

CHIFFRES CLES

Actif net global 1 027 467 191,10 €

Performance 2021⁽¹⁾ 5,17 %

Performance YTD⁽¹⁾ -10,12 %

Prochain coupon Fin janvier 2023

Société de gestion AEW

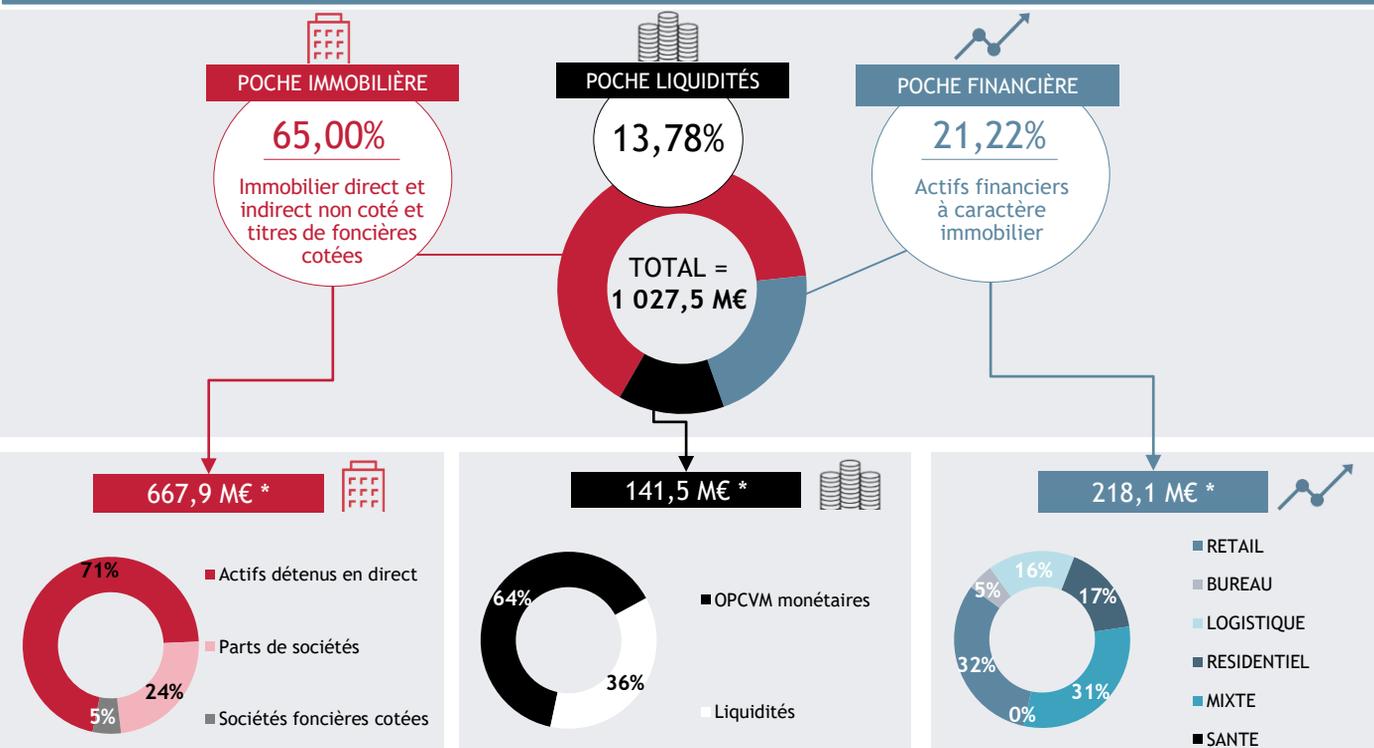
⁽¹⁾ Variation des valeurs liquidatives dividendes réinvestis

ACTUALITÉ DU FONDS

Depuis le 1^{er} janvier 2022, l'OPCI IMMO DIVERSIFICATION ISR présente une performance dividendes réinvestis de (-10,12%). Les valorisations des actifs immobiliers baissent au 4^{ème} trimestre 2022 (-1,96%) 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 positive en raison du rebond des foncières cotées, suite à la performance négative consécutive des trois premiers trimestres (2,16% au 31 décembre 2022 contre -3,56% au 30 septembre 2022, -8,04% au 30 juin 2022 et -1,73% au 31 mars 2022). A date, le résultat contribue pour +0,26% : le bon encaissement des loyers et le versement de dividendes par les filiales expliquent en partie cette performance.

