

CHIFFRES CLES

Actif net global	1 083 901 459,37 €
Performance 2021 ⁽¹⁾	5,17 %
Performance YTD ⁽¹⁾	-7,24 %
Prochain coupon	Fin juillet 2022
Société de gestion	AEW

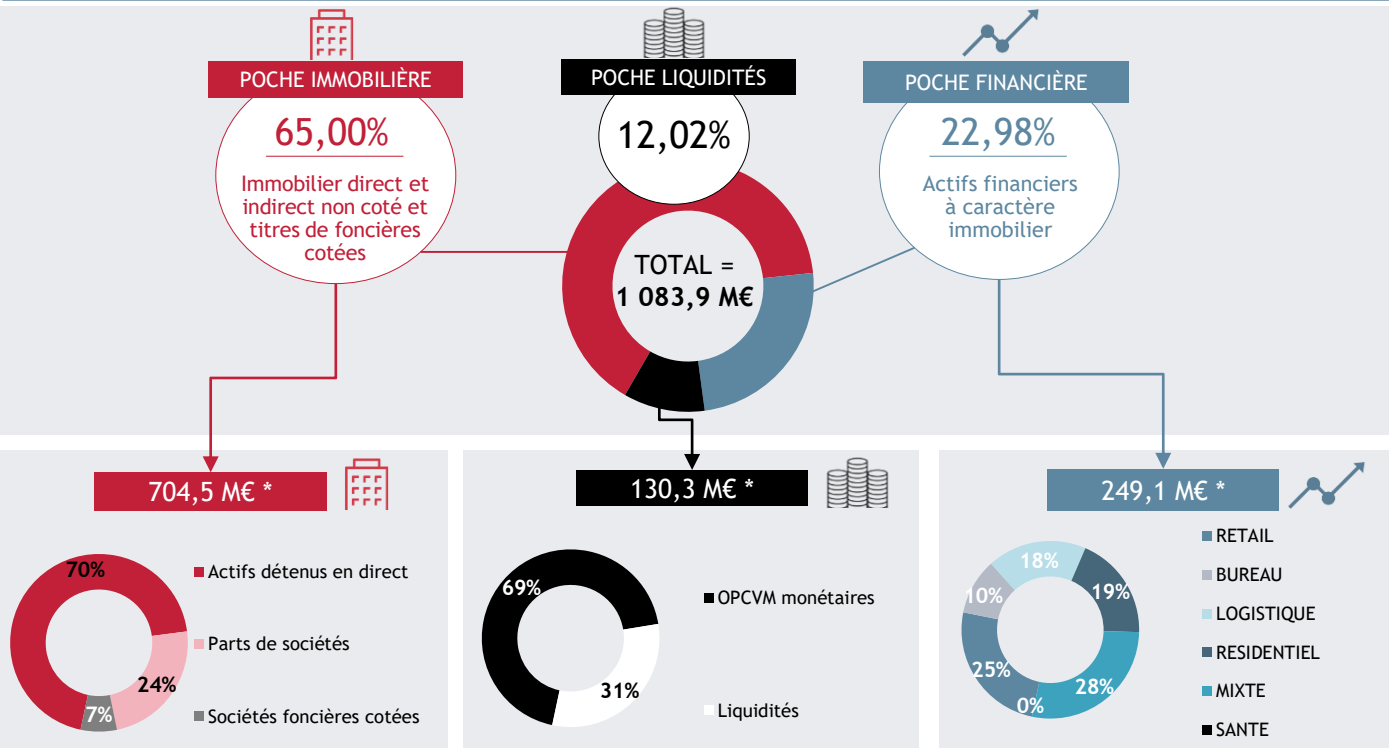
⁽¹⁾ Variation des valeurs liquidatives dividendes réinvestis

ACTUALITÉ DU FONDS

Depuis le 1^{er} janvier 2022, l'OPCI IMMO DIVERSIFICATION ISR présente une performance dividendes réinvestis de -7,24%. Les valorisations des actifs immobiliers repartent à la hausse au 2^{ème} trimestre 2022 (+0,66%) malgré 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 pour le second trimestre consécutif suite au recul des foncières cotées (-8,04% au 30 juin 2022 contre -1,73% au 31 mars 2022). A date, le résultat contribue pour +1,34% : le bon encaissement des loyers, la vente des parts de l'OPCI détenues dans la SCI Placement Ciloger 7 et le versement de dividendes par les filiales suite à leur assemblée générale expliquent en partie cette performance.

