

## CHIFFRES CLES

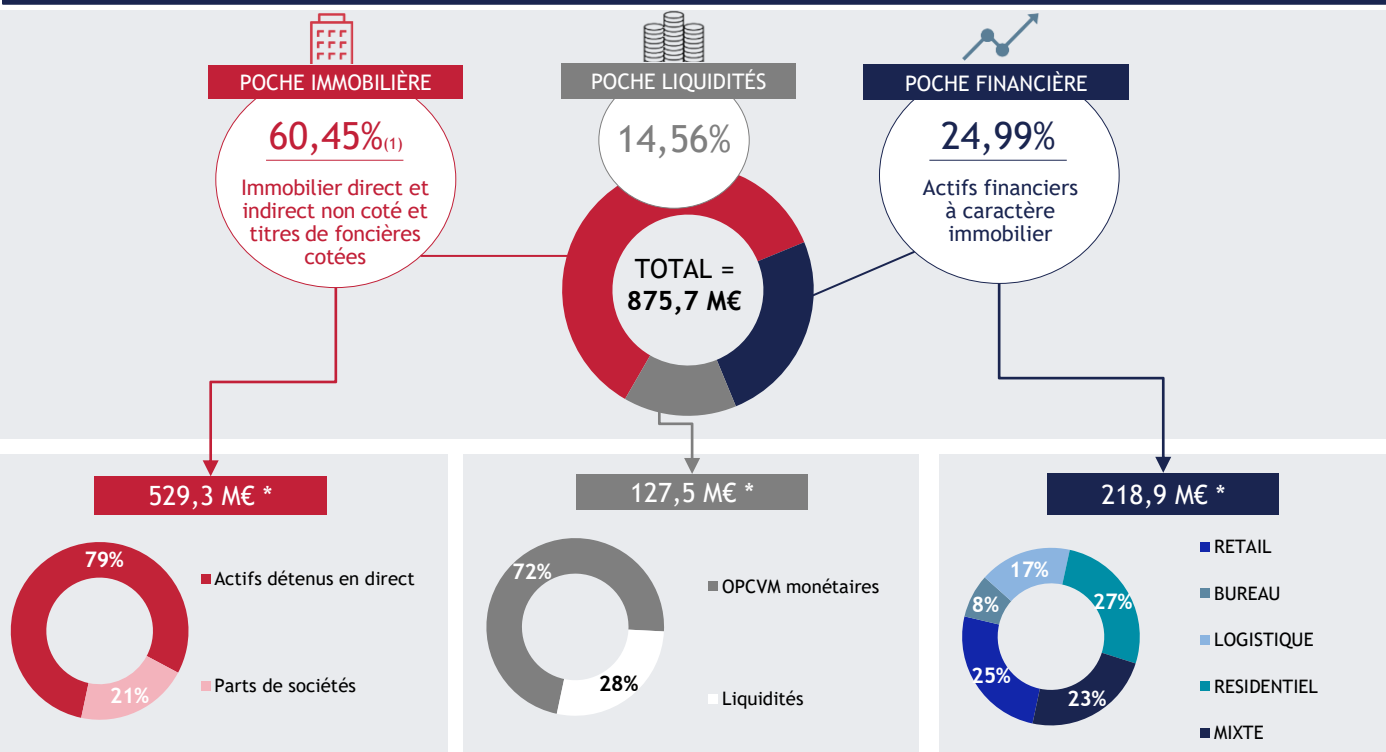
Actif net global	875 727 234,53 €
Performance 2022 <sup>(1)</sup>	-10,12 %
Performance YTD <sup>(1)</sup>	-3,34 %
Prochain coupon	Fin octobre 2023
Société de gestion	AEW
<sup>(1)</sup> Variation des valeurs liquidatives dividendes réinvestis	

## ACTUALITÉ DU FONDS

Depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2023, l'OPCI IMMO DIVERSIFICATION ISR présente une performance dividendes réinvestis de -3,34%.