Au 4^{ème} trimestre 2022, l'actif net total a diminué de 3,1m€ pour atteindre 1 027,5m€ soit une diminution de -0,29% sur le trimestre. Cette variation s'explique principalement par la baisse des actions foncières cotées de -22m€ ainsi que par la distribution effectuée au mois d'octobre (-4,7m€) accompagnée d'une baisse des actifs immobiliers de -21m€.

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 ⁽²⁾ 630,8 M€

Sites 56

Taux d'occupation financier trimestriel ⁽³⁾ 93,60 %

⁽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	32 %	Ile-de-France	45 %
Bureaux	51 %	Province	43 %
Résidentiel	1 %	Paris	12 %
Résidences services	6 %		
Hôtel - Tourisme	10 %		

Sur l'année 2022, la valeur des actifs immobiliers à périmètre constant est en diminution de -3,81% (-25m€) en grande partie attribuable à une correction des taux de rendement immobiliers.

Cette baisse est principalement imputable aux immeubles de bureaux (-10,55% ; -29m€). Les principaux actifs de bureaux concernés sont l'immeuble de Nanterre Vectorial (-9,8m€ ; -14,4%) suite à une hausse de taux (+75 pbs) et l'augmentation du budget travaux, la Tour Prisma à la Défense (-6,4m€ ; -16,6%) en rapport avec une augmentation de taux et à la situation du marché locatif de la Défense et l'immeuble de bureaux situé à Lyon (-5,4m€ ; -6%) dont la baisse de valeur s'explique par une décompression de taux de 25 pbs.

Les valeurs estimées des actifs de commerces et hôtels progressent de +0,92% (+2,4m€), principalement l'hôtel de la Plagne (+1,2m€ ; +2,5%) à Aime suite à une baisse du taux de 25 pbs.

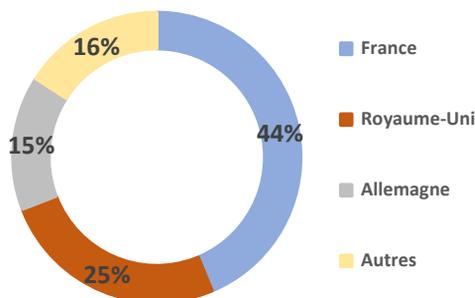
La valeur des actifs mixtes augmente de +1,02% (+1,3m€) en raison de la hausse de valeur des actifs de Paris 9^{ème} Faubourg Montmartre (+670k€ ; +2,7%) et de Paris 8^{ème} Faubourg Saint Honoré (+660k€ ; +1,95%) liée principalement à une compression de leurs taux de rendement de 25 pbs, et limitée par une hausse de leurs budgets travaux.

Concernant les Résidences Services, la valorisation des actifs de Vincennes (+100k€ ; +0,5%) et de Sannois (-60k€ ; -0,3%) reste stable avec une légère augmentation de +0,1%. Ces deux actifs ont été acquis neufs dans les 5 dernières années, disposent de locataires dont la durée ferme de bail est longue, et présentent peu de sujets locatifs à date.

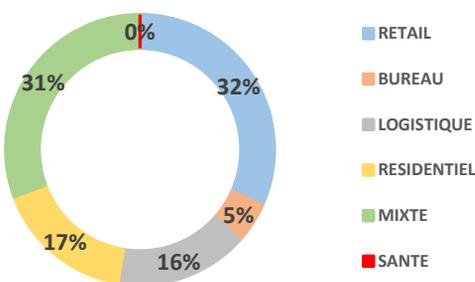
LES 5 PRINCIPALES FONCIERES COTEES

VONOVIA SE	
KLEPIERRE	
SEGRE REIT	
UNIB-RODAMCO-WEST	
LAND SECURITIES REIT	

Répartition géographique



Répartition par typologie



La poche financière, avec une hausse de +9,60% sur le 4^{ème} trimestre, contre +6,50% pour l'indice de référence (MSCI Immobilier Europe), a surperformé l'indice pour le 4^{ème} trimestre consécutif. Ainsi, depuis le début de l'année, la poche financière présente une performance en baisse de -27,81%, contre une performance en chute de -38,43% pour l'indice de référence.

De la même manière, la volatilité ex-post à un an de la poche financière de 27,8% est restée toujours inférieure à la volatilité de l'indice de référence de 32,3% malgré des mouvements du marché brutaux.

Ainsi, au cours du 4^{ème} trimestre 2022, le gérant a procédé à plusieurs actes de gestion.