Au 2^{ème} trimestre 2022, l'actif net total a diminué de 77,9M€ pour atteindre 1 083,9M€ soit une diminution de -6,70% sur le trimestre. Le principal mouvement provient de la baisse des actions foncières cotées de -80,8M€.

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⁾	657,2 M€
Sites	56
Taux d'occupation financier trimestriel ⁽³⁾	95,76 %

⁽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	31 %	Ile-de-France	46 %
Bureaux	52 %	Province	42 %
Résidentiel	1 %	Paris	12 %
Résidences services	6 %		
Hôtel - Tourisme	10 %		

Au 2^{ème} trimestre, la valeur des actifs immobiliers à périmètre constant est en légère hausse de +0,47% (+3,1M€).

La typologie d'hôtels - résidences services est en hausse de +2,18% (+2,1M€) imputable à l'actif de la Plagne (+2,57%) du fait de meilleures perspectives sur le marché des Resorts dans les grandes stations.

La valeur des actifs de commerces présente une valorisation à la hausse de +2,07% (+3,4M€) se justifiant essentiellement par les actifs de Villeurbanne, Cannes, Rochefort et Saint Doulchard en raison de la compression du taux et de l'indexation positive des loyers.

Les actifs mixtes augmentent quant à eux de +3,01% (+3,8M€) en raison de l'augmentation de la valeur d'expertise des actifs de Paris 8 FSH (+1,3M€) et Paris 9 FM (+1,2M€) liée à une indexation des loyers et une hausse de la VLM.

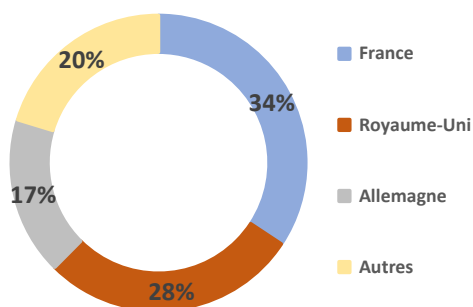
A l'inverse, les actifs de bureaux baissent de -4% (-10,6M€) attribuables à la baisse de la valeur d'expertise de la tour Prisma de -7,06% (-2,7M€) et de l'actif de Nanterre dont la baisse atteint -4,19% (-2,7M€) en raison de la prise en compte de probables départs de locataires et de franchises.

Le 2^{ème} trimestre a également été marqué par la cession de deux immeubles situés en Allemagne détenus indirectement via la SCI Placement Ciloger 7 (4,4M€). L'OPCI Immo Diversification ISR a cédé la totalité de ses parts de la SCI le 25 avril 2022.

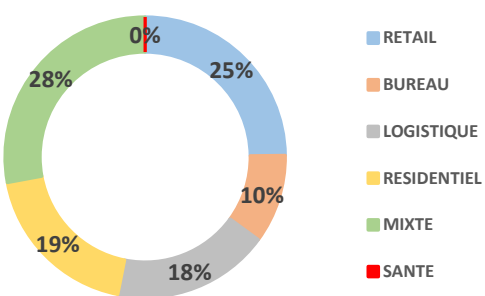
LES 5 PRINCIPALES FONCIERES COTEES

VONOVIA SE	
SEGR0 REIT	
SWISS PRIME SITE	
KLEPIERRE	
UNIB-RODAMCO-WEST	

Répartition géographique



Répartition par typologie



La poche financière, avec une hausse de +4,71% sur le 2^{ème} trimestre 2022 contre -25,98% pour l'indice de référence (MSCI Immobilier Europe), a surperformé l'indice pour le 2^{ème} trimestre consécutif. Ainsi, sur le 1^{er} semestre 2022, la poche financière présente une performance positive de +5,3% contre une performance négative de -29,92% pour l'indice de référence.

