- Frankrijk	0,58	0,58
Nieuw uitgegeven financiële effecten vermeld in nr. 4 van punt I van artikel R. 214-11 / nr. 4 van punt I van artikel R. 214-32-18 van de Franse Code monétaire et financier		
Kapitaaleffecten uitgegeven door naamloze vennootschappen		
Schuldbewijzen, met uitzondering van handelspapier en kasbons		
Overige activa: de activa vermeld in punt II van artikel R. 214-11 van de Franse Code monétaire et financier of vermeld in punten I en II van artikel R. 214-32-19		
Deelbewijzen of aandelen van ICB's		
- Algemene professionele beleggingsfondsen (Fonds professionnels à vocation générale)		
- Gespecialiseerde professionele beleggingsfondsen (Fonds professionnels spécialisés)		
- Private-equityfondsen (Fonds de capital investissement - FCPR's, FCPI's, FIP's) en FPCI's		
- Vastgoedbeleggingsfondsen (OPCI's en OPPCI's)		

BNP PARIBAS OBLI ETAT

- Andere deelbewijzen of aandelen van ICB's		
- Frankrijk	9,87	9,86
Warrants, kasbons, promessen, hypothecaire promessen		
Totaal	89,87	89,76

Wijzigingen in de samenstelling van de effectenportefeuille

	Aankopen	Verkopen
In aanmerking komende financiële effecten en geldmarktinstrumenten die worden verhandeld op een gereguleerde markt in de zin van artikel L. 422-1		
Kapitaaleffecten uitgegeven door naamloze vennootschappen	-	-
Schuldbewijzen, met uitzondering van handelspapier en kasbons	178.929.595,51	157.299.121,34
In aanmerking komende financiële effecten en geldmarktinstrumenten die worden verhandeld op een andere gereguleerde, regelmatig werkende, erkende en voor het publiek toegankelijke markt waarvan de zetel is gevestigd in een lidstaat van de Europese Unie of in een andere lidstaat van de Europese Economische Ruimte		
Kapitaaleffecten uitgegeven door naamloze vennootschappen	-	-
Schuldbewijzen, met uitzondering van handelspapier en kasbons	-	-
In aanmerking komende financiële effecten en geldmarktinstrumenten die zijn toegelaten tot de officiële notering van een effectenbeurs van een niet-lidstaat van de Europese Unie of die worden verhandeld op een andere gereguleerde, regelmatig werkende, erkende en voor het publiek toegankelijke markt van een van deze staten, voor zover deze beurs of markt niet op een lijst staat die is opgesteld door de Autorité des marchés financiers of dat in de keuze van deze beurs of markt is voorzien door de wet of door de regels of statuten van de instelling voor collectieve belegging in effecten		
Kapitaaleffecten uitgegeven door naamloze vennootschappen	-	-
Schuldbewijzen, met uitzondering van handelspapier en kasbons	-	-
Nieuw uitgegeven financiële effecten vermeld in nr. 4 van punt I van artikel R. 214-11 / nr. 4 van punt I van artikel R. 214-32-18 van de Franse Code monétaire et financier		
Kapitaaleffecten uitgegeven door naamloze vennootschappen	-	-
Schuldbewijzen, met uitzondering van handelspapier en kasbons	-	-
Overige activa: de activa vermeld in punt II van artikel R. 214-11 van de Franse Code monétaire et financier of vermeld in punten I en II van artikel R. 214-32-19		
Deelbewijzen of aandelen van ICB's		
- Algemene professionele beleggingsfondsen (Fonds professionnels à vocation générale)	-	-
- Gespecialiseerde professionele beleggingsfondsen (Fonds professionnels spécialisés)	-	-
- Private-equityfondsen (Fonds de capital investissement - FCPR's, FCPI's, FIP's) en FPCI's	-	-
- Vastgoedbeleggingsfondsen (OPCI's en OPPCI's)	-	-
- Andere deelbewijzen of aandelen van ICB's	32.498.505,10	30.741.228,10
Totaal wijzigingen	211.428.100,61	188.040.349,44

Netto-inventariswaarde, aantal deelbewijzen en dividenden

ISIN-code	Type klasse	Type deelbewijs	Nettovermogen deelbewijs	Aantal effecten	Netto- inventaris- waarde van het deelbewijs	Valuta deelbewijs
FR0010130765	Classic C	C	7.147.307,75	96.171,015	74,310	EUR
FR0010130773	Classic D	D	918.548,07	23.547,101	39,000	EUR
FR0010077156	I	C	172.009.188,30	3.453,525	49.806,84	EUR
FR0013289543	Privilege	C	114.682,54	1.151,000	99,63	EUR

Datum van overschrijving van de dividenden	ISIN-code	Type klasse		Nettobedrag per eenheid	Belastingkrediet per eenheid	Brutobedrag per eenheid
10/08/2018	FR0010130773	Classic D	D	0,11	-	-