

CHIFFRES CLES

| | |
|---------------------------------|--------------------|
| Actif net global | 1 161 797 864,71 € |
| Performance 2021 ⁽¹⁾ | 5,17 % |
| Performance YTD ⁽¹⁾ | -1,20 % |
| Prochain coupon | Fin avril 2022 |
| Société de gestion | AEW |

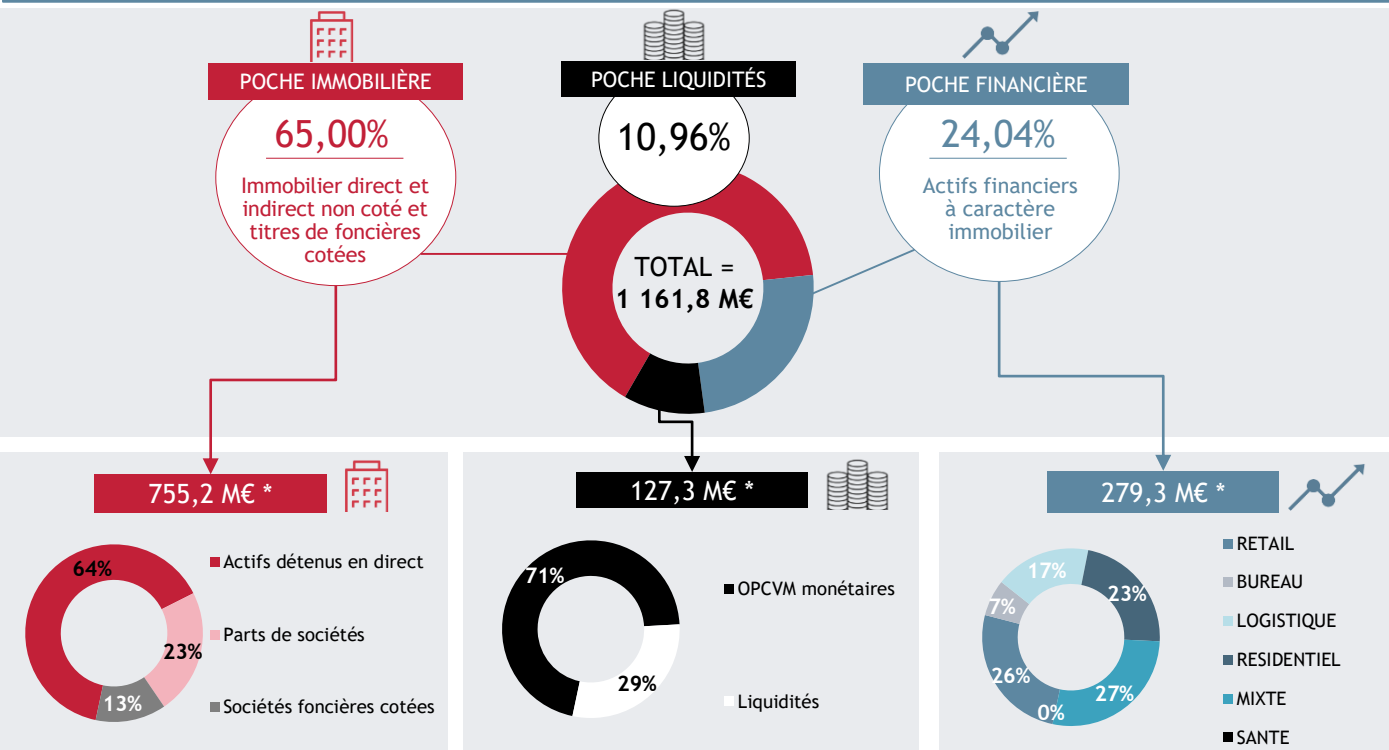
⁽¹⁾ Variation des valeurs liquidatives dividendes réinvestis

ACTUALITÉ DU FONDS

Depuis le 1^{er} janvier 2022, l'OPCI IMMO DIVERSIFICATION ISR présente une performance dividendes réinvestis de -1,20%. Les valorisations des actifs immobiliers repartent à la baisse au 1^{er} trimestre 2022 (-0,38%) dans un contexte économique et social tendu en raison de la guerre en Ukraine et du regain du nombre de contaminations liées au virus du COVID-19. La poche financière fait l'objet d'une performance négative suite à un recul des foncières cotées (-1,73% au 31 mars 2022 contre +0,92% au 31 décembre 2021). A date, le résultat contribue pour +0,90% : le bon encaissement des loyers et le versement de dividendes par les filiales suite à leur assemblée générale expliquent en partie cette performance.

