

## CHIFFRES CLES

Actif net global 1 030 517 225,14 €

Performance 2021<sup>(1)</sup> 5,17 %

Performance YTD<sup>(1)</sup> -10,58 %

Prochain coupon Fin octobre 2022

Société de gestion AEW

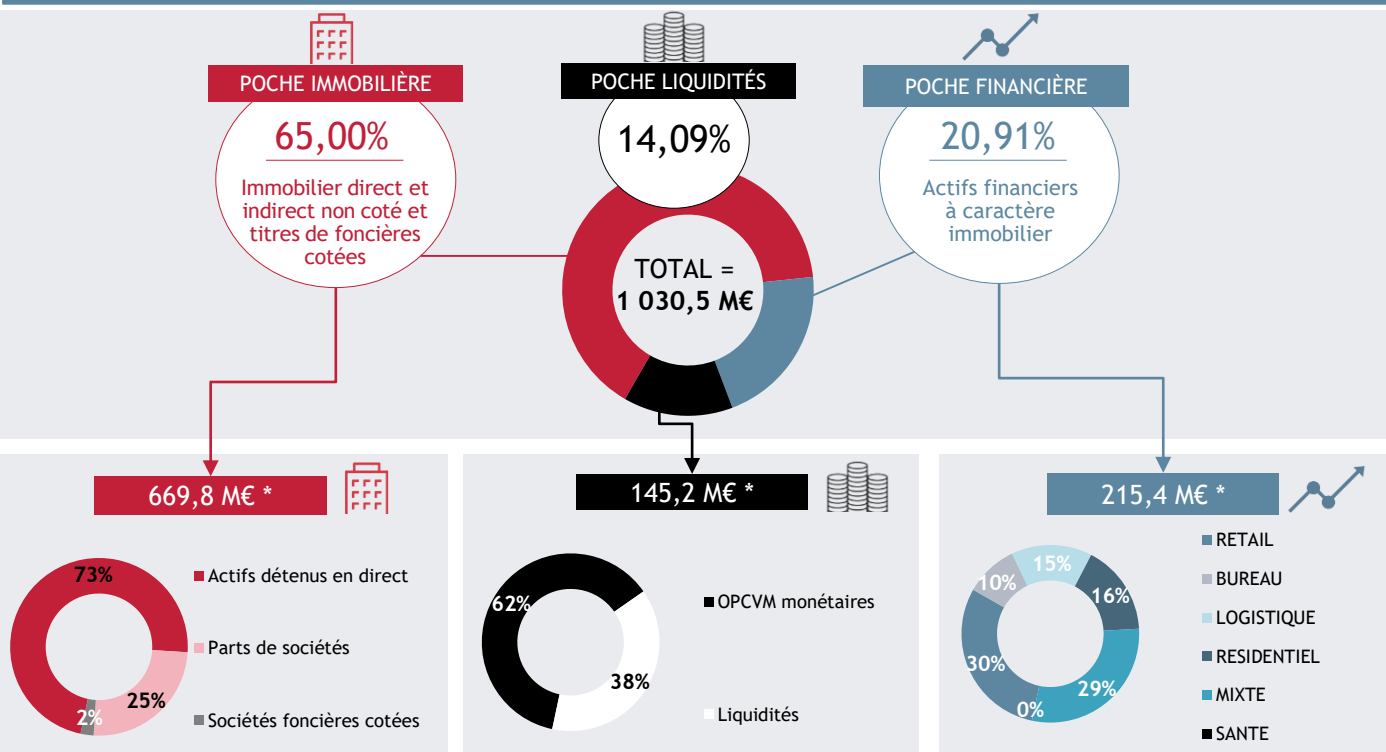
<sup>(1)</sup> Variation des valeurs liquidatives dividendes réinvestis

## ACTUALITÉ DU FONDS

Depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2022, l'OPCI IMMO DIVERSIFICATION ISR présente une performance dividendes réinvestis de -10,58%. Les valorisations des actifs immobiliers baissent au 3<sup>ème</sup> trimestre 2022 (-0,37%) dans un contexte économique et social tendu en raison de la guerre en Ukraine et du niveau d'inflation très élevé. La poche financière fait l'objet d'une performance négative pour le troisième trimestre consécutif suite au recul des foncières cotées (-3,56% au 30 septembre 2022 contre -8,04% au 30 juin 2022). A date, le résultat contribue pour +0,60% : le bon encaissement des loyers et le versement de dividendes par les filiales expliquent en partie cette performance.