Au 3<sup>ème</sup> trimestre 2023, l'actif net total a diminué de -24,6 M€ pour atteindre 875,7 M€ soit une diminution de -2,73% sur le trimestre. Cette variation s'explique principalement par une décollecte nette de -22,7 M€ accompagnée d'une baisse des actifs immobiliers de -9,7 M€. Les valorisations des actifs immobiliers (détenue directe et participations) baissent au 3<sup>ème</sup> trimestre 2023 (-1,43%) 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 du 2<sup>ème</sup> trimestre 2023 (2,83% au 30 septembre 2023 contre -0,25% au 30 juin 2023). A date, le résultat contribue pour -0,80%.

## L'ACTIF NET



<sup>(1)</sup> Le ratio de la poche « immobilière » est en cours de régularisation  
\* 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 <sup>(2)</sup>	527,1 M€
Sites	44
Taux d'occupation financier trimestriel <sup>(3)</sup>	95,60 %

<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	29 %	Ile-de-France	44 %
Bureaux	51 %	Province	43 %
Résidentiel	1 %	Paris	13 %
Résidences services	7 %		
Hôtel - Tourisme	12 %		

Au 3<sup>ème</sup> trimestre, la valeur des actifs immobiliers s'élève à 527M€. Deux arbitrages ont été réalisés et concernent un actif de bureaux situé à Levallois-Perret et la cession de la quote-part d'une SCI détenant un portefeuille de Monoprix. Ces deux opérations ont généré une moins-value globale de -221k€.

A périmètre constant, la valorisation des actifs est en baisse de -2,62% au 3<sup>ème</sup> trimestre et de -7,34% depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2023. Dans un contexte de marché défavorable et dans la continuité des précédentes valorisations, l'expert immobilier a corrigé à la hausse les taux de rendement immobiliers de la majorité des actifs.

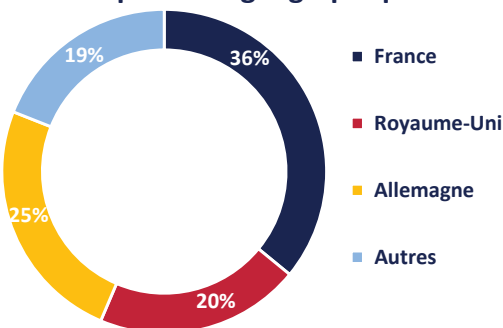
Cette diminution est imputable en grande partie aux actifs de bureaux (-8,5M€ ; -4,2%) et aux immeubles mixtes (-2,6M€ ; -2,2%).

Les valorisations des actifs de commerces, des hôtels et des résidences services sont quant à elles moins impactées sur cette période avec des baisses en moyenne inférieures à -1,5%.

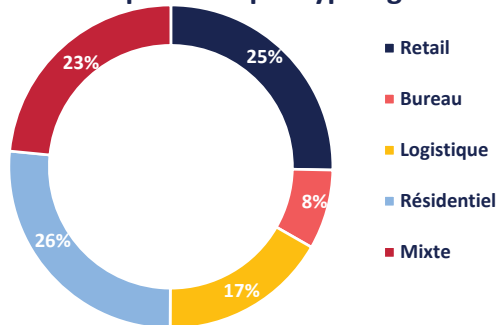
LES 5 PRINCIPALES FONCIERES COTEES

VONOVIA SE	
SEGRO REIT	
UNIB-RODAMCO-WEST	
KLEPIERRE	
GECINA NOMINATIVE	

Répartition géographique



Répartition par typologie



La poche financière, avec une hausse de +7,1% sur le 3<sup>ème</sup> trimestre, contre +8,7% pour l'indice de référence, a sous-performé l'indice après six trimestres consécutifs de surperformance. Ainsi, depuis le début de l'année, la poche financière présente une performance en baisse de -0,5%, sous-performant de -0,32% l'indice de référence.

De la même manière, la volatilité ex-post à un an de la poche financière de 24,7% est restée toujours inférieure à la volatilité de l'indice de référence de 26,6%.