Au 1^{er} trimestre 2022, l'actif net total a diminué de 20,6 M€ pour atteindre 1 161,8 M€ soit une diminution de -1,74% sur le trimestre. Le principal mouvement provient de la baisse des actions foncières cotées de -16,6 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⁾ | 658,49 M€ |
| Sites | 58 |
| Taux d'occupation financier trimestriel ⁽³⁾ | 95,97 % |

⁽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 1^{er} trimestre, la valeur des actifs immobiliers à périmètre constant est en légère baisse de -0,26% (-1,7m€).

Les actifs de bureaux baissent de -1,06% (-2,9m€) attribuables principalement à l'actif de Nanterre en raison de la décompression de son taux et d'une revue à la hausse du budget travaux.

La typologie d'hôtels - résidences services est en légère baisse de -0,34% imputable à l'actif de Gennevilliers du fait de l'ajustement du montant des CAPEX et de son passage en droits pleins.

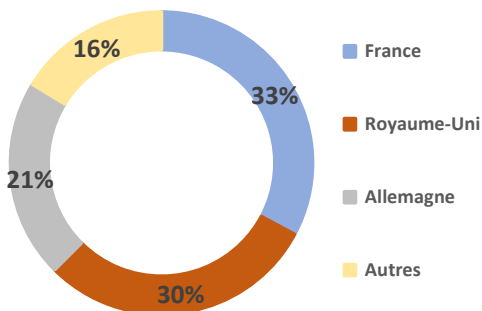
A l'inverse, la valeur des actifs de commerces présente une valorisation à la hausse de +0,81% (+1,3m€) se justifiant essentiellement par les actifs de Montreuil, Lyon Croix Rousse (SCI PC6), Saint Doulchard, Rochefort et Aix-les-Bains en raison d'une augmentation indiciaire de leur loyer.

Les actifs mixtes restent quant à eux stables (+0,17%).

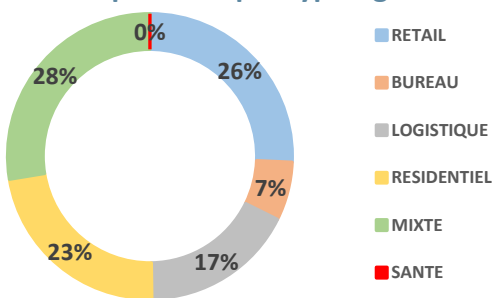
LES 5 PRINCIPALES FONCIERES COTEES

| | |
|-------------------|--|
| SEGRO REIT | |
| VONOVIA SE | |
| KLEPIERRE | |
| UNIB-RODAMCO-WEST | |
| LEG IMMOBILIE AG | |

Répartition géographique



Répartition par typologie



La poche financière, avec une baisse de -2,6% sur le 1^{er} trimestre 2022 contre -3% pour l'indice de référence, a surperformé l'indice de 107bp.

Ainsi, au cours du 1^{er} trimestre 2022, AEW a procédé à de nombreux actes de gestion.

Dans un premier temps, le mois de janvier a été marqué par la mise en place d'une gestion pragmatique en fonction des rotations successives du marché. De ce fait, AEW a renforcé sa position dans Vonovia, allégé sa position dans Icade en raison du manque de visibilité sur l'IPO de sa filiale Icade Santé et sur sa valorisation (Icade Santé est essentiellement spécialisée dans les cours séjours en cliniques), et matérialiser des plus-values sur British Land, LEG Immobilier et CTP afin de compenser les moins-values d'Icade, Nyfosa et Aedifica.

AEW a également décidé de réduire ses expositions aux foncières cotées santé par principe de précaution et de se retirer d'Aedifica (totalement présente sur le segment des longs séjours en résidences seniors) et d'alléger sa position dans Cofinimmo (présente dans divers segments dont le bureau, son activité d'origine).

En s'éloignant du secteur de la santé, AEW réduit ainsi son risque de réputation, évite une baisse de sa notation ESG et diminue son exposition au risque de baisse et/ou de sous-performance du cours de ces foncières.

