

CHIFFRES CLES

Actif net global	1 182 432 744,79 €
Performance 2020 ⁽¹⁾	-2,71 %
Performance YTD ⁽¹⁾	5,17 %
Prochain coupon	Fin janvier 2022
Société de gestion	AEW

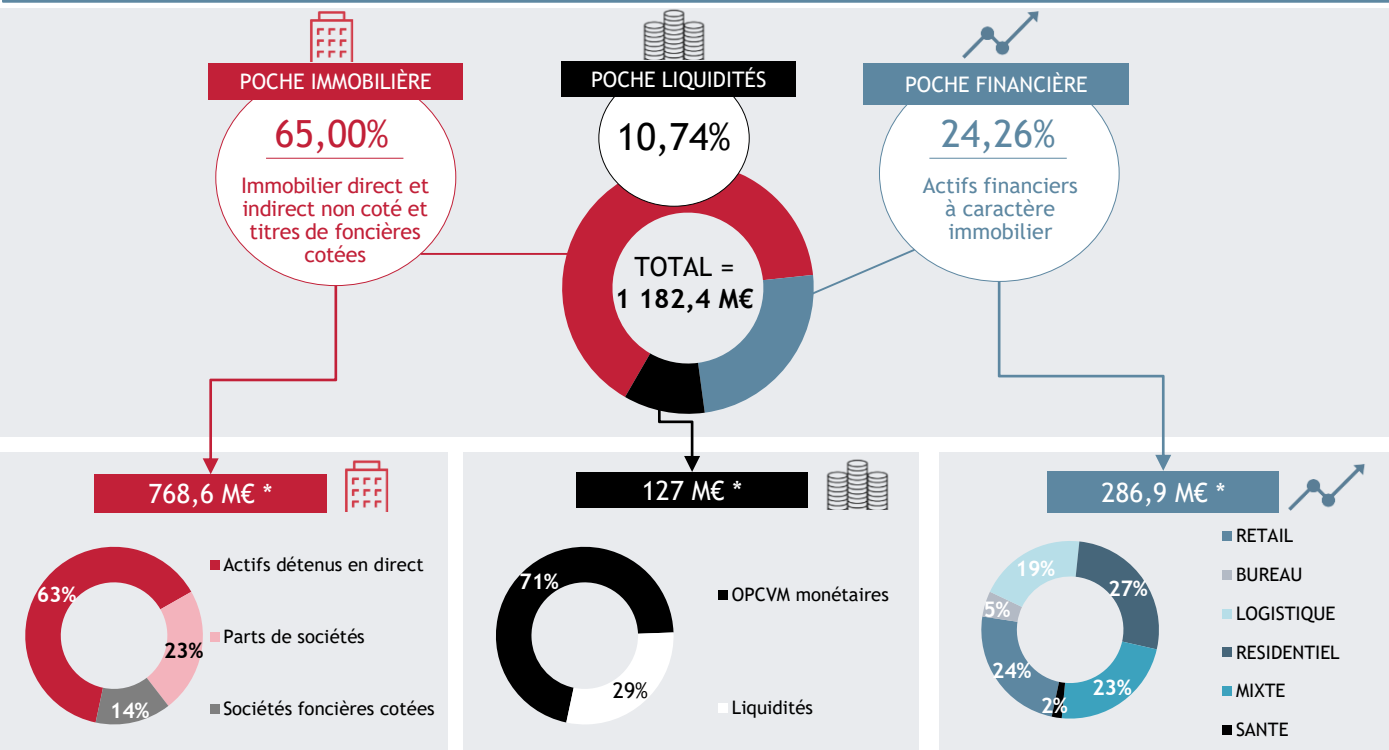
⁽¹⁾ Variation des valeurs liquidatives dividendes réinvestis

ACTUALITÉ DU FONDS

Depuis le 1^{er} janvier, l'OPCI IMMO DIVERSIFICATION ISR présente une performance dividendes réinvestis de 5,17%. Les valorisations des actifs immobiliers repartent à la hausse au 4^{ème} trimestre 2021 (+0,11%) malgré la crise sanitaire liée à la pandémie du COVID-19. La poche financière fait l'objet d'une performance positive suite à un rebond des foncières cotées (+0,92% au 31 décembre contre -0,73% au 30 septembre). Les plus-values sur cessions de titres cotés notamment réalisées au 4^{ème} trimestre expliquent en partie la contribution du résultat à la performance annuelle (+2,14%).

Au 4^{ème} trimestre, l'actif net total a augmenté de 24,1 M€ pour atteindre 1 182 M€ soit une augmentation de 2,08% sur le trimestre. Le principal mouvement provient de la hausse des actions foncières cotées de 23,5 M€.