Au 3<sup>ème</sup> trimestre 2022, l'actif net total a diminué de 53,4M€ pour atteindre 1 030,5M€ soit une diminution de -4,92% sur le trimestre. Cette variation s'explique principalement par la baisse des actions foncières cotées de -39M€ ainsi que par la distribution effectuée au mois de juillet (-13M€) accompagnée d'une baisse des actifs immobiliers de -4M€.

## 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 / OPC)

Valeur estimée du patrimoine immobilier hors droits <sup>(2)</sup> 652,6 M€

Sites 56

Taux d'occupation financier trimestriel <sup>(3)</sup> 94,96 %

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

### Répartition typologique et géographique <sup>(4)</sup> :

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

Au 3<sup>ème</sup> trimestre, la valeur des actifs immobiliers à périmètre constant est en baisse de -0,69% (-4,5m€).

➤ Les actifs de bureaux baissent de -1,28% (-3,3m€) attribuables à la diminution de la valeur d'expertise de la tour Prisma de -2,03% (-722k€) et de l'immeuble de Nanterre dont la baisse atteint -2,73% (-1,7m€) en raison de la décompression du taux de rendement de 10bps et du taux d'actualisation de 25bps et de l'augmentation du montant des travaux (+300k€).

➤ Les actifs mixtes diminuent quant à eux de -1,09% (-1,4m€) en raison de la baisse de la valeur d'expertise de l'actif de Paris 9 Faubourg Montmartre (-650k€) liée à la décompression de 15bps du taux de Monop' et de l'actif de Neuilly-sur-Seine (-900k€) due à la décompression du taux de rendement de 10bps et au départ probable d'un locataire.

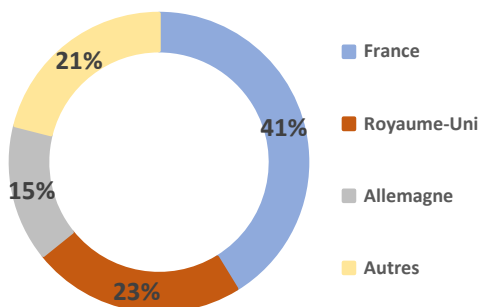
➤ A l'inverse, la valeur des actifs de commerces présente une valorisation en légère hausse de +0,08% (+126k€) se justifiant essentiellement par l'actif d'Issy-les-Moulineaux (+60k€) en raison de la correction à la hausse du loyer suite à la transmission à l'expert d'un avenant de fixation du loyer non pris en compte par l'ADB et l'actif de St Germain-en-Laye liée à la hausse indiciaire du loyer.

➤ La typologie d'hôtels - résidences services est également en légère hausse de +0,08% (+80k€) imputable à l'actif de Gennevilliers (+80k€) du fait de la hausse indiciaire du loyer.

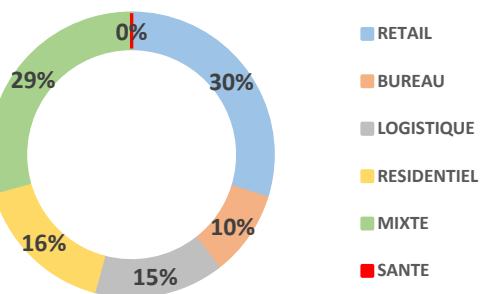
LES 5 PRINCIPALES FONCIERES COTEES

VONOVIA SE	
KLEPIERRE	
UNIB-RODAMCO-WEST	
SWISS PRIME	
SEGRE REIT	

Répartition géographique



Répartition par typologie



La poche financière, avec une baisse de -12,4% sur le 3<sup>ème</sup> trimestre 2022 contre -17,47% pour l'indice de référence (MSCI Immobilier Europe), a surperformé l'indice pour le 3<sup>ème</sup> trimestre consécutif. Ainsi, depuis le début de l'année, la poche financière présente une performance en baisse de -34,13% contre une performance en chute de -42,19% pour l'indice de référence.