Qui-plus-est, la société de gestion a décidé de se positionner dans deux nouvelles foncières à large capitalisation qui ont amélioré leur notation ESG et sont désormais investissables (Swiss Prime Site et Aroundtown) et de renforcer son exposition sur des valeurs britanniques à moyennes capitalisations (Tritax Big Box, Grainger et LMP).

AEW a poursuivi au mois de février la réduction de son exposition aux petites et moyennes capitalisations et finaliser sa sortie complète des titres présents dans le secteur de la santé/résidences seniors. Suite à la polémique Orpéa et Korian, la société de gestion s'est finalement totalement retirée de Cofinimmo et Icade malgré leur faible activité dans le segment des résidences seniors.

Afin de financer l'achat des titres Aroundtown, la société de gestion a vendu des titres Segro, British Land et Land Securities pour matérialiser des plus-values et réduit son exposition aux petites et moyennes capitalisations concernées par des segments du marché ayant surperformé en 2020 et 2021 et dont les valorisations sont élevées (Montea, Nyfosa, Catena et Kojamo).

Le mois de mars a été plus calme.

AEW a finalement pris la décision d'alléger sa position dans Tritax Big Box afin de matérialiser des plus-values sur un titre qui a surperformé depuis le début du trimestre.

Elle a également renforcé son poids dans Swiss Prime Site (réduction de la sous-pondération dans un titre défensif), Mercialis (anticipation de la sortie de l'actionnaire Casino, ce qui devrait conduire à une consolidation avec Carmila) et Land Securities et pris position dans une nouvelle foncière ; Shurgard (titre défensif).

ETAT DU PATRIMOINE

| ACTIF NET | 31/03/2022 | 31/12/2021 |
|--|----------------------|----------------------|
| Actifs à caractère immobilier | | |
| Immeubles détenus en direct | 485 152 000 | 487 634 000 |
| Parts et actions de sociétés | 172 898 365 | 174 804 359 |
| Actions négociées sur un marché réglementé article L.214-36 I 4° | 376 444 530 | 393 035 520 |
| Autres actifs à caractère immobilier | 1 762 | 1 762 |
| Total | 1 034 496 657 | 1 055 475 641 |
| Dépôts et instruments financiers non immobiliers | | |
| Organismes de placement collectif en valeurs mobilières | 90 119 101 | 90 262 438 |
| Instruments financiers à terme | | |
| Total | 90 119 101 | 90 262 438 |
| Créances diverses | 23 569 834 | 21 253 148 |
| Dettes diverses | -31 230 461 | -27 732 815 |
| Dépôts à vue | 44 842 733 | 42 904 333 |
| Total | 37 182 106 | 36 694 666 |
| ACTIF NET A LA DATE D'ARRETE | 1 161 797 865 | 1 182 432 745 |

LIQUIDITÉS ET ENDETTEMENT

La trésorerie disponible de la SPPICAV s'élève à 127 302 969,90 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 31/03/2022

| | |
|--------------------------------|------------------------|
| Valeur liquidative | 1 126,23 € |
| Actif net global | 1 161 797 864,71 € |
| Actif net part A | 54 028 560,76 € |
| Nombre de parts | 47 972,82191 |
| Performance ⁽²⁾ YTD | -1,20 % |
| Dernier coupon versé | 5,24 € (au 31/01/2022) |
| Prochain coupon | Fin avril 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

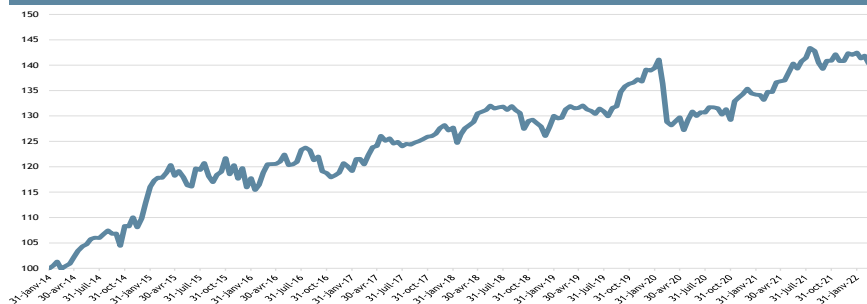
| | |
|--|--|
| Forme juridique | SPPICAV |
| Code ISIN | FR0011427699 |
| Date de création de la part ⁽⁵⁾ | 13 février 2014 |
| Durée de placement recommandée | 8 à 12 ans |
| Echelle de risque* | Risque le plus faible ← 4 → Risque le plus élevé |
| Agrément AMF de l'OPCI | SP120130009 |