L'ACTIF NET



* Décomposition de la poche exprimée en % du montant de la poche

MARCHÉ IMMOBILIER

ACTIFS IMMOBILIERS DETENUS EN DIRECT ET PARTS DE SOCIÉTÉS (HORS SCPI / OPCI)

Valeur estimée du patrimoine immobilier hors droits ⁽²⁾	660,23 M€
Sites	58
Taux d'occupation financier trimestriel ⁽³⁾	97,00 %

⁽²⁾ Valeur d'expertise ou valeur d'acquisition
⁽³⁾ Hors Vente en Etat Futur d'Achèvement (VEFA)
⁽⁴⁾ En valeur vénale

Répartition typologique et géographique ⁽⁴⁾ :

Commerces	30 %	Ile-de-France	47 %
Bureaux	54 %	Province	41 %
Résidentiel	1 %	Paris	11 %
Résidences services	6 %	Allemagne	1 %
Hôtel - Tourisme	9 %		

Au 4^{ème} trimestre, la valeur des actifs immobiliers à périmètre constant est en légère hausse de +0,10% (+688 K€).

Les actifs de commerce augmentent de +1,73% (+2,8 M€) attribuables principalement aux actifs d'Haguenau, de Saint-Doulchard, de Carcassonne, de Rochefort, d'Auch et de Tarbes en raison de la compression de leur taux.

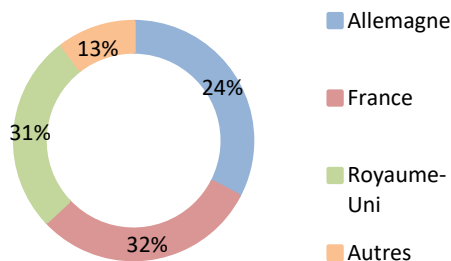
A contrario, la valeur des actifs de bureaux présente une valorisation à la baisse de -0,77% (-2,1 M€) se justifiant essentiellement par les actifs de Nanterre dont le montant des travaux est en forte hausse (climatisation) et Levallois-Perret La Chocolaterie en raison du départ d'un locataire et de l'augmentation du montant des travaux prévus sur 5 ans.

Les typologies d'hôtels - résidences services et mixtes restent quant à elles stables (-0,01%) et (+0,07%).

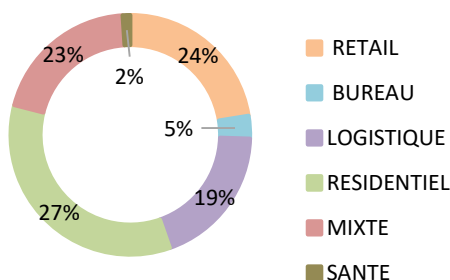
LES 5 PRINCIPALES FONCIERES COTEES

SEGRE REIT	
VONOVIA SE	
LEG IMMOBILIEN AG	
KLEPIERRE	
UNIB-RODAMCO-WEST	

Répartition géographique



Répartition par typologie



La poche financière est en hausse de 5,90% sur le 4^{ème} trimestre, enregistrant une surperformance de 3,55% sur son indice de référence qui a augmenté en valeur absolue de +2,35%.

Cette performance a bénéficié :

- de l'absence d'exposition dans Deutsche Wohnen (+209 pdb) car AEW a apporté ses titres à l'OPA de Vonovia, et dans Sagax (+71 pdb) et Aroundtown (+69 pdb) qui sont de larges capitalisations boursières ;
- des moyennes capitalisations hors indice (sauf Klepierre et LEG Immobilien) dans Kojamo (+31 pdb), Tritax Big Box (+25 pdb), Klepierre (+18 pdb), Shurgard (+17 pdb), Merlin Properties (+17 pdb), Carmila (+8 pdb), Cofinimmo (+8 pdb), LEG Immobilien (+8 pdb), Grainger (+7 pdb) et Aedifica (+7 pdb) ;
- et de la sous-pondération structurelle dans Vonovia (+29 pdb) pour respecter le ratio d'exposition de 5% de l'OPCI.

A l'inverse les positions suivantes ont pesé sur la performance :

- l'absence d'exposition dans Fastighets Balder (-96 pdb), titre exclu de l'univers d'investissement d'AEW pour des raisons ESG ;
- les surpondérations dans des titres hors indice : Instone (-41 pdb) (report dans le temps de projets de promotion du fait de dysfonctionnements liés au Covid), Icade (-17 pdb) (report de l'introduction en bourse d'Icade Santé), Altarea (-10 pdb) (augmentation de capital pour financer Primonial AM), Mercialis (-9 pdb) et Unibail (-7 pdb) ;
- et la sous-pondération désormais structurelle dans Segro (-8 pdb) - respect du ratio d'exposition de 5% -.

Ainsi, au cours du 4^{ème} trimestre, AEW a réinvesti le produit de cession de 30 M des titres Deutsche Wohnen dans des titres hors indice de référence (Carmila, Merlin Properties, Aedifica) et dans de nouvelles foncières cotées nordiques spécialisées dans la logistique (Nyfosa, Catana).

Afin de respecter le ratio d'exposition maximum (5%) sur un titre, AEW a réduit ses expositions à de larges capitalisations boursières telles que Vonovia (hausse du poids du titre suite à l'OPA sur Deutsche Wohnen) et Segro (suite à la hausse du cours).

Qui-plus-est, AEW a réduite en décembre, la surpondération dans LEG Immobilien (risque d'une augmentation du capital suite aux récentes acquisitions) et Kojamo (prise de profit partielle).