De la même manière, la volatilité ex-post à un an de la poche financière de 17,9% est restée toujours inférieure à la volatilité de l'indice de référence de 19,25% malgré des mouvements du marché brutaux.

Ainsi, au cours du 3<sup>ème</sup> trimestre 2022, votre société de gestion a procédé à des nombreux actes de gestion.

Dans un premier temps, le mois de juillet a été marqué par deux actes de gestion importants afin de faire face à la sortie prochaine de la CNP de la poche financière (rachat de 50m€). AEW a procédé à la cession de 28m€ d'actions foncières cotées tout en maintenant son niveau de plus-values nettes. Le but était en effet de ne pas enregistrer de moins-values sur ces ventes à la fin du trimestre. Dans une démarche prudente, votre société de gestion a ainsi profité du fort rebond du secteur immobilier et du retour de plus-values potentielles pour réaliser les mouvements suivants ; elle a tout d'abord réduit significativement sa position sur le titre Segro (seule foncière enregistrant une plus-value) afin de dégager des liquidités et matérialiser une plus-value. Cependant, en réduisant sa position sur cette valeur très bien notée en ESG sur le critère KPI1 (émission de CO2), votre société de gestion ne respectait plus ce critère. AEW a donc décidé par la suite de réduire également sa position sur le titre LEG Immobilien, foncière présentant une moins-value et mal notée sur ce même critère ESG. Par conséquent, votre société de gestion respectait de nouveau ce critère ESG, enregistrant des plus-values nettes sur ces ventes et la poche financière disposait à la fin du mois de juillet de 28m€ de liquidités supplémentaires.

Les actes de gestion opérés durant le mois d'août ont quant à eux concerné trois titres dans l'objectif de renforcer la diversification des risques. AEW a renforcé sa position dans le titre Segro (+444bp) afin de réduire sa sous-pondération de 739bp (suite à la vente du mois de juillet). L'achat du titre Segro a également permis d'améliorer le ratio ESG/ISR émission de CO2 (titre très bien noté en raison de son très faible niveau d'émission). Par ailleurs Segro présentait à la fin du mois de juillet, un actif net réévalué en hausse de 10%. Votre société de gestion a ensuite choisi d'acheter du titre Sagax. Foncière sous-pondérée de 312bp, cette valeur scandinave chère et au rendement faible est répartie à la hausse suite au rebond du secteur de la logistique. Enfin, AEW s'est en partie retirée du titre Swiss Prime de 207bp, avec une position désormais sous-pondérée de 128bp. Ce titre a enregistré une forte surperformance depuis le début de l'année ce qui a permis à votre société de gestion de dégager des liquidités malgré une légère moins-value.

Le mois de septembre a été très calme. Seuls deux mouvements ont été réalisés par AEW ; le renforcement de sa position dans les titres Carmila (+32bp) et Mercialys (+27bp). Votre société de gestion continue ainsi de privilégier les centres commerciaux qui bénéficient de la normalisation post-Covid et présentent une résilience des fondamentaux en cas de ralentissement économique grâce à un taux d'effort des commerçants raisonnable. De plus, ces titres sont peu endettés et offrent un rendement dividende très élevé.

ETAT DU PATRIMOINE

ACTIF NET	30/09/2022	30/06/2022
<b>Actifs à caractère immobilier</b>		
Immeubles détenus en direct	486 596 000	490 421 000
Parts et actions de sociétés	167 367 453	167 587 209
Actions négociées sur un marché réglementé article L.214-36 I 4°	231 315 220	295 633 297
Autres actifs à caractère immobilier	1 762	1 762
<b>Total</b>	<b>885 280 435</b>	<b>953 643 268</b>
<b>Dépôts et instruments financiers non immobiliers</b>		
Organismes de placement collectif en valeurs mobilières	90 000 167	89 991 235
Instruments financiers à terme		
<b>Total</b>	<b>90 000 167</b>	<b>89 991 235</b>
Créances diverses	22 293 989	22 637 857
Dettes diverses	-27 593 716	-28 927 227
Dépôts à vue	60 536 350	46 556 325
<b>Total</b>	<b>55 236 623</b>	<b>40 266 956</b>
<b>ACTIF NET A LA DATE D'ARRETE</b>	<b>1 030 517 225</b>	<b>1 083 901 459</b>

LIQUIDITÉS ET ENDETTEMENT

La trésorerie disponible de la SPPICAV s'élève à 145 238 552,76 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)<sup>(1)</sup> pour satisfaire les demandes de remboursements éventuels.