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

COMMENTAIRE DE GESTION



EVOLUTION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE DIVIDENDES REINVESTIS (Base 100)



VARIATION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE

| | SUR LE TRIMESTRE | DEPUIS LE 1ER JANVIER |
|------------------------------|------------------|-----------------------|
| Variation actifs immobiliers | -0,38 % | -0,38 % |
| Variation actifs financiers | -1,73 % | -1,73 % |
| Trésorerie ⁽³⁾ | 0,90 % | 0,90 % |
| | -1,20 % | -1,20 % |

LES PERFORMANCES ⁽⁴⁾

| | YTD | Depuis 1 an | Depuis 3 ans | Depuis 5 ans | Depuis l'origine ⁽⁵⁾ |
|--|---------|-------------|--------------|--------------|---------------------------------|
| Variation des valeurs liquidatives | -1,65 % | 2,10 % | -0,47 % | 1,75 % | 12,62 % |
| Variation des valeurs liquidatives dividendes réinvestis | -1,20 % | 4,43 % | 6,61 % | 15,01 % | 40,65 % |
| Volatilité ⁽⁶⁾ | 1,91 % | 4,90 % | 10,90 % | 10,88 % | 16,58 % |

LES PERFORMANCES ANNUELLES ⁽⁴⁾

| | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | YTD |
|--|---------|---------|---------|---------|---------|
| Variation des valeurs liquidatives | -3,85 % | 7,16 % | -4,77 % | 2,59 % | -1,65 % |
| Variation des valeurs liquidatives dividendes réinvestis | -1,67 % | 10,37 % | -2,71 % | 5,17 % | -1,20 % |
| Dividendes versés | 25,50 € | 33,23 € | 23,51 € | 27,98 € | 5,24 € |

- (1) Extrait du prospectus actuel disponible sur www.aewpatrimoine.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 31/03/2022

| | |
|--------------------------------|-------------------------|
| Valeur liquidative | 5 670,31 € |
| Actif net global | 1 161 797 864,71 € |
| Actif net part B | 850 658 381,46 € |
| Nombre de parts | 150 019,59500 |
| Performance ⁽²⁾ YTD | -1,20 % |
| Dernier coupon versé | 26,41 € (au 31/01/2022) |
| Prochain coupon | Fin avril 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.

COMMENTAIRE DE GESTION



EVOLUTION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE DIVIDENDES REINVESTIS (Base 100)



VARIATION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE

| | SUR LE TRIMESTRE | DEPUIS LE 1ER JANVIER |
|------------------------------|------------------|-----------------------|
| Variation actifs immobiliers | -0,38 % | -0,38 % |
| Variation actifs financiers | -1,73 % | -1,73 % |
| Trésorerie ⁽³⁾ | 0,90 % | 0,90 % |
| | -1,20 % | -1,20 % |

LES PERFORMANCES ⁽⁴⁾

| | YTD | Depuis 1 an | Depuis 3 ans | Depuis 5 ans | Depuis l'origine ⁽⁵⁾ |
|--|---------|-------------|--------------|--------------|---------------------------------|
| Variation des valeurs liquidatives | -1,66 % | 2,09 % | -0,47 % | 2,27 % | 13,41 % |
| Variation des valeurs liquidatives dividendes réinvestis | -1,20 % | 4,42 % | 6,61 % | 15,00 % | 37,62 % |
| Volatilité ⁽⁶⁾ | 1,91 % | 4,90 % | 10,90 % | 10,90 % | 17,13 % |

LES PERFORMANCES ANNUELLES ⁽⁴⁾

| | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | YTD |
|--|----------|----------|----------|----------|---------|
| Variation des valeurs liquidatives | -3,84 % | 7,70 % | -4,76 % | 2,59 % | -1,66 % |
| Variation des valeurs liquidatives dividendes réinvestis | -1,67 % | 10,37 % | -2,71 % | 5,17 % | -1,20 % |
| Dividendes versés | 127,40 € | 138,30 € | 118,15 € | 140,95 € | 26,41 € |