De la même manière, la volatilité ex-post de la poche financière de 17,89% s'est située 2,3% au-dessous de la volatilité de l'indice de référence malgré des mouvements du marché brutaux.

Ainsi, au cours du 2^{ème} trimestre 2022, votre société de gestion a procédé à de nombreux actes de gestion.

Dans un premier temps, peu d'actes de gestion ont été réalisés au mois d'avril après les nombreux actes du 1^{er} trimestre, qui ont notamment marqué la sortie de l'OPCI des foncières cotées du secteur de la santé et la réduction de son exposition aux petites capitalisations boursières.

De ce fait, votre société de gestion a renforcé ses positions dans les grandes capitalisations comme British Land et Gecina et a réalisé quelques bénéfices dans Segro et Immoel.

Le mois de mai a été plus mouvementé.

Afin de respecter les critères d'exclusion de son modèle Great (critères ESG) et le critère spécifique des émissions de CO2 et de ne pas générer de moins-values nettes sur les cessions de titres ne respectant pas les critères ESG, votre société de gestion a procédé à un certain nombre d'actes de gestion.

Elle a d'abord allégé des positions gagnantes afin de réaliser des plus-values et de compenser les moins-values résultant de la vente de titres ne répondant plus aux critères ESG (Segro et British Land pour l'essentiel et Carmila et Merlin Properties marginalement - à noter que concernant Segro, votre société de gestion a réduit son exposition à la suite de l'annonce d'Amazon indiquant qu'il disposait d'un excédent de m2 aux Etats-Unis, ce qui a pesé sur les foncières cotées du secteur de la logistique et fait craindre au marché que cela pourrait arriver en Europe, là où est présent Segro). Parmi la vente des titres ayant une mauvaise notation ESG, votre société de gestion a allégé sa position dans LEG Immobilier (pour respecter le critère des émissions de CO2) et totalement vendu ses positions dans Immoel et Instone.

De plus, elle a renforcé son poids dans les titres ayant une bonne notation ESG comme Covivio, Land Securities, Shurgard, Unibail-Westfield et Swiss Prime Site.

Décision à également été prise de renforcer la position de l'OPCI dans le titre Vonovia afin de réduire la très importante sous-pondération (achat opportuniste après la forte baisse du titre depuis le début de l'année. Enfin, elle a acheté des titres dans une nouvelle foncière cotée désormais investissable en ESG ; Sagax, société suédoise spécialisée dans la logistique qui était sous-pondérée de 340bp.

Suite aux nombreux actes de gestion réalisés au mois de mai, votre société de gestion disposait de cash à investir. Profitant de la baisse du marché au cours du mois de juin, votre société de gestion a effectué des achats de titres en réduisant notamment la forte sous-pondération dans Segro. Elle a également pris la décision de d'augmenter marginalement ses positions dans Vonovia et British Land. Un nouvel investissement a été réalisé dans la société belge Warehouses de Pauw, foncière présente dans la logistique et dont le titre répond désormais aux critères ESG (titre néanmoins sous-pondéré). Les ventes de titres ont continué de concerner la foncière LEG Immobilier qui a le taux d'émission de CO2 le plus élevé des valeurs du portefeuille.