A contrario, AEW a renforcé son poids dans Carmila, Aedifica, Derwent London, Nyfosa et dans de nouvelles foncières cotées comme les britanniques Grainger, spécialisée dans l'immobilier résidentiel et London Metric Property LMP, expert dans la logistique.

Sur l'année 2021, la poche financière est en hausse en valeur absolue de 14,07%, surperformant de 5,71% son indice de référence qui présente une progression de 8,36%.

2021 est l'année de la mise en place de la gestion ESG/ISR pour la poche financière, qui exclut désormais les titres ne répondant plus aux critères de performance ESG souhaités (émissions de CO2...).

Les mouvements liés à la mise en place de la gestion ESG et l'OPA de Vonovia sur Deutsche Wohnen ont conduit à matérialiser des plus-values historiquement élevées en 2021.

ETAT DU PATRIMOINE

ACTIF NET	31/12/2021	30/09/2021
Actifs à caractère immobilier		
Immeubles détenus en direct	487 634 000	487 098 000
Parts et actions de sociétés	174 804 359	173 896 819
Actions négociées sur un marché réglementé article L.214-36 I 4°	393 035 520	369 457 804
Autres actifs à caractère immobilier	1 762	1 762
Total	1 055 475 641	1 030 454 385
Dépôts et instruments financiers non immobiliers		
Organismes de placement collectif en valeurs mobilières	90 262 438	90 386 187
Instruments financiers à terme		
Total	90 262 438	90 386 187
Créances diverses	21 523 148	24 118 797
Dettes diverses	-27 732 815	-27 593 133
Dépôts à vue	42 904 333	40 959 842
Total	36 694 666	37 485 506
ACTIF NET A LA DATE D'ARRETE	1 182 432 745	1 158 326 078

LIQUIDITÉS ET ENDETTEMENT

La trésorerie disponible de la SPPICAV s'élève à 126 958 866,19 euros composée de parts d'OPCVM et de disponibilités (dettes et créances incluses).

Le prospectus de l'OPCI n'autorise pas la SPPICAV à recourir à l'endettement pour l'acquisition des actifs immobiliers (immobilier physique direct ou indirect, et actifs financiers à caractère immobilier).

L'OPCI Immo Diversification ISR est un produit d'épargne non coté de long terme à prépondérance immobilière. Il permet d'investir dans un produit diversifié constitué d'une **poche immobilière** (entre 60% et 65%) composée d'immobilier direct et indirect non coté, dont 9% maximum de titres de sociétés foncières cotées françaises et européennes, d'une **poche financière** composée d'actifs financiers à caractère immobilier (30% maximum) et d'une **poche de liquidités** (10% minimum)⁽¹⁾ pour satisfaire les demandes de remboursements éventuels.



CHIFFRES CLES AU 31/12/2021

Valeur liquidative	1 145,18 €
Actif net global	1 182 432 744,79 €
Actif net part A	55 914 918,02 €
Nombre de parts	48 825,97946
Performance ⁽²⁾ YTD	5,17 %
Dernier coupon versé	5,28 € (au 31/10/2021)
Prochain coupon	Fin janvier 2022

SOUSCRIPTION ET RACHAT ⁽¹⁾

Valeur liquidative	Bimensuelle
Minimum de souscription	1 000 € minimum pour la souscription initiale
Commissions de souscription / frais sur versement	4,80 % maximum (dont 1,80 % maximum revenant au distributeur)
Affectation des revenus potentiels	Acompte trimestriel potentiel
Centralisation des rachats	Jusqu'au dernier jour ouvré de la première quinzaine et de chaque mois à 12h15
Demande de rachats	Remboursement dans un délai de 15 jours suivant la date de centralisation des rachats
Frais de sortie	Néant

FRAIS COURANTS ⁽¹⁾

Frais de fonctionnement et de gestion	3 % TTC de l'actif net au maximum 3 % TTC maximum de la valeur globale des actifs gérés Réel 2020 : 1,24 % TTC de l'actif net
Frais d'exploitation immobilière	3,53 % TTC en moyenne sur les 3 dernières années de la valeur globale des actifs immobiliers gérés 1,80 % TTC de l'actif net en moyenne sur les 3 dernières années Réel 2020 : 0,23 % TTC de l'actif net

CARACTERISTIQUES GENERALES

Forme juridique	SPPICAV
Code ISIN	FR0011427699
Date de création de la part ⁽⁵⁾	13 février 2014
Durée de placement recommandée	8 à 12 ans
Echelle de risque*	
Agrément AMF de l'OPCI	SP120130009

* L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport aux autres.