Dans un premier temps, le mois d'octobre est resté très calme. Dans la mesure où l'ensemble des actions foncière cotées ont affiché une moins-value potentielle en raison de la forte baisse du secteur, aucun acte de gestion n'a été réalisé.

A l'inverse, le mois de novembre a été plus mouvementé. Au cours du mois, l'OPCI a sensiblement réduit sa position dans le titre Swiss Prime Site de 407bp. Ce dernier a en effet surperformé le secteur depuis le début de l'année grâce à son profil défensif (valeur suisse). Les moins-values potentielles étaient relativement peu élevées et la réduction de la position de votre société de gestion dans ce titre a matérialisé des moins-values qui ont été compensées par les plus-values accumulées. Ce mouvement a ainsi permis de dégager des liquidités qui ont été réemployées. L'essentiel du produit de cession du titre Swiss Prime Site a de ce fait été utilisé pour renforcer la position de l'OPCI dans les titres Segro Reit (+206bp) et Vonovia SE (+167bp) afin de réduire leurs très importantes sous-pondérations. Votre OPCI s'est par ailleurs positionné dans un nouveau titre ; Safestore ; titre britannique présent dans le garde-meuble (self storage) et non présent dans l'indice de référence.

Le mois de décembre a été marqué par très peu d'actes de gestion. IMMO DIVERSIFICATION ISR a continué de renforcer sa position dans le titre Safestore.

ETAT DU PATRIMOINE

ACTIF NET	31/12/2022	30/09/2022
Actifs à caractère immobilier		
Immeubles détenus en direct	474 132 000	486 596 000
Parts et actions de sociétés	158 987 836	167 367 453
Actions négociées sur un marché réglementé article L.214-36 I 4°	252 801 411	231 315 220
Autres actifs à caractère immobilier	1 762	1 762
Total	885 923 009	885 280 435
Dépôts et instruments financiers non immobiliers		
Organismes de placement collectif en valeurs mobilières	90 284 066	90 000 167
Instruments financiers à terme		
Total	90 284 066	90 000 167
Créances diverses	25 689 977	22 293 989
Dettes diverses	-30 437 355	-27 593 716
Dépôts à vue	56 007 494	60 536 350
Total	51 260 116	55 236 623
ACTIF NET A LA DATE D'ARRETE	1 027 467 191	1 030 517 225

LIQUIDITÉS ET ENDETTEMENT

La trésorerie disponible de la SPPICAV s'élève à 141 545 944,39 euros composée de parts d'OPCVM et de disponibilités (dettes et créances incluses).

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

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



CHIFFRES CLES AU 31/12/2022

Valeur liquidative	1 000,47 €
Actif net global	1 027 467 191,10 €
Actif net part A	46 132 105,17 €
Nombre de parts	46 109,98875
Performance ⁽²⁾ YTD	-10,12 %
Dernier coupon versé	4,58 € (au 31/10/2022)
Prochain coupon	Fin janvier 2023

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

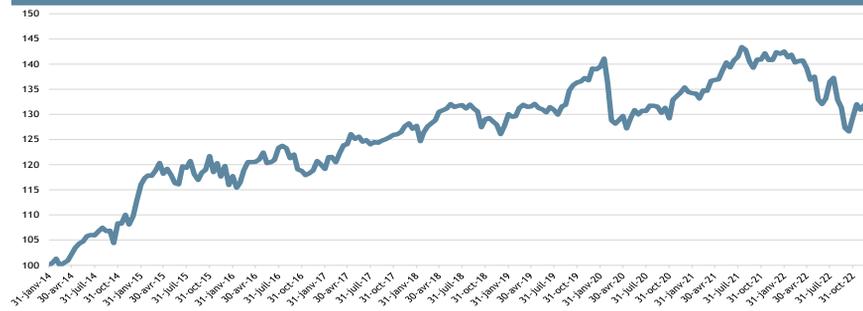
Forme juridique	SPPICAV
Code ISIN	FR0011427699
Date de création de la part ⁽⁵⁾	13 février 2014
Durée de placement recommandée	8 à 12 ans
Echelle de risque*	
Agrément AMF de l'OPCI	SPI20130009

* 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	-1,96 %	-2,07 %
Variation actifs financiers	2,16 %	-10,84 %
Trésorerie ⁽³⁾	0,26 %	2,79 %
	0,46 %	-10,12 %