(1) Extrait du prospectus actuel disponible sur www.aewpatrimoine.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 31/03/2022

| | |
|--------------------------------|------------------------|
| Valeur liquidative | 1 143,86 € |
| Actif net global | 1 161 797 864,71 € |
| Actif net part C | 7 191 819,13 € |
| Nombre de parts | 6 287,31810 |
| Performance ⁽²⁾ YTD | -1,20 % |
| Dernier coupon versé | 5,33 € (au 31/01/2022) |
| Prochain coupon | Fin avril 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

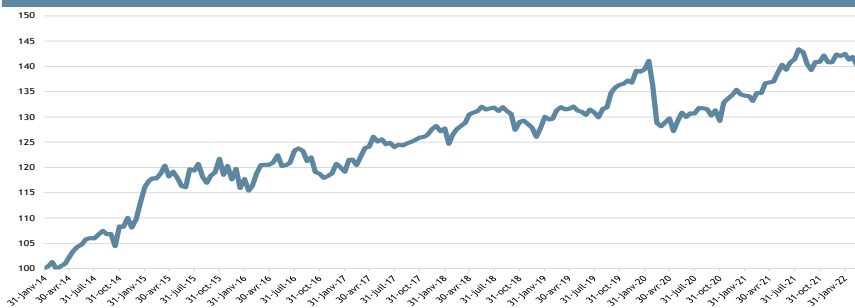
| | |
|--|-----------------|
| Forme juridique | SPPICAV |
| Code ISIN | FR0011427715 |
| Date de création de la part ⁽⁵⁾ | 13 février 2014 |
| Durée de placement recommandée | 8 à 12 ans |
| Echelle de risque* | |
| Agrément AMF de l'OPCI | SPI20130009 |

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

COMMENTAIRE DE GESTION



EVOLUTION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE DIVIDENDES REINVESTIS (Base 100)



VARIATION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE

| | SUR LE TRIMESTRE | DEPUIS LE 1ER JANVIER |
|------------------------------|------------------|-----------------------|
| Variation actifs immobiliers | -0,38 % | -0,38 % |
| Variation actifs financiers | -1,73 % | -1,73 % |
| Trésorerie ⁽³⁾ | 0,90 % | 0,90 % |
| | -1,20 % | -1,20 % |

LES PERFORMANCES ⁽⁴⁾

| | YTD | Depuis 1 an | Depuis 3 ans | Depuis 5 ans | Depuis l'origine ⁽⁵⁾ |
|--|---------|-------------|--------------|--------------|---------------------------------|
| Variation des valeurs liquidatives | -1,66 % | 2,09 % | -0,47 % | 2,27 % | 14,39 % |
| Variation des valeurs liquidatives dividendes réinvestis | -1,20 % | 4,42 % | 6,61 % | 15,00 % | 40,65 % |
| Volatilité ⁽⁶⁾ | 1,91 % | 4,90 % | 10,90 % | 10,90 % | 18,06 % |

LES PERFORMANCES ANNUELLES ⁽⁴⁾

| | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | YTD |
|--|---------|---------|---------|---------|---------|
| Variation des valeurs liquidatives | -3,84 % | 7,70 % | -4,76 % | 2,59 % | -1,66 % |
| Variation des valeurs liquidatives dividendes réinvestis | -1,67 % | 10,37 % | -2,71 % | 5,17 % | -1,20 % |
| Dividendes versés | 25,70 € | 27,93 € | 23,79 € | 28,49 € | 5,33 € |

(1) Extrait du prospectus actuel disponible sur www.aewpatrimoine.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.

SYNTHÈSE MENSUELLE D'INFORMATION AU 31/03/2022

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 31/03/2022

| | |
|--------------------------------|-------------------------|
| Valeur liquidative | 5 251,54 € |
| Actif net global | 1 161 797 864,71 € |
| Actif net part D | 180 277 580,91 € |
| Nombre de parts | 34 328,51000 |
| Performance ⁽²⁾ YTD | -1,20 % |
| Dernier coupon versé | 24,47 € (au 31/01/2022) |
| Prochain coupon | Fin avril 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 | SPICAV |
| Code ISIN | FR0011427723 |
| Date de création de la part ⁽⁵⁾ | 15 février 2017 |
| Durée de placement recommandée | 8 à 12 ans |

| | |
|--------------------|--|
| Echelle de risque* | |
|--------------------|--|