ETAT DU PATRIMOINE

ACTIF NET	30/06/2022	31/03/2022
Actifs à caractère immobilier		
Immeubles détenus en direct	490 421 000	485 152 000
Parts et actions de sociétés	167 587 209	172 898 365
Actions négociées sur un marché réglementé article L.214-36 I 4°	295 633 297	376 444 530
Autres actifs à caractère immobilier	1 762	1 762
Total	953 643 268	1 034 496 657
Dépôts et instruments financiers non immobiliers		
Organismes de placement collectif en valeurs mobilières	89 991 235	90 119 101
Instruments financiers à terme		
Total	89 991 235	90 119 101
Créances diverses	22 637 857	23 569 834
Dettes diverses	-28 927 227	-31 230 461
Dépôts à vue	46 556 325	44 842 733
Total	40 266 956	37 182 106
ACTIF NET A LA DATE D'ARRETE	1 083 901 459	1 161 797 865

LIQUIDITÉS ET ENDETTEMENT

La trésorerie disponible de la SPPICAV s'élève à 130 259 954,12 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 30/06/2022

Valeur liquidative	1 049,51 €
Actif net global	1 083 901 459,37 €
Actif net part A	49 666 779,49 €
Nombre de parts	47 323,48105
Performance ⁽²⁾ YTD	-7,24 %
Dernier coupon versé	8,29 € (au 30/04/2022)
Prochain coupon	Fin juillet 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 2021 : 1,25 % 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 2021 : 0,20 % 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.

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	0,66 %	0,28 %
Variation actifs financiers	-8,04 %	-9,77 %
Trésorerie ⁽³⁾	1,34 %	2,24 %
	-6,04 %	-7,24 %

LES PERFORMANCES ⁽⁴⁾

	YTD	Depuis 1 an	Depuis 3 ans	Depuis 5 ans	Depuis l'origine ⁽⁵⁾
Variation des valeurs liquidatives	-8,35 %	-7,60 %	-5,61 %	-6,49 %	4,95 %
Variation des valeurs liquidatives dividendes réinvestis	-7,24 %	-5,23 %	1,27 %	6,01 %	32,05 %
Volatilité ⁽⁶⁾	8,60 %	9,70 %	11,93 %	11,90 %	16,59 %

LES PERFORMANCES ANNUELLES ⁽⁴⁾

	2018	2019	2020	2021	YTD
Variation des valeurs liquidatives	-3,85 %	7,16 %	-4,77 %	2,59 %	-8,35 %
Variation des valeurs liquidatives dividendes réinvestis	-1,67 %	10,37 %	-2,71 %	5,17 %	-7,24 %
Dividendes versés	25,50 €	33,23 €	23,51 €	27,98 €	13,53 €

(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 30/06/2022

Valeur liquidative	5 284,02 €
Actif net global	1 083 901 459,37 €
Actif net part B	794 958 215,76 €
Nombre de parts	150 445,50500
Performance ⁽²⁾ YTD	-7,24 %
Dernier coupon versé	41,78 € (au 30/04/2022)
Prochain coupon	Fin juillet 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 2021 : 1,25 % 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 2021 : 0,20 % TTC de l'actif net

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

CARACTERISTIQUES GENERALES

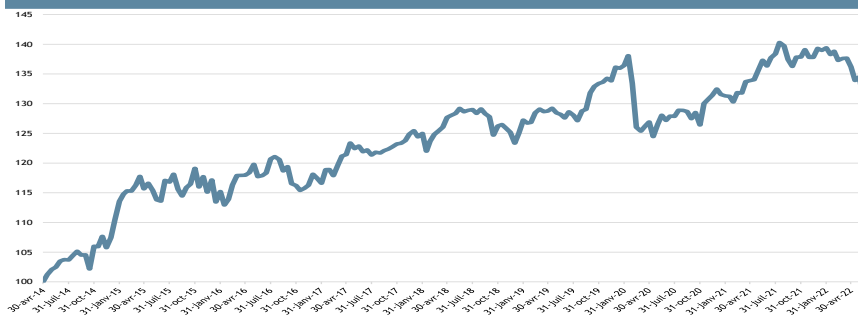
Forme juridique	SPPICAV
Code ISIN	FR0011427707
Date de creation de la part ⁽⁵⁾	30 avril 2014
Durée de placement recommandée	8 à 12 ans
Echelle de risque*	
Agrément AMF de l'OPCI	SPI20130009