LES DERNIERES ACQUISITIONS DE LA SPPICAV : BREME (Allemagne) via PC7



EVOLUTION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE DIVIDENDES REINVESTIS (Base 100)



VARIATION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE

	SUR LE TRIMESTRE	DEPUIS LE 1ER JANVIER
Variation actifs immobiliers	0,11%	-0,39 %
Variation actifs financiers	0,92%	1,26 %
Trésorerie ⁽³⁾	1,25%	4,30 %
	2,28%	5,17 %

LES PERFORMANCES ⁽⁴⁾

	YTD	Depuis 1 an	Depuis 3 ans	Depuis 5 ans	Depuis l'origine ⁽⁵⁾
Variation des valeurs liquidatives	2,59 %	2,59 %	4,70 %	3,76 %	14,52 %
Variation des valeurs liquidatives dividendes réinvestis	5,17 %	5,17 %	12,93 %	17,94 %	42,37 %
Volatilité ⁽⁶⁾	6,06 %	6,06 %	10,92 %	10,90 %	16,59 %

LES PERFORMANCES ANNUELLES ⁽⁴⁾

	2017	2018	2019	2020	YTD
Variation des valeurs liquidatives	3,07 %	-3,85 %	7,16 %	-4,77 %	2,59 %
Variation des valeurs liquidatives dividendes réinvestis	6,07 %	-1,67 %	10,37 %	-2,71 %	5,17 %
Dividendes versés	33,20 €	25,50 €	33,23 €	23,51 €	27,98 €

(1) Extrait du prospectus actuel disponible sur www.aewiloger.com

(2) Variation des valeurs liquidatives dividendes réinvestis - Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures

(3) Trésorerie : le poste intègre principalement le résultat de la période diminué du montant distribué

(4) Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures

(5) Date de première valeur liquidative : 13/02/2014

(6) La volatilité est une mesure de l'amplitude des variations du cours d'un actif financier et sert à quantifier cet actif financier.

L'OPCI Immo Diversification ISR est un produit d'épargne non coté de long terme à prépondérance immobilière. Il permet d'investir dans un produit diversifié constitué d'une **poche immobilière** (entre 60% et 65%) composée d'immobilier direct et indirect non coté, dont 9% maximum de titres de sociétés foncières cotées françaises et européennes, d'une **poche financière** composée d'actifs financiers à caractère immobilier (30% maximum) et d'une **poche de liquidités** (10% minimum)⁽¹⁾ pour satisfaire les demandes de remboursements éventuels.



CHIFFRES CLES AU 31/12/2021

Valeur liquidative	5 765,83 €
Actif net global	1 182 432 744,79 €
Actif net part B	864 218 701,11 €
Nombre de parts	149 886,17500
Performance ⁽²⁾ YTD	5,17 %
Dernier coupon versé	26,45 € (au 31/10/2021)
Prochain coupon	Fin janvier 2022

SOUSCRIPTION ET RACHAT ⁽¹⁾

Valeur liquidative	Bimensuelle
Minimum de souscription	5 000 € minimum pour la souscription initiale
Commissions de souscription / frais sur versement	3 % maximum + Frais sur versement selon les conditions des contrats concernés
Affectation des revenus potentiels	Automatiquement affectés sur le support en euros du contrat
Centralisation des rachats	Jusqu'au dernier jour ouvré de la première quinzaine et de chaque mois à 12h15
Demande de rachats	Remboursement dans un délai de 15 jours suivant la date de centralisation des rachats
Frais de sortie	Néant

FRAIS COURANTS ⁽¹⁾

Frais de fonctionnement et de gestion	3 % TTC de l'actif net au maximum 3 % TTC maximum de la valeur globale des actifs gérés Réel 2020 : 1,24 % TTC de l'actif net
Frais d'exploitation immobilière	3,53 % TTC en moyenne sur les 3 dernières années de la valeur globale des actifs immobiliers gérés 1,80 % TTC de l'actif net en moyenne sur les 3 dernières années Réel 2020 : 0,23 % TTC de l'actif net

Des frais de gestion complémentaires liés aux contrats d'assurance-vie sont perçus par l'assureur

CARACTERISTIQUES GENERALES

Forme juridique	SPPICAV
Code ISIN	FR0011427707
Date de creation de la part ⁽⁵⁾	30 avril 2014
Durée de placement recommandée	8 à 12 ans
Echelle de risque*	Risque le plus faible à Risque le plus élevé
Agrément AMF de l'OPCI	SPI20130009

* L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport aux autres.

LES DERNIERES ACQUISITIONS DE LA SPPICAV : COLOGNE (Allemagne) via PC7



EVOLUTION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE DIVIDENDES REINVESTIS (Base 100)



VARIATION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE

	SUR LE TRIMESTRE	DEPUIS LE 1ER JANVIER
Variation actifs immobiliers	0,11%	-0,39 %
Variation actifs financiers	0,92%	1,26 %
Trésorerie ⁽³⁾	1,25%	4,30 %
	2,28%	5,17 %

LES PERFORMANCES ⁽⁴⁾

	YTD	Depuis 1 an	Depuis 3 ans	Depuis 5 ans	Depuis l'origine ⁽⁵⁾
Variation des valeurs liquidatives	2,59 %	2,59 %	5,23 %	4,30 %	15,32 %
Variation des valeurs liquidatives dividendes réinvestis	5,17 %	5,17 %	12,93 %	17,94 %	39,30 %
Volatilité ⁽⁶⁾	6,05 %	6,05 %	10,92 %	10,92 %	17,14 %