LES PERFORMANCES ⁽⁴⁾

	YTD	Depuis 1 an	Depuis 3 ans	Depuis 5 ans	Depuis l'origine ⁽⁵⁾
Variation des valeurs liquidatives	-12,64 %	-12,64 %	-14,64 %	-12,05 %	0,05 %
Variation des valeurs liquidatives dividendes réinvestis	-10,12 %	-10,12 %	-8,03 %	-0,19 %	27,96 %
Volatilité ⁽⁶⁾	14,05 %	14,05 %	17,12 %	16,95 %	17,05 %

LES PERFORMANCES ANNUELLES ⁽⁴⁾

	2018	2019	2020	2021	YTD
Variation des valeurs liquidatives	-3,85 %	7,16 %	-4,77 %	2,59 %	-12,64 %
Variation des valeurs liquidatives dividendes réinvestis	-1,67 %	10,37 %	-2,71 %	5,17 %	-10,12 %
Dividendes versés	25,50 €	33,23 €	23,51 €	27,98 €	30,89 €

(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 31/12/2022

Valeur liquidative	5 037,14 €
Actif net global	1 027 467 191,10 €
Actif net part B	752 720 325,76 €
Nombre de parts	149 434,05500
Performance ⁽²⁾ YTD	-10,12 %
Dernier coupon versé	23,09 € (au 31/10/2022)
Prochain coupon	Fin janvier 2023

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	-1,96 %	-2,07 %
Variation actifs financiers	2,16 %	-10,84 %
Trésorerie ⁽³⁾	0,26 %	2,79 %
	0,46 %	-10,12 %

LES PERFORMANCES ⁽⁴⁾

	YTD	Depuis 1 an	Depuis 3 ans	Depuis 5 ans	Depuis l'origine ⁽⁵⁾
Variation des valeurs liquidatives	-12,64 %	-12,64 %	-14,64 %	-11,60 %	0,74 %
Variation des valeurs liquidatives dividendes réinvestis	-10,12 %	-10,12 %	-8,03 %	-0,20 %	25,21 %
Volatilité ⁽⁶⁾	14,05 %	14,05 %	17,13 %	16,97 %	17,20 %

LES PERFORMANCES ANNUELLES ⁽⁴⁾

	2018	2019	2020	2021	YTD
Variation des valeurs liquidatives	-3,84 %	7,70 %	-4,76 %	2,59 %	-12,64 %
Variation des valeurs liquidatives dividendes réinvestis	-1,67 %	10,37 %	-2,71 %	5,17 %	-10,12 %
Dividendes versés	127,40 €	138,30 €	118,15 €	140,95 €	155,59 €

(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 31/12/2022

Valeur liquidative	1 016,14 €
Actif net global	1 027 467 191,10 €
Actif net part C	5 781 703,51 €
Nombre de parts	5 689,86081
Performance ⁽²⁾ YTD	-10,12 %
Dernier coupon versé	4,65 € (au 31/10/2022)
Prochain coupon	Fin janvier 2023

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

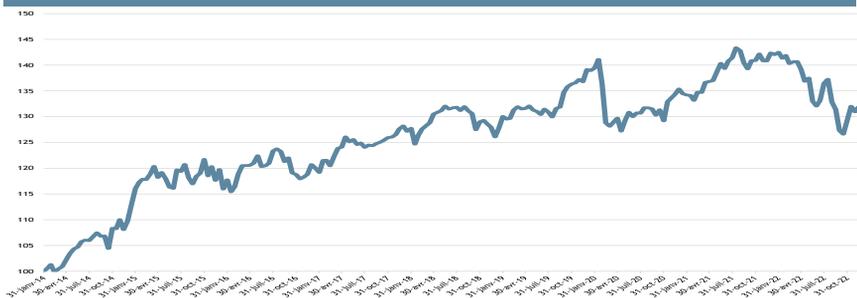
Forme juridique	SPPICAV
Code ISIN	FR0011427715
Date de création de la part ⁽⁵⁾	13 février 2014
Durée de placement recommandée	8 à 12 ans
Echelle de risque*	
Agrément AMF de l'OPCI	SPI20130009

* 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	-1,96 %	-2,07 %
Variation actifs financiers	2,16 %	-10,84 %
Trésorerie ⁽³⁾	0,26 %	2,79 %
	0,46 %	-10,12 %