REPUBLIQUE FRANÇAISE



### CHIFFRES CLES AU 30/09/2022

Valeur liquidative	999,89 €
Actif net global	1 030 517 225,14 €
Actif net part A	46 883 940,99 €
Nombre de parts	46 888,70013
Performance <sup>(2)</sup> YTD	-10,58 %
Dernier coupon versé	12,78 € (au 31/07/2022)
Prochain coupon	Fin octobre 2022

### SOUSCRIPTION ET RACHAT <sup>(1)</sup>

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 <sup>(1)</sup>

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

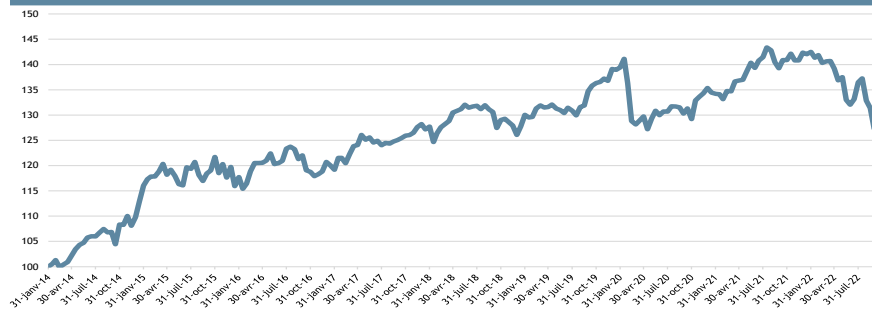
Forme juridique	SPPICAV
Code ISIN	FR0011427699
Date de création de la part <sup>(5)</sup>	13 février 2014
Durée de placement recommandée	8 à 12 ans
Echelle de risque*	
Agrément AMF de l'OPCI	SPI20130009

\* 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



### EVOLUTION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE DIVIDENDES REINVESTIS (Base 100)



### VARIATION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE

	SUR LE TRIMESTRE	DEPUIS LE 1ER JANVIER
Variation actifs immobiliers	-0,37 %	-0,09 %
Variation actifs financiers	-3,56 %	-13,33 %
Trésorerie <sup>(3)</sup>	0,60 %	2,85 %
	<b>-3,33 %</b>	<b>-10,58 %</b>

### LES PERFORMANCES <sup>(4)</sup>

	YTD	Depuis 1 an	Depuis 3 ans	Depuis 5 ans	Depuis l'origine <sup>(5)</sup>
Variation des valeurs liquidatives	-12,69 %	-11,16 %	-12,32 %	-10,33 %	-0,01 %
Variation des valeurs liquidatives dividendes réinvestis	-10,58 %	-8,59 %	-5,51 %	1,81 %	27,31 %
Volatilité <sup>(6)</sup>	13,30 %	13,18 %	16,45 %	16,37 %	16,61 %

### LES PERFORMANCES ANNUELLES <sup>(4)</sup>

	2018	2019	2020	2021	YTD
Variation des valeurs liquidatives	-3,85 %	7,16 %	-4,77 %	2,59 %	-12,69 %
Variation des valeurs liquidatives dividendes réinvestis	-1,67 %	10,37 %	-2,71 %	5,17 %	-10,58 %
Dividendes versés	25,50 €	33,23 €	23,51 €	27,98 €	26,31 €

(1) Extrait du prospectus actuel disponible sur [www.aewpatrimoine.com](http://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)<sup>(1)</sup> pour satisfaire les demandes de remboursements éventuels.