LES PERFORMANCES ANNUELLES ⁽⁴⁾

	2017	2018	2019	2020	YTD
Variation des valeurs liquidatives	3,08 %	-3,84 %	7,70 %	-4,76 %	2,59 %
Variation des valeurs liquidatives dividendes réinvestis	6,08 %	-1,67 %	10,37 %	-2,71 %	5,17 %
Dividendes versés	165,80 €	127,40 €	138,30 €	118,15 €	140,95 €

(1) Extrait du prospectus actuel disponible sur www.aewciloger.com

(2) Variation des valeurs liquidatives dividendes réinvestis - Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures

(3) Trésorerie : le poste intègre principalement le résultat de la période diminué du montant distribué

(4) Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures

(5) Date de première valeur liquidative : 30 avril 2014

(6) La volatilité est une mesure de l'amplitude des variations du cours d'un actif financier et sert à quantifier cet actif financier.

L'OPCI Immo Diversification ISR est un produit d'épargne non coté de long terme à prépondérance immobilière. Il permet d'investir dans un produit diversifié constitué d'une **poche immobilière** (entre 60% et 65%) composée d'immobilier direct et indirect non coté, dont 9% maximum de titres de sociétés foncières cotées françaises et européennes, d'une **poche financière** composée d'actifs financiers à caractère immobilier (30% maximum) et d'une **poche de liquidités** (10% minimum)⁽¹⁾ pour satisfaire les demandes de remboursements éventuels.



CHIFFRES CLES AU 31/12/2021

Valeur liquidative	1 163,13 €
Actif net global	1 182 432 744,79 €
Actif net part C	7 386 076,23 €
Nombre de parts	6 350,13519
Performance ⁽²⁾ YTD	5,17 %
Dernier coupon versé	5,35 € (au 31/10/2021)
Prochain coupon	Fin janvier 2022

SOUSCRIPTION ET RACHAT ⁽¹⁾

Valeur liquidative	Bimensuelle
Minimum de souscription	1 000 € minimum pour la souscription initiale
Commissions de souscription / frais sur versement	4,80 % maximum (dont 1,80 % maximum revenant au distributeur)
Affectation des revenus potentiels	Acompte trimestriel potentiel ou réinvestissement du coupon
Centralisation des rachats	Jusqu'au dernier jour ouvré précédant le quinzième et le dernier jour de chaque mois à 11h30
Demande de rachats	Remboursement dans un délai de 15 jours suivant la date de centralisation des rachats
Frais de sortie	Néant

FRAIS COURANTS ⁽¹⁾

Frais de fonctionnement et de gestion	3% TTC de l'actif net au maximum 3% TTC maximum de la valeur globale des actifs gérés Réel 2020 : 1,24% TTC de l'actif net
Frais d'exploitation immobilière	3,53 % TTC en moyenne sur les 3 dernières années de la valeur globale des actifs immobiliers gérés 1,80 % TTC de l'actif net en moyenne sur les 3 dernières années Réel 2020 : 0,23% TTC de l'actif net

CARACTERISTIQUES GENERALES

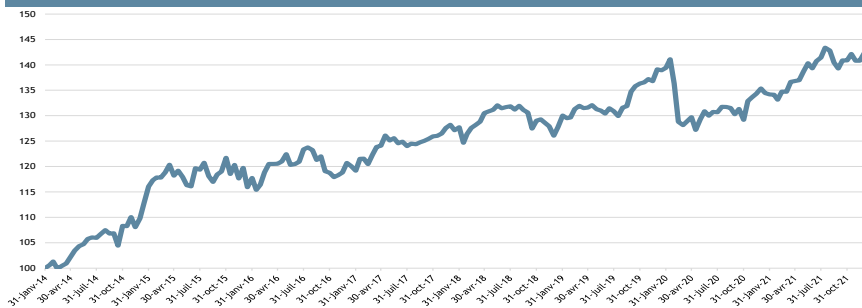
Forme juridique	SPPICAV
Code ISIN	FR0011427715
Date de création de la part ⁽⁵⁾	13 février 2014
Durée de placement recommandée	8 à 12 ans
Echelle de risque*	
Agrément AMF de l'OPCI	SPI20130009

* L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport aux autres.

LES DERNIERES ACQUISITIONS DE LA SPPICAV : MONTREUIL (93)



EVOLUTION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE DIVIDENDES REINVESTIS (Base 100)



VARIATION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE

	SUR LE TRIMESTRE	DEPUIS LE 1ER JANVIER
Variation actifs immobiliers	0,11%	-0,39%
Variation actifs financiers	0,92%	1,26%
Trésorerie ⁽³⁾	1,25%	4,30%
	2,28%	5,17%

LES PERFORMANCES ⁽⁴⁾

	YTD	Depuis 1 an	Depuis 3 ans	Depuis 5 ans	Depuis l'origine ⁽⁵⁾
Variation des valeurs liquidatives	2,59 %	2,59 %	5,23 %	4,31 %	16,31 %
Variation des valeurs liquidatives dividendes réinvestis	5,17 %	5,17 %	12,93 %	17,93 %	42,36 %
Volatilité ⁽⁶⁾	6,05 %	6,05 %	10,92 %	10,92 %	18,08 %