LES PERFORMANCES ⁽⁴⁾

	YTD	Depuis 1 an	Depuis 3 ans	Depuis 5 ans	Depuis l'origine ⁽⁵⁾
Variation des valeurs liquidatives	-12,64 %	-12,64 %	-14,64 %	-11,60 %	1,61 %
Variation des valeurs liquidatives dividendes réinvestis	-10,12 %	-10,12 %	-8,03 %	-0,20 %	27,96 %
Volatilité ⁽⁶⁾	14,05 %	14,05 %	17,13 %	16,97 %	18,14 %

LES PERFORMANCES ANNUELLES ⁽⁴⁾

	2018	2019	2020	2021	YTD
Variation des valeurs liquidatives	-3,84 %	7,70 %	-4,76 %	2,59 %	-12,64 %
Variation des valeurs liquidatives dividendes réinvestis	-1,67 %	10,37 %	-2,71 %	5,17 %	-10,12 %
Dividendes versés	25,70 €	27,93 €	23,79 €	28,49 €	31,38 €

(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 31/12/2022

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 31/12/2022

Valeur liquidative	4 665,12 €
Actif net global	1 027 467 191,10 €
Actif net part D	162 017 472,20 €
Nombre de parts	34 729,48000
Performance ⁽²⁾ YTD	-10,12 %
Dernier coupon versé	21,39 € (au 31/10/2022)
Prochain coupon	Fin janvier 2023

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



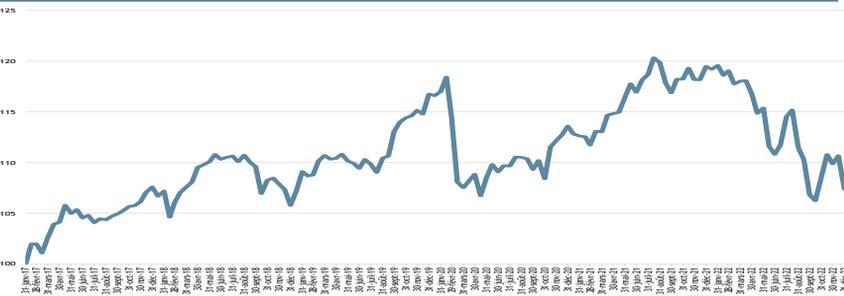
Agrément AMF de l'OPCI
SPI20130009

* 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	-1,96 %	-2,07 %
Variation actifs financiers	2,16 %	-10,84 %
Trésorerie ⁽³⁾	0,26 %	2,79 %
	0,46 %	-10,12 %

LES PERFORMANCES ⁽⁴⁾

	YTD	Depuis 1 an	Depuis 3 ans	Depuis 5 ans	Depuis l'origine ⁽⁵⁾
Variation des valeurs liquidatives	-12,64 %	-12,64 %	-14,64 %	-11,64 %	-6,70 %
Variation des valeurs liquidatives dividendes réinvestis	-10,12 %	-10,12 %	-8,03 %	-0,20 %	7,38 %
Volatilité ⁽⁶⁾	14,05 %	14,05 %	17,13 %	16,97 %	16,98 %

LES PERFORMANCES ANNUELLES ⁽⁴⁾

	2018	2019	2020	2021	YTD
Variation des valeurs liquidatives	-3,89 %	7,70 %	-4,76 %	2,59 %	-12,64 %
Variation des valeurs liquidatives dividendes réinvestis	-1,67 %	10,37 %	-2,71 %	5,17 %	-10,12 %
Dividendes versés	120,50 €	128,20 €	109,44 €	130,53 €	144,11 €

(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 31/12/2022

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 31/12/2022

Valeur liquidative	10 164,46 €
Actif net global	1 027 467 191,10 €
Actif net part E	47 650 755,88 €
Nombre de parts	4 687,97424
Performance ⁽²⁾ YTD	-10,12 %
Dernier coupon versé	46,59 € (au 31/10/2022)
Prochain coupon	Fin janvier 2023

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

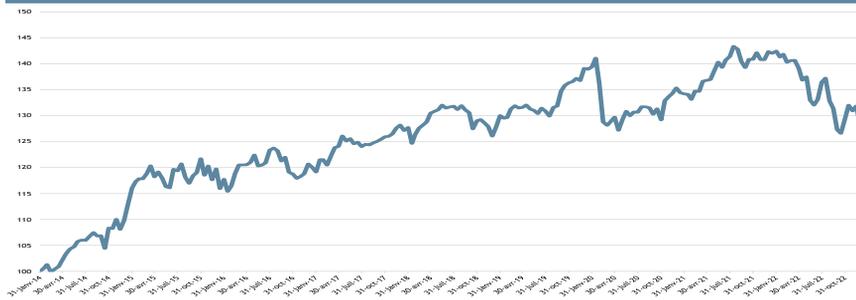
Forme juridique	SPPICAV
Code ISIN	FR0011427731
Date de création de la part ⁽⁵⁾	13 février 2014
Durée de placement recommandée	8 à 12 ans
Echelle de risque*	
Agrément AMF de l'OPCI	SP120130009