### CHIFFRES CLES AU 30/09/2022

Valeur liquidative	5 034,24 €
Actif net global	1 030 517 225,14 €
Actif net part B	755 430 787,81 €
Nombre de parts	150 058,39500
Performance <sup>(2)</sup> YTD	-10,58 %
Dernier coupon versé	64,31 € (au 31/07/2022)
Prochain coupon	Fin octobre 2022

### SOUSCRIPTION ET RACHAT <sup>(1)</sup>

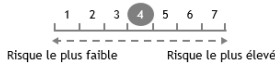
Valeur liquidative	Bimensuelle
Minimum de souscription	5 000 € minimum pour la souscription initiale
Commissions de souscription / frais sur versement	3 % maximum + Frais sur versement selon les conditions des contrats concernés
Affectation des revenus potentiels	Automatiquement affectés sur le support 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 <sup>(1)</sup>

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

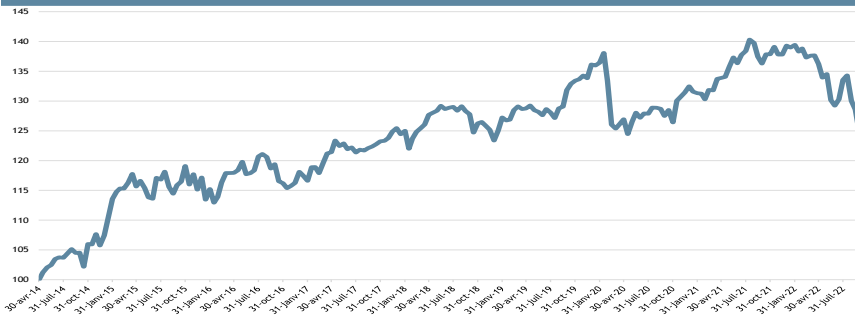
Forme juridique	SPPICAV
Code ISIN	FR0011427707
Date de creation de la part <sup>(5)</sup>	30 avril 2014
Durée de placement recommandée	8 à 12 ans
Echelle de risque*	
Agrément AMF de l'OPCI	SPI20130009

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

### LES DERNIERES ACQUISITIONS DE LA SPPICAV



### EVOLUTION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE DIVIDENDES REINVESTIS (Base 100)



### VARIATION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE

	SUR LE TRIMESTRE	DEPUIS LE 1ER JANVIER
Variation actifs immobiliers	-0,37 %	-0,09 %
Variation actifs financiers	-3,56 %	-13,33 %
Trésorerie <sup>(3)</sup>	0,60 %	2,85 %
	<b>-3,33 %</b>	<b>-10,58 %</b>

### LES PERFORMANCES <sup>(4)</sup>

	YTD	Depuis 1 an	Depuis 3 ans	Depuis 5 ans	Depuis l'origine <sup>(5)</sup>
Variation des valeurs liquidatives	-12,69 %	-11,16 %	-12,32 %	-9,87 %	0,68 %
Variation des valeurs liquidatives dividendes réinvestis	-10,58 %	-8,59 %	-5,51 %	1,80 %	24,57 %
Volatilité <sup>(6)</sup>	13,31 %	13,18 %	16,45 %	16,40 %	17,16 %

### LES PERFORMANCES ANNUELLES <sup>(4)</sup>

	2018	2019	2020	2021	YTD
Variation des valeurs liquidatives	-3,84 %	7,70 %	-4,76 %	2,59 %	-12,69 %
Variation des valeurs liquidatives dividendes réinvestis	-1,67 %	10,37 %	-2,71 %	5,17 %	-10,58 %
Dividendes versés	127,40 €	138,30 €	118,15 €	140,95 €	132,50 €

(1) Extrait du prospectus actuel disponible sur [www.aewpatrimoine.com](http://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)<sup>(1)</sup> pour satisfaire les demandes de remboursements éventuels.