* 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	0,66 %	0,28 %
Variation actifs financiers	-8,04 %	-9,77 %
Trésorerie ⁽³⁾	1,34 %	2,24 %
	-6,04 %	-7,24 %

LES PERFORMANCES ⁽⁴⁾

	YTD	Depuis 1 an	Depuis 3 ans	Depuis 5 ans	Depuis l'origine ⁽⁵⁾
Variation des valeurs liquidatives	-8,36 %	-7,61 %	-5,61 %	-6,02 %	5,68 %
Variation des valeurs liquidatives dividendes réinvestis	-7,24 %	-5,23 %	1,26 %	6,00 %	29,21 %
Volatilité ⁽⁶⁾	8,60 %	9,70 %	11,93 %	11,92 %	17,14 %

LES PERFORMANCES ANNUELLES ⁽⁴⁾

	2018	2019	2020	2021	YTD
Variation des valeurs liquidatives	-3,84 %	7,70 %	-4,76 %	2,59 %	-8,36 %
Variation des valeurs liquidatives dividendes réinvestis	-1,67 %	10,37 %	-2,71 %	5,17 %	-7,24 %
Dividendes versés	127,40 €	138,30 €	118,15 €	140,95 €	68,19 €

(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 30/06/2022

Valeur liquidative	1 065,94 €
Actif net global	1 083 901 459,37 €
Actif net part C	6 624 782,41 €
Nombre de parts	6 214,94440
Performance ⁽²⁾ YTD	-7,24 %
Dernier coupon versé	8,42 € (au 30/04/2022)
Prochain coupon	Fin juillet 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 2021 : 1,25 % 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 2021 : 0,20 % TTC de l'actif net

CARACTERISTIQUES GENERALES

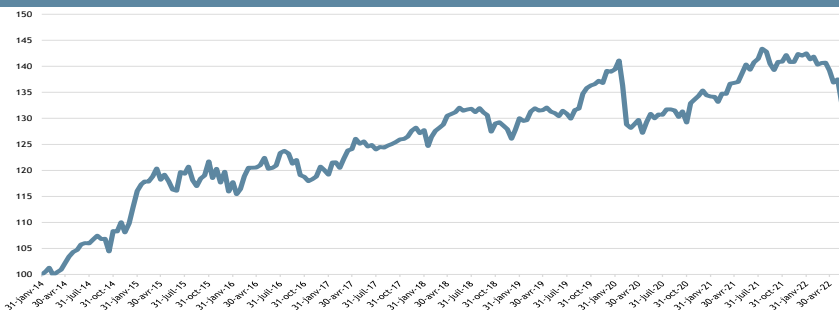
Forme juridique	SPPICAV
Code ISIN	FR0011427715
Date de création de la part ⁽⁵⁾	13 février 2014
Durée de placement recommandée	8 à 12 ans
Echelle de risque*	
Agrément AMF de l'OPCI	SPI20130009

* 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	0,66 %	0,28 %
Variation actifs financiers	-8,04 %	-9,77 %
Trésorerie ⁽³⁾	1,34 %	2,24 %
	-6,04 %	-7,24 %

LES PERFORMANCES ⁽⁴⁾

	YTD	Depuis 1 an	Depuis 3 ans	Depuis 5 ans	Depuis l'origine ⁽⁵⁾
Variation des valeurs liquidatives	-8,36 %	-7,60 %	-5,61 %	-6,02 %	6,59 %
Variation des valeurs liquidatives dividendes réinvestis	-7,24 %	-5,23 %	1,26 %	6,00 %	32,05 %
Volatilité ⁽⁶⁾	8,60 %	9,70 %	11,93 %	11,92 %	18,07 %