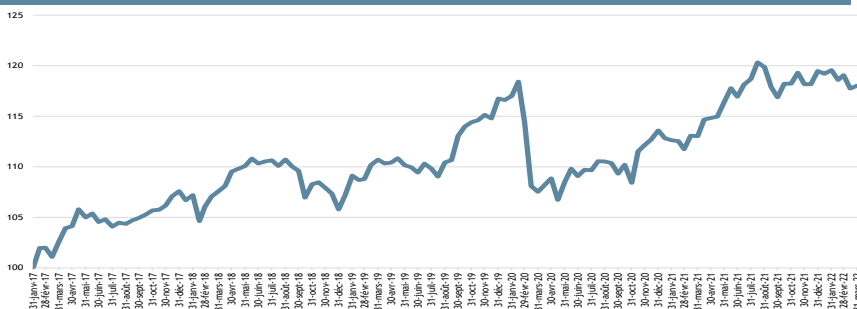
Agrément AMF de l'OPCI
SPI20130009

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

COMMENTAIRE DE GESTION



EVOLUTION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE DIVIDENDES REINVESTIS (Base 100)



VARIATION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE

| | SUR LE TRIMESTRE | DEPUIS LE 1ER JANVIER |
|------------------------------|------------------|-----------------------|
| Variation actifs immobiliers | -0,38 % | -0,38 % |
| Variation actifs financiers | -1,73 % | -1,73 % |
| Trésorerie ⁽³⁾ | 0,90 % | 0,90 % |
| | -1,20 % | -1,20 % |

LES PERFORMANCES ⁽⁴⁾

| | YTD | Depuis 1 an | Depuis 3 ans | Depuis 5 ans | Depuis l'origine ⁽⁵⁾ |
|--|---------|-------------|--------------|--------------|---------------------------------|
| Variation des valeurs liquidatives | -1,66 % | 2,10 % | -0,47 % | 2,33 % | 5,03 % |
| Variation des valeurs liquidatives dividendes réinvestis | -1,20 % | 4,42 % | 6,61 % | 15,00 % | 18,03 % |
| Volatilité ⁽⁶⁾ | 1,91 % | 4,90 % | 10,90 % | 10,90 % | 10,91 % |

LES PERFORMANCES ANNUELLES ⁽⁴⁾

| | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | YTD |
|--|----------|----------|----------|----------|---------|
| Variation des valeurs liquidatives | -3,89 % | 7,70 % | -4,76 % | 2,59 % | -1,66 % |
| Variation des valeurs liquidatives dividendes réinvestis | -1,67 % | 10,37 % | -2,71 % | 5,17 % | -1,20 % |
| Dividendes versés | 120,50 € | 128,20 € | 109,44 € | 130,53 € | 24,47 € |

(1) Extrait du prospectus actuel disponible sur www.aewpatrimoine.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 : 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.

SYNTHÈSE MENSUELLE D'INFORMATION AU 31/03/2022

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 31/03/2022

| | |
|--------------------------------|-------------------------|
| Valeur liquidative | 11 442,14 € |
| Actif net global | 1 161 797 864,71 € |
| Actif net part E | 53 640 498,26 € |
| Nombre de parts | 4 687,97424 |
| Performance ⁽²⁾ YTD | -1,20 % |
| Dernier coupon versé | 53,29 € (au 31/01/2022) |
| Prochain coupon | Fin avril 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 | SPI20130009 |

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

COMMENTAIRE DE GESTION



EVOLUTION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE DIVIDENDES REINVESTIS (Base 100)



VARIATION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE

| | SUR LE TRIMESTRE | DEPUIS LE 1ER JANVIER |
|------------------------------|------------------|-----------------------|
| Variation actifs immobiliers | -0,38 % | -0,38 % |
| Variation actifs financiers | -1,73 % | -1,73 % |
| Trésorerie ⁽³⁾ | 0,90 % | 0,90 % |
| | -1,20 % | -1,20 % |

LES PERFORMANCES ⁽⁴⁾

| | YTD | Depuis 1 an | Depuis 3 ans | Depuis 5 ans | Depuis l'origine ⁽⁵⁾ |
|--|---------|-------------|--------------|--------------|---------------------------------|
| Variation des valeurs liquidatives | -1,66 % | 2,09 % | -0,47 % | 2,28 % | 14,39 % |
| Variation des valeurs liquidatives dividendes réinvestis | -1,20 % | 4,42 % | 6,61 % | 15,00 % | 40,65 % |
| Volatilité ⁽⁶⁾ | 1,91 % | 4,90 % | 10,90 % | 10,90 % | 18,07 % |