REPUBLIQUE FRANÇAISE



### CHIFFRES CLES AU 30/09/2022

Valeur liquidative	1 015,54 €
Actif net global	1 030 517 225,14 €
Actif net part C	6 247 040,35 €
Nombre de parts	6 151,39090
Performance <sup>(2)</sup> YTD	-10,58 %
Dernier coupon versé	12,98 € (au 31/07/2022)
Prochain coupon	Fin octobre 2022

### SOUSCRIPTION ET RACHAT <sup>(1)</sup>

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 <sup>(1)</sup>

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

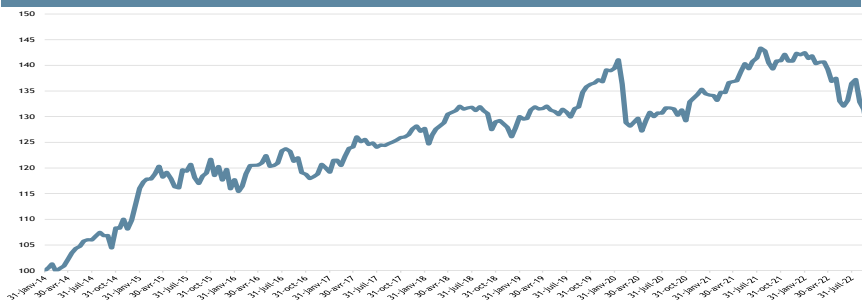
Forme juridique	SPPICAV
Code ISIN	FR0011427715
Date de création de la part <sup>(5)</sup>	13 février 2014
Durée de placement recommandée	8 à 12 ans
Echelle de risque*	
Agrément AMF de l'OPCI	SPI20130009

\* 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



### EVOLUTION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE DIVIDENDES REINVESTIS (Base 100)



### VARIATION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE

	SUR LE TRIMESTRE	DEPUIS LE 1ER JANVIER
Variation actifs immobiliers	-0,37 %	-0,09 %
Variation actifs financiers	-3,56 %	-13,33 %
Trésorerie <sup>(3)</sup>	0,60 %	2,85 %
	<b>-3,33 %</b>	<b>-10,58 %</b>

### LES PERFORMANCES <sup>(4)</sup>

	YTD	Depuis 1 an	Depuis 3 ans	Depuis 5 ans	Depuis l'origine <sup>(5)</sup>
Variation des valeurs liquidatives	-12,69 %	-11,17 %	-12,32 %	-9,87 %	1,55 %
Variation des valeurs liquidatives dividendes réinvestis	-10,58 %	-8,59 %	-5,51 %	1,80 %	27,30 %
Volatilité <sup>(6)</sup>	13,31 %	13,18 %	16,46 %	16,40 %	18,10 %

### LES PERFORMANCES ANNUELLES <sup>(4)</sup>

	2018	2019	2020	2021	YTD
Variation des valeurs liquidatives	-3,84 %	7,70 %	-4,76 %	2,59 %	-12,69 %
Variation des valeurs liquidatives dividendes réinvestis	-1,67 %	10,37 %	-2,71 %	5,17 %	-10,58 %
Dividendes versés	25,70 €	27,93 €	23,79 €	28,49 €	26,73 €

(1) Extrait du prospectus actuel disponible sur [www.aewpatrimoine.com](http://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)<sup>(1)</sup> pour satisfaire les demandes de remboursements éventuels.



### CHIFFRES CLES AU 30/09/2022

Valeur liquidative	4 662,45 €
Actif net global	1 030 517 225,14 €
Actif net part D	160 866 905,76 €
Nombre de parts	34 502,64000
Performance <sup>(2)</sup> YTD	-10,58 %
Dernier coupon versé	59,55 € (au 31/07/2022)
Prochain coupon	Fin octobre 2022

### SOUSCRIPTION ET RACHAT <sup>(1)</sup>

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 <sup>(1)</sup>

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 <sup>(5)</sup>	15 février 2017
Durée de placement recommandée	8 à 12 ans