LES PERFORMANCES ANNUELLES ⁽⁴⁾

	2018	2019	2020	2021	YTD
Variation des valeurs liquidatives	-3,84 %	7,70 %	-4,76 %	2,59 %	-8,36 %
Variation des valeurs liquidatives dividendes réinvestis	-1,67 %	10,37 %	-2,71 %	5,17 %	-7,24 %
Dividendes versés	25,70 €	27,93 €	23,79 €	28,49 €	13,75 €

(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 30/06/2022

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 30/06/2022

Valeur liquidative	4 893,77 €
Actif net global	1 083 901 459,37 €
Actif net part D	168 019 469,33 €
Nombre de parts	34 333,29000
Performance ⁽²⁾ YTD	-7,24 %
Dernier coupon versé	38,70 € (au 30/04/2022)
Prochain coupon	Fin juillet 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 2021 : 1,25 % 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 2021 : 0,20 % TTC de l'actif net

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

CARACTERISTIQUES GENERALES

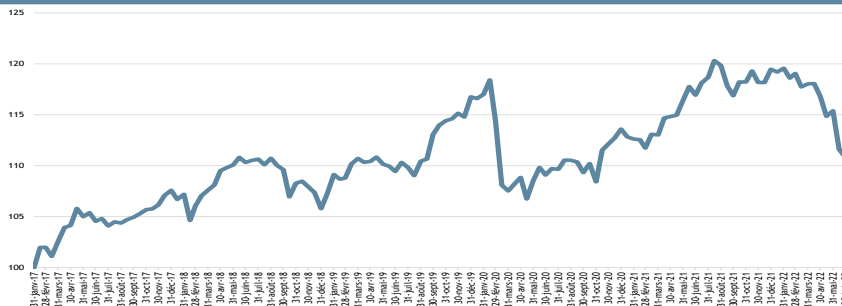
Forme juridique	SPICAV
Code ISIN	FR0011427723
Date de création de la part ⁽⁵⁾	15 février 2017
Durée de placement recommandée	8 à 12 ans
Echelle de risque*	
Agrément AMF de l'OPCI	SPI20130009

* 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	0,66 %	0,28 %
Variation actifs financiers	-8,04 %	-9,77 %
Trésorerie ⁽³⁾	1,34 %	2,24 %
	-6,04 %	-7,24 %

LES PERFORMANCES ⁽⁴⁾

	YTD	Depuis 1 an	Depuis 3 ans	Depuis 5 ans	Depuis l'origine ⁽⁵⁾
Variation des valeurs liquidatives	-8,36 %	-7,61 %	-5,61 %	-6,03 %	-2,12 %
Variation des valeurs liquidatives dividendes réinvestis	-7,24 %	-5,23 %	1,26 %	6,00 %	10,82 %
Volatilité ⁽⁶⁾	8,60 %	9,70 %	11,93 %	11,92 %	11,93 %

LES PERFORMANCES ANNUELLES ⁽⁴⁾

	2018	2019	2020	2021	YTD
Variation des valeurs liquidatives	-3,89 %	7,70 %	-4,76 %	2,59 %	-8,36 %
Variation des valeurs liquidatives dividendes réinvestis	-1,67 %	10,37 %	-2,71 %	5,17 %	-7,24 %
Dividendes versés	120,50 €	128,20 €	109,44 €	130,53 €	63,17 €

(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 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.

SYNTHÈSE MENSUELLE D'INFORMATION AU 30/06/2022

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 30/06/2022

Valeur liquidative	10 662,64 €
Actif net global	1 083 901 459,37 €
Actif net part E	49 986 212,35 €
Nombre de parts	4 687,97424
Performance ⁽²⁾ YTD	-7,24 %
Dernier coupon versé	84,32 € (au 30/04/2022)
Prochain coupon	Fin juillet 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 2021 : 1,25 % 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 2021 : 0,20 % 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.