LES PERFORMANCES ANNUELLES ⁽⁴⁾

	2017	2018	2019	2020	YTD
Variation des valeurs liquidatives	3,09 %	-3,84 %	7,70 %	-4,76 %	2,59 %
Variation des valeurs liquidatives dividendes réinvestis	6,08 %	-1,67 %	10,37 %	-2,71 %	5,17 %
Dividendes versés	33,30 €	25,70 €	27,93 €	23,79 €	28,49 €

(1) Extrait du prospectus actuel disponible sur www.aewciloger.com

(2) Variation des valeurs liquidatives dividendes réinvestis - Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures

(3) Trésorerie : le poste intègre principalement le résultat de la période diminué du montant distribué

(4) Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures

(5) Date de première valeur liquidative : 13/02/2014

(6) La volatilité est une mesure de l'amplitude des variations du cours d'un actif financier et sert à quantifier cet actif financier.

L'OPCI Immo Diversification ISR est un produit d'épargne non coté de long terme à prépondérance immobilière. Il permet d'investir dans un produit diversifié constitué d'une **poche immobilière** (entre 60% et 65%) composée d'immobilier direct et indirect non coté, dont 9% maximum de titres de sociétés foncières cotées françaises et européennes, d'une **poche financière** composée d'actifs financiers à caractère immobilier (30% maximum) et d'une **poche de liquidités** (10% minimum)⁽¹⁾ pour satisfaire les demandes de remboursements éventuels.



CHIFFRES CLES AU 31/12/2021

Valeur liquidative	5 340,03 €
Actif net global	1 182 432 744,79 €
Actif net part D	183 695 212,87 €
Nombre de parts	34 399,62000
Performance ⁽²⁾ YTD	5,17 %
Dernier coupon versé	24,55 € (au 31/10/2021)
Prochain coupon	Fin janvier 2022

SOUSCRIPTION ET RACHAT ⁽¹⁾

Valeur liquidative	Bimensuelle
Minimum de souscription	5 000 € minimum pour la souscription initiale
Commissions de souscription / frais sur versement	4,80 % maximum (dont 1,80 % maximum revenant au distributeur) + Frais sur versement selon les conditions des contrats concernés
Affectation des revenus potentiels	Acompte trimestriel potentiel sur le support en euros
Centralisation des rachats	Jusqu'au dernier jour ouvré précédant le quinzième et le dernier jour de chaque mois à 11h30
Demande de rachats	Remboursement dans un délai de 15 jours suivant la date de centralisation des rachats
Frais de sortie	Néant

FRAIS COURANTS ⁽¹⁾

Frais de fonctionnement et de gestion	3 % TTC de l'actif net au maximum 3 % TTC maximum de la valeur globale des actifs gérés Réel 2020 : 1,24 % TTC de l'actif net
Frais d'exploitation immobilière	3,53 % TTC en moyenne sur les 3 dernières années de la valeur globale des actifs immobiliers gérés 1,80 % TTC de l'actif net en moyenne sur les 3 dernières années Réel 2020 : 0,23 % TTC de l'actif net

Des frais de gestion complémentaires liés aux contrats d'assurance-vie sont perçus par l'assureur

CARACTERISTIQUES GENERALES

Forme juridique	SPPICAV
Code ISIN	FR0011427723
Date de création de la part ⁽⁵⁾	15 février 2017
Durée de placement recommandée	8 à 12 ans
Echelle de risque*	
Agrément AMF de l'OPCI	SPI20130009

* L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport aux autres.

LES DERNIERES ACQUISITIONS DE LA SPPICAV : MASSY (91)



EVOLUTION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE DIVIDENDES REINVESTIS (Base 100)



VARIATION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE

	SUR LE TRIMESTRE	DEPUIS LE 1ER JANVIER
Variation actifs immobiliers	0,11%	-0,39 %
Variation actifs financiers	0,92%	1,26 %
Trésorerie ⁽³⁾	1,25%	4,30 %
	2,28%	5,17 %

LES PERFORMANCES ⁽⁴⁾

	YTD	Depuis 1 an	Depuis 3 ans	Depuis 5 ans	Depuis l'origine ⁽⁵⁾
Variation des valeurs liquidatives	2,59 %	2,59 %	5,23 %	-	6,80 %
Variation des valeurs liquidatives dividendes réinvestis	5,17 %	5,17 %	12,93 %	-	19,47 %
Volatilité ⁽⁶⁾	6,06 %	6,06 %	10,92 %	-	10,92 %

LES PERFORMANCES ANNUELLES ⁽⁴⁾

	2017	2018	2019	2020	YTD
Variation des valeurs liquidatives	5,59 %	-3,89 %	7,70 %	-4,76 %	2,59 %
Variation des valeurs liquidatives dividendes réinvestis	7,53 %	-1,67 %	10,37 %	-2,71 %	5,17 %
Dividendes versés	97,00 €	120,50 €	128,20 €	109,44 €	130,53 €

(1) Extrait du prospectus actuel disponible sur www.aewciloger.com

(2) Variation des valeurs liquidatives dividendes réinvestis - Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable de performances futures

(3) Trésorerie : le poste intègre principalement le résultat de la période diminué du montant distribué

(4) Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures

(5) Date de première valeur liquidative : 15 février 2017

(6) La volatilité est une mesure de l'amplitude des variations du cours d'un actif financier et sert à quantifier cet actif financier.