Echelle de risque*	
	Risque le plus faible ← → Risque le plus élevé

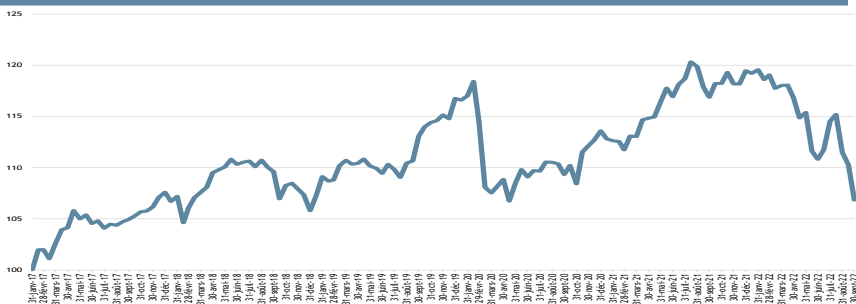
Agrément AMF de l'OPCI  
SPI20130009

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

### LES DERNIERES ACQUISITIONS DE LA SPICAV



### EVOLUTION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE DIVIDENDES REINVESTIS (Base 100)



### VARIATION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE

	SUR LE TRIMESTRE	DEPUIS LE 1ER JANVIER
Variation actifs immobiliers	-0,37 %	-0,09 %
Variation actifs financiers	-3,56 %	-13,33 %
Trésorerie <sup>(3)</sup>	0,60 %	2,85 %
	<b>-3,33 %</b>	<b>-10,58 %</b>

### LES PERFORMANCES <sup>(4)</sup>

	YTD	Depuis 1 an	Depuis 3 ans	Depuis 5 ans	Depuis l'origine <sup>(5)</sup>
Variation des valeurs liquidatives	-12,69 %	-11,16 %	-12,32 %	-9,85 %	-6,75 %
Variation des valeurs liquidatives dividendes réinvestis	-10,58 %	-8,59 %	-5,51 %	1,80 %	6,84 %
Volatilité <sup>(6)</sup>	13,31 %	13,18 %	16,45 %	16,40 %	16,41 %

### LES PERFORMANCES ANNUELLES <sup>(4)</sup>

	2018	2019	2020	2021	YTD
Variation des valeurs liquidatives	-3,89 %	7,70 %	-4,76 %	2,59 %	-12,69 %
Variation des valeurs liquidatives dividendes réinvestis	-1,67 %	10,37 %	-2,71 %	5,17 %	-10,58 %
Dividendes versés	120,50 €	128,20 €	109,44 €	130,53 €	122,72 €

(1) Extrait du prospectus actuel disponible sur [www.aewpatrimoine.com](http://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 30/09/2022

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)<sup>(1)</sup> pour satisfaire les demandes de remboursements éventuels.



#### CHIFFRES CLES AU 30/09/2022

Valeur liquidative	10 158,62 €
Actif net global	1 030 517 225,14 €
Actif net part E	47 623 353,56 €
Nombre de parts	4 687,97424
Performance <sup>(2)</sup> YTD	-10,58 %
Dernier coupon versé	129,76 € (au 31/07/2022)
Prochain coupon	Fin octobre 2022

#### SOUSCRIPTION ET RACHAT <sup>(1)</sup>

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 <sup>(1)</sup>

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

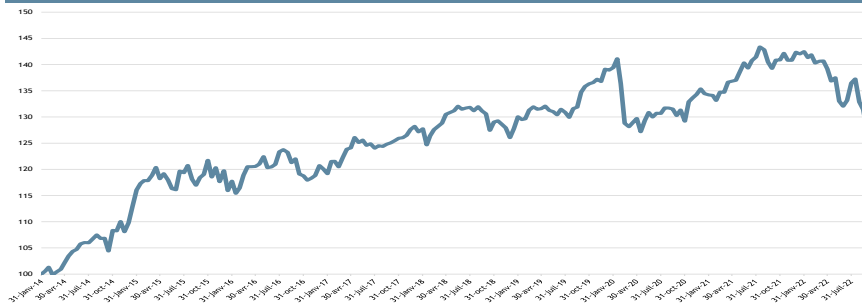
Forme juridique	SPPICAV
Code ISIN	FR0011427731
Date de création de la part <sup>(5)</sup>	13 février 2014
Durée de placement recommandée	8 à 12 ans
Echelle de risque*	
Agrément AMF de l'OPCI	SP120130009

\* 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



#### EVOLUTION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE DIVIDENDES REINVESTIS (Base 100)



#### VARIATION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE

	SUR LE TRIMESTRE	DEPUIS LE 1ER JANVIER
Variation actifs immobiliers	-0,37 %	-0,09 %
Variation actifs financiers	-3,56 %	-13,33 %
Trésorerie <sup>(3)</sup>	0,60 %	2,85 %
	-3,33 %	-10,58 %