* 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	-1,96 %	-2,07 %
Variation actifs financiers	2,16 %	-10,84 %
Trésorerie ⁽³⁾	0,26 %	2,79 %
	0,46 %	-10,12 %

LES PERFORMANCES ⁽⁴⁾

	YTD	Depuis 1 an	Depuis 3 ans	Depuis 5 ans	Depuis l'origine ⁽⁵⁾
Variation des valeurs liquidatives	-12,64 %	-12,64 %	-14,64 %	-11,60 %	1,61 %
Variation des valeurs liquidatives dividendes réinvestis	-10,12 %	-10,12 %	-8,03 %	-0,20 %	27,96 %
Volatilité ⁽⁶⁾	14,05 %	14,05 %	17,13 %	16,97 %	18,14 %

LES PERFORMANCES ANNUELLES ⁽⁴⁾

	2018	2019	2020	2021	YTD
Variation des valeurs liquidatives	-3,84 %	7,70 %	-4,76 %	2,59 %	-12,64 %
Variation des valeurs liquidatives dividendes réinvestis	-1,67 %	10,37 %	-2,71 %	5,17 %	-10,12 %
Dividendes versés	257,00 €	279,40 €	238,82 €	284,10 €	313,96 €

(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 31/12/2022

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 31/12/2022

Valeur liquidative	4 633,57 €
Actif net global	1 027 467 191,10 €
Actif net part F	13 164 828,58 €
Nombre de parts	2 841,18086
Performance ⁽²⁾ YTD	-10,12 %
Dernier coupon versé	21,40 € (au 31/10/2022)
Prochain coupon	Fin janvier 2023

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

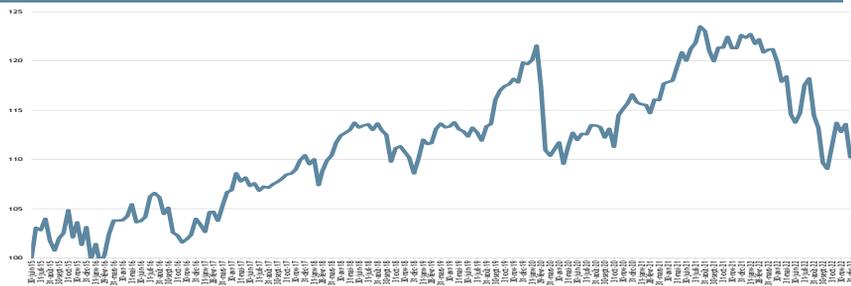
Forme juridique	SPPICAV
Code ISIN	FR0011493451
Date de création de la part ⁽⁵⁾	30 juin 2015
Durée de placement recommandée	8 à 12 ans
Echelle de risque*	Risque le plus faible à Risque le plus élevé
Agrément AMF de l'OPCI	SPI20130009

* 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	-1,96 %	-2,07 %
Variation actifs financiers	2,16 %	-10,84 %
Trésorerie ⁽³⁾	0,26 %	2,79 %
	0,46 %	-10,12 %

LES PERFORMANCES ⁽⁴⁾

	YTD	Depuis 1 an	Depuis 3 ans	Depuis 5 ans	Depuis l'origine ⁽⁵⁾
Variation des valeurs liquidatives	-12,64 %	-12,64 %	-14,64 %	-11,60 %	-7,33 %
Variation des valeurs liquidatives dividendes réinvestis	-10,12 %	-10,12 %	-8,03 %	-0,20 %	10,22 %
Volatilité ⁽⁶⁾	14,05 %	14,05 %	17,12 %	16,97 %	17,01 %

LES PERFORMANCES ANNUELLES ⁽⁴⁾

	2018	2019	2020	2021	YTD
Variation des valeurs liquidatives	-3,85 %	7,71 %	-4,76 %	2,59 %	-12,64 %
Variation des valeurs liquidatives dividendes réinvestis	-1,67 %	10,37 %	-2,71 %	5,17 %	-10,12 %
Dividendes versés	117,50 €	127,15 €	108,84 €	129,50 €	143,14 €

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