DOCUMENT TRIMESTRIEL D'INFORMATION AU 31/12/2021

L'OPCI Immo Diversification ISR est un produit d'épargne non coté de long terme à prépondérance immobilière. Il permet d'investir dans un produit diversifié constitué d'une **poche immobilière** (entre 60% et 65%) composée d'immobilier direct et indirect non coté, dont 9% maximum de titres de sociétés foncières cotées françaises et européennes, d'une **poche financière** composée d'actifs financiers à caractère immobilier (30% maximum) et d'une **poche de liquidités** (10% minimum)⁽¹⁾ pour satisfaire les demandes de remboursements éventuels.



CHIFFRES CLES AU 31/12/2021

Valeur liquidative	11 634,88 €
Actif net global	1 182 432 744,79 €
Actif net part E	54 544 049,12 €
Nombre de parts	4 687,97424
Performance ⁽²⁾ YTD	5,17 %
Dernier coupon versé	53,55 € (au 31/10/2021)
Prochain coupon	Fin janvier 2022

SOUSCRIPTION ET RACHAT ⁽¹⁾

Valeur liquidative	Bimensuelle
Minimum de souscription	1 000 € minimum pour la souscription initiale
Commissions de souscription / frais sur versement	4 % maximum (dont 1 % maximum revenant à la société de gestion)
Affectation des revenus potentiels	Acompte trimestriel potentiel
Centralisation des rachats	Dernier jour ouvré de la quinzaine
Demande de rachats	Remboursement dans un délai de 15 jours maximum suivant la date de centralisation des rachats
Frais de sortie	10 % maximum (fixé à 0 dans l'hypothèse où l'investisseur détenteur d'actions E informerait le Dépositaire et la Société de Gestion de son souhait de procéder à un rachat d'Actions E avec un préavis de six mois)

FRAIS COURANTS ⁽¹⁾

Frais de fonctionnement et de gestion	3 % TTC de l'actif net au maximum 3 % TTC maximum de la valeur globale des actifs gérés Réel 2020 : 1,24 % TTC de l'actif net
Frais d'exploitation immobilière	3,53 % TTC en moyenne sur les 3 dernières années de la valeur globale des actifs immobiliers gérés 1,80 % TTC de l'actif net en moyenne sur les 3 dernières années Réel 2020 : 0,23 % TTC de l'actif net

CARACTERISTIQUES GENERALES

Forme juridique	SPPICAV
Code ISIN	FR0011427731
Date de création de la part ⁽⁵⁾	13 février 2014
Durée de placement recommandée	8 à 12 ans
Echelle de risque*	
Agrément AMF de l'OPCI	SP120130009

* L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport aux autres.

LES DERNIERES ACQUISITIONS DE LA SPPICAV : AIME-LA-PLAGNE (73)



EVOLUTION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE DIVIDENDES REINVESTIS (Base 100)



VARIATION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE

	SUR LE TRIMESTRE	DEPUIS LE 1ER JANVIER
Variation actifs immobiliers	0,11%	-0,39 %
Variation actifs financiers	0,92%	1,26 %
Trésorerie ⁽³⁾	1,25%	4,30 %
	2,28%	5,17 %

LES PERFORMANCES ⁽⁴⁾

	YTD	Depuis 1 an	Depuis 3 ans	Depuis 5 ans	Depuis l'origine ⁽⁵⁾
Variation des valeurs liquidatives	2,59 %	2,59 %	5,23 %	4,31 %	16,31 %
Variation des valeurs liquidatives dividendes réinvestis	5,17 %	5,17 %	12,93 %	17,93 %	42,36 %
Volatilité ⁽⁶⁾	6,05 %	6,05 %	10,92 %	10,92 %	18,08 %

LES PERFORMANCES ANNUELLES ⁽⁴⁾

	2017	2018	2019	2020	YTD
Variation des valeurs liquidatives	3,08 %	-3,84 %	7,70 %	-4,76 %	2,59 %
Variation des valeurs liquidatives dividendes réinvestis	6,08 %	-1,67 %	10,37 %	-2,71 %	5,17 %
Dividendes versés	334,00 €	257,00 €	279,40 €	238,82 €	284,10 €

(1) Extrait du prospectus actuel disponible sur www.aewciloger.com

(2) Variation des valeurs liquidatives dividendes réinvestis - Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures

(3) Trésorerie : le poste intègre principalement le résultat de la période diminué du montant distribué

(4) Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures

(5) Date de première valeur liquidative : 13/02/2014

(6) La volatilité est une mesure de l'amplitude des variations du cours d'un actif financier et sert à quantifier cet actif financier.