#### LES PERFORMANCES <sup>(4)</sup>

	YTD	Depuis 1 an	Depuis 3 ans	Depuis 5 ans	Depuis l'origine <sup>(5)</sup>
Variation des valeurs liquidatives	-12,69 %	-11,16 %	-12,32 %	-9,87 %	1,56 %
Variation des valeurs liquidatives dividendes réinvestis	-10,58 %	-8,59 %	-5,51 %	1,80 %	27,31 %
Volatilité <sup>(6)</sup>	13,31 %	13,18 %	16,46 %	16,40 %	18,10 %

#### LES PERFORMANCES ANNUELLES <sup>(4)</sup>

	2018	2019	2020	2021	YTD
Variation des valeurs liquidatives	-3,84 %	7,70 %	-4,76 %	2,59 %	-12,69 %
Variation des valeurs liquidatives dividendes réinvestis	-1,67 %	10,37 %	-2,71 %	5,17 %	-10,58 %
Dividendes versés	257,00 €	279,40 €	238,82 €	284,10 €	267,37 €

(1) Extrait du prospectus actuel disponible sur [www.aewpatrimoine.com](http://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 30/09/2022

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)<sup>(1)</sup> pour satisfaire les demandes de remboursements éventuels.



#### CHIFFRES CLES AU 30/09/2022

Valeur liquidative	4 631,07 €
Actif net global	1 030 517 225,14 €
Actif net part F	13 465 196,67 €
Nombre de parts	2 907,57759
Performance <sup>(2)</sup> YTD	-10,58 %
Dernier coupon versé	59,00 € (au 31/07/2022)
Prochain coupon	Fin octobre 2022

#### SOUSCRIPTION ET RACHAT <sup>(1)</sup>

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 <sup>(1)</sup>

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

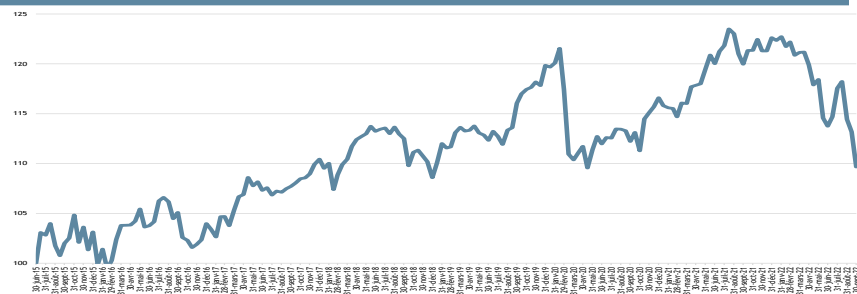
Forme juridique	SPPICAV
Code ISIN	FR0011493451
Date de création de la part <sup>(5)</sup>	30 juin 2015
Durée de placement recommandée	8 à 12 ans
Echelle de risque*	
Agrément AMF de l'OPCI	SPI20130009

\* 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	-0,37 %	-0,09 %
Variation actifs financiers	-3,56 %	-13,33 %
Trésorerie <sup>(3)</sup>	0,60 %	2,85 %
	<b>-3,33 %</b>	<b>-10,58 %</b>

#### LES PERFORMANCES <sup>(4)</sup>

	YTD	Depuis 1 an	Depuis 3 ans	Depuis 5 ans	Depuis l'origine <sup>(5)</sup>
Variation des valeurs liquidatives	-12,69 %	-11,16 %	-12,31 %	-9,87 %	-7,38 %
Variation des valeurs liquidatives dividendes réinvestis	-10,58 %	-8,59 %	-5,51 %	1,80 %	9,66 %
Volatilité <sup>(6)</sup>	13,30 %	13,18 %	16,45 %	16,40 %	16,45 %

#### LES PERFORMANCES ANNUELLES <sup>(4)</sup>

	2018	2019	2020	2021	YTD
Variation des valeurs liquidatives	-3,85 %	7,71 %	-4,76 %	2,59 %	-12,69 %
Variation des valeurs liquidatives dividendes réinvestis	-1,67 %	10,37 %	-2,71 %	5,17 %	-10,58 %
Dividendes versés	117,50 €	127,15 €	108,84 €	129,50 €	121,74 €

(1) Extrait du prospectus actuel disponible sur [www.aewpatrimoine.com](http://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.