Ainsi, au cours du 3<sup>ème</sup> trimestre 2023, votre gérant a procédé à plusieurs actes de gestion.

Votre société de gestion a procédé à des arbitrages afin de repositionner son portefeuille et se préparer à une période de fin de hausse des taux en renforçant son poids dans des sociétés foncières cotées endettées qui bénéficieront du redémarrage des transactions.

Au cours du mois de juillet, votre gérant s'est positionné à hauteur de 129bp dans la société LEG Immobilien, cette dernière étant désormais investissable ESG à la suite du changement du KPI 1 qui est aujourd'hui « Alignement net zéro » vs « Emissions de CO2 ». De plus, en cas d'arrêt de la hausse des taux, LEG Immobilien devrait surperformer, il s'agit donc d'une position tactique « macro ».

Le mois d'août a quant à lui été marqué par le retour des arbitrages. Votre société de gestion a réduit sa position de -267bp dans Klepierre en raison du rebond du secteur immobilier. Klepierre, dont la moins-value est mineure, est l'un des seuls titres qui a enregistré une hausse en valeur absolue conséquente de +18% depuis le début de l'année.

A l'inverse, votre gérant a renforcé son poids dans des titres tels que Vonovia (+153bp), LEG Immobilien (+42bp) et Swiss Prime Site (+77bp). Ces sociétés sont respectivement sous-pondérées de 219bp, 511bp et 482bp.

Contrairement aux mois précédents, votre société de gestion a réalisé de nombreux actes de gestion au mois de septembre.

Votre gérant a retiré sa position dans le titre British Land (-402bp) en raison de la sortie de ce dernier de l'indice de référence à la fin du mois d'août. Il a également allégé ses positions dans les sociétés Land Securities (-115bp afin de supprimer sa surpondération dans le titre), Vonovia (-109bp afin de respecter la règle des 5% maximum d'exposition à un titre), Carmila (-45bp afin de réaliser une plus-value) et Klepierre (-22bp).

Les liquidités générées par ces retraits ont ensuite été utilisées par votre société de gestion afin de renforcer ses positions dans quatre titres diminuant ainsi leur sous-pondération (LEG Immobilien (+279bp, qui reste sous-pondéré de 229bp), Segro (+75bp, désormais sous-pondéré de 360bp), Swiss Prime Site (+77bp, désormais sous-pondéré de 363bp) et Sagax (+42bp, désormais sous-pondéré de 282bp)).

ETAT DU PATRIMOINE

ACTIF NET	30/09/2023	30/06/2023
<b>Actifs à caractère immobilier</b>		
Immeubles détenus en direct	420 615 000	453 195 000
Parts et actions de sociétés	108 740 818	149 629 655
Actions négociées sur un marché réglementé article L.214-36 I 4°	218 853 009	208 733 164
Autres actifs à caractère immobilier	1 762	1 762
<b>Total</b>	<b>748 210 589</b>	<b>811 559 581</b>
<b>Dépôts et instruments financiers non immobiliers</b>		
Organismes de placement collectif en valeurs mobilières	92 422 041	91 543 577
Instruments financiers à terme		
<b>Total</b>	<b>92 422 041</b>	<b>91 543 577</b>
Créances diverses	34 974 751	28 585 184
Dettes diverses	-34 638 132	-35 440 881
Dépôts à vue	34 757 985	4 069 676
<b>Total</b>	<b>35 094 604</b>	<b>- 2 786 019</b>
<b>ACTIF NET A LA DATE D'ARRETE</b>	<b>875 727 235</b>	<b>900 317 139</b>

LIQUIDITÉS ET ENDETTEMENT

La trésorerie disponible de la SPPICAV s'élève à 127 518 407,48 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).

# OPCI Immo Diversification ISR

SYNTHÈSE MENSUELLE D'INFORMATION  
AU 30/09/2023

PARTS A

La Banque Postale  
En compte-titres



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 30/09/2023

Valeur liquidative	945,02 €
Actif net global	875 727 234,53 €
Actif net part A	34 669 824,68 €
Nombre de parts	