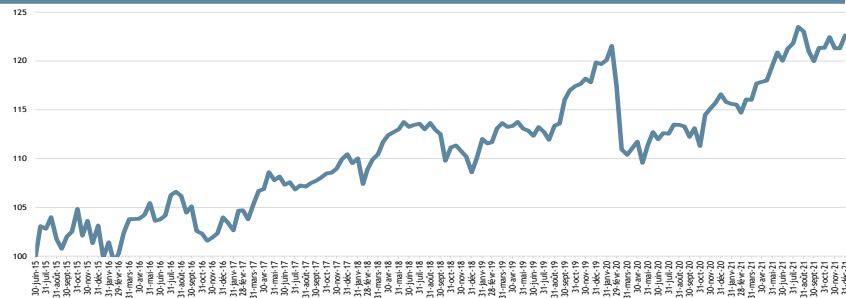
L'OPCI Immo Diversification ISR est un produit d'épargne non coté de long terme à prépondérance immobilière. Il permet d'investir dans un produit diversifié constitué d'une **poche immobilière** (entre 60% et 65%) composée d'immobilier direct et indirect non coté, dont 9% maximum de titres de sociétés foncières cotées françaises et européennes, d'une **poche financière** composée d'actifs financiers à caractère immobilier (30% maximum) et d'une **poche de liquidités** (10% minimum)⁽¹⁾ pour satisfaire les demandes de remboursements éventuels.



LES DERNIERES ACQUISITIONS DE LA SPPICAV : LYON PART-DIEU (69)



EVOLUTION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE DIVIDENDES REINVESTIS (Base 100)



CHIFFRES CLES AU 31/12/2021

Valeur liquidative	5 303,94 €
Actif net global	1 182 432 744,79 €
Actif net part F	16 673 787,44 €
Nombre de parts	3 143,65853
Performance ⁽²⁾ YTD	5,17 %
Dernier coupon versé	24,40 € (au 31/10/2021)
Prochain coupon	Fin janvier 2022

SOUSCRIPTION ET RACHAT ⁽¹⁾

Valeur liquidative	Bimensuelle
Minimum de souscription	5 000 € minimum pour la souscription initiale
Commissions de souscription / frais sur versement	4,80 % maximum (dont 1,80 % maximum revenant au distributeur)
Affectation des revenus potentiels	Acompte trimestriel potentiel
Centralisation des rachats	Dernier jour ouvré de la quinzaine
Demande de rachats	Remboursement dans un délai de 15 jours maximum suivant la date de centralisation des rachats
Frais de sortie	Néant

FRAIS COURANTS ⁽¹⁾

Frais de fonctionnement et de gestion	3 % TTC de l'actif net au maximum 3 % TTC maximum de la valeur globale des actifs gérés Réel 2020 : 1,24 % TTC de l'actif net
Frais d'exploitation immobilière	3,53 % TTC en moyenne sur les 3 dernières années de la valeur globale des actifs immobiliers gérés 1,80 % TTC de l'actif net en moyenne sur les 3 dernières années Réel 2020 : 0,23 % TTC de l'actif net

CARACTERISTIQUES GENERALES

Forme juridique	SPPICAV
Code ISIN	FR0011493451
Date de creation de la part ⁽⁵⁾	30 juin 2015
Durée de placement recommandée	8 à 12 ans
Echelle de risque*	
Agrément AMF de l'OPCI	SPI20130009

* L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport aux autres.

VARIATION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE

	SUR LE TRIMESTRE	DEPUIS LE 1ER JANVIER
Variation actifs immobiliers	0,11%	-0,39 %
Variation actifs financiers	0,92%	1,26 %
Trésorerie ⁽³⁾	1,25%	4,30 %
	2,28%	5,17 %

LES PERFORMANCES ⁽⁴⁾

	YTD	Depuis 1 an	Depuis 3 ans	Depuis 5 ans	Depuis l'origine ⁽⁵⁾
Variation des valeurs liquidatives	2,59 %	2,59 %	5,24 %	4,36 %	6,08 %
Variation des valeurs liquidatives dividendes réinvestis	5,17 %	5,17 %	12,93 %	17,94 %	22,63 %
Volatilité ⁽⁶⁾	6,05 %	6,05 %	10,92 %	10,92 %	10,96 %

LES PERFORMANCES ANNUELLES ⁽⁴⁾

	2017	2018	2019	2020	YTD
Variation des valeurs liquidatives	3,14 %	-3,85 %	7,71 %	-4,76 %	2,59 %
Variation des valeurs liquidatives dividendes réinvestis	6,08 %	-1,67 %	10,37 %	-2,71 %	5,17 %
Dividendes versés	149,50 €	117,50 €	127,15 €	108,84 €	129,50 €

- (1) Extrait du prospectus actuel disponible sur www.aewciloger.com
- (2) Variation des valeurs liquidatives dividendes réinvestis - Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures
- (3) Trésorerie : le poste intègre principalement le résultat de la période diminué du montant distribué
- (4) Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures
- (5) Date de première valeur liquidative : 30 juin 2015
- (6) La volatilité est une mesure de l'amplitude des variations du cours d'un actif financier et sert à quantifier cet actif financier.