LES PERFORMANCES ANNUELLES ⁽⁴⁾

| | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | YTD |
|--|----------|----------|----------|----------|---------|
| Variation des valeurs liquidatives | -3,84 % | 7,70 % | -4,76 % | 2,59 % | -1,66 % |
| Variation des valeurs liquidatives dividendes réinvestis | -1,67 % | 10,37 % | -2,71 % | 5,17 % | -1,20 % |
| Dividendes versés | 257,00 € | 279,40 € | 238,82 € | 284,10 € | 53,29 € |

(1) Extrait du prospectus actuel disponible sur www.aewpatrimoine.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.

SYNTHÈSE MENSUELLE D'INFORMATION AU 31/03/2022

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 31/03/2022

| | |
|--------------------------------|-------------------------|
| Valeur liquidative | 5 216,03 € |
| Actif net global | 1 161 797 864,71 € |
| Actif net part F | 16 001 024,19 € |
| Nombre de parts | 3 067,66289 |
| Performance ⁽²⁾ YTD | -1,20 % |
| Dernier coupon versé | 24,31 € (au 31/01/2022) |
| Prochain coupon | Fin avril 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

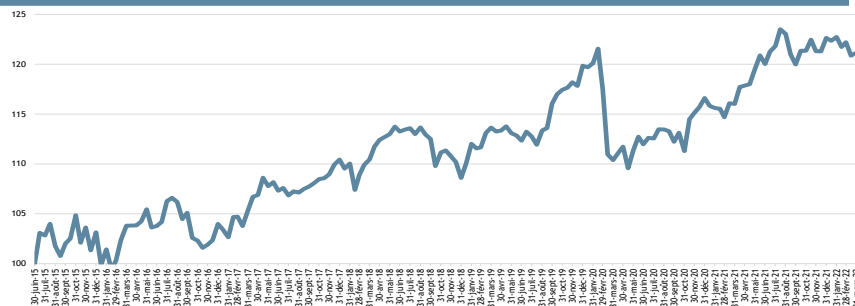
| | |
|--|--------------|
| Forme juridique | SPPICAV |
| Code ISIN | FR0011493451 |
| Date de création de la part ⁽⁵⁾ | 30 juin 2015 |
| Durée de placement recommandée | 8 à 12 ans |
| Echelle de risque* | |
| Agrément AMF de l'OPCI | SPI20130009 |

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

COMMENTAIRE DE GESTION



EVOLUTION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE DIVIDENDES REINVESTIS (Base 100)



| VARIATION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE | SUR LE TRIMESTRE | DEPUIS LE 1ER JANVIER |
|------------------------------------|------------------|-----------------------|
| Variation actifs immobiliers | -0,38 % | -0,38 % |
| Variation actifs financiers | -1,73 % | -1,73 % |
| Trésorerie ⁽³⁾ | 0,90 % | 0,90 % |
| | -1,20 % | -1,20 % |

| LES PERFORMANCES ⁽⁴⁾ | YTD | Depuis 1 an | Depuis 3 ans | Depuis 5 ans | Depuis l'origine ⁽⁵⁾ |
|--|---------|-------------|--------------|--------------|---------------------------------|
| Variation des valeurs liquidatives | -1,66 % | 2,09 % | -0,47 % | 2,28 % | 4,32 % |
| Variation des valeurs liquidatives dividendes réinvestis | -1,21 % | 4,42 % | 6,61 % | 15,00 % | 21,15 % |
| Volatilité ⁽⁶⁾ | 1,91 % | 4,90 % | 10,90 % | 10,90 % | 10,95 % |

| LES PERFORMANCES ANNUELLES ⁽⁴⁾ | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | YTD |
|--|----------|----------|----------|----------|---------|
| Variation des valeurs liquidatives | -3,85 % | 7,71 % | -4,76 % | 2,59 % | -1,66 % |
| Variation des valeurs liquidatives dividendes réinvestis | -1,67 % | 10,37 % | -2,71 % | 5,17 % | -1,20 % |
| Dividendes versés | 117,50 € | 127,15 € | 108,84 € | 129,50 € | 24,31 € |

- (1) Extrait du prospectus actuel disponible sur www.aewpatrimoine.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.