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	0,66 %	0,28 %
Variation actifs financiers	-8,04 %	-9,77 %
Trésorerie ⁽³⁾	1,34 %	2,24 %
	-6,04 %	-7,24 %

LES PERFORMANCES ⁽⁴⁾

	YTD	Depuis 1 an	Depuis 3 ans	Depuis 5 ans	Depuis l'origine ⁽⁵⁾
Variation des valeurs liquidatives	-8,36 %	-7,60 %	-5,61 %	-6,02 %	6,59 %
Variation des valeurs liquidatives dividendes réinvestis	-7,24 %	-5,23 %	1,26 %	6,00 %	32,05 %
Volatilité ⁽⁶⁾	8,60 %	9,70 %	11,94 %	11,92 %	18,08 %

LES PERFORMANCES ANNUELLES ⁽⁴⁾

	2018	2019	2020	2021	YTD
Variation des valeurs liquidatives	-3,84 %	7,70 %	-4,76 %	2,59 %	-8,36 %
Variation des valeurs liquidatives dividendes réinvestis	-1,67 %	10,37 %	-2,71 %	5,17 %	-7,24 %
Dividendes versés	257,00 €	279,40 €	238,82 €	284,10 €	137,61 €

(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 30/06/2022

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 30/06/2022

Valeur liquidative	4 860,69 €
Actif net global	1 083 901 459,37 €
Actif net part F	14 646 000,03 €
Nombre de parts	3 013,14999
Performance ⁽²⁾ YTD	-7,24 %
Dernier coupon versé	38,43 € (au 30/04/2022)
Prochain coupon	Fin juillet 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 2021 : 1,25 % 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 2021 : 0,20 % TTC de l'actif net

CARACTERISTIQUES GENERALES

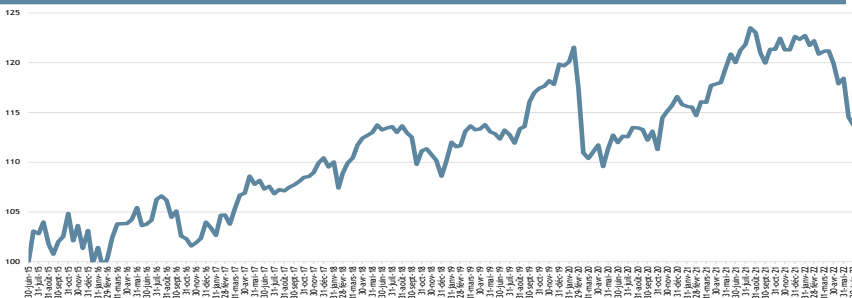
Forme juridique	SPPICAV
Code ISIN	FR0011493451
Date de creation de la part ⁽⁵⁾	30 juin 2015
Durée de placement recommandée	8 à 12 ans
Echelle de risque*	
Agrément AMF de l'OPCI	SPI20130009

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

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	0,66 %	0,28 %
Variation actifs financiers	-8,04 %	-9,77 %
Trésorerie ⁽³⁾	1,34 %	2,24 %
	-6,04 %	-7,24 %

LES PERFORMANCES ⁽⁴⁾

	YTD	Depuis 1 an	Depuis 3 ans	Depuis 5 ans	Depuis l'origine ⁽⁵⁾
Variation des valeurs liquidatives	-8,36 %	-7,61 %	-5,61 %	-6,01 %	-2,79 %
Variation des valeurs liquidatives dividendes réinvestis	-7,24 %	-5,23 %	1,26 %	6,00 %	13,74 %
Volatilité ⁽⁶⁾	8,60 %	9,70 %	11,94 %	11,92 %	11,97 %

LES PERFORMANCES ANNUELLES ⁽⁴⁾

	2018	2019	2020	2021	YTD
Variation des valeurs liquidatives	-3,85 %	7,71 %	-4,76 %	2,59 %	-8,36 %
Variation des valeurs liquidatives dividendes réinvestis	-1,67 %	10,37 %	-2,71 %	5,17 %	-7,24 %
Dividendes versés	117,50 €	127,15 €	108,84 €	129,50 €	62,74 €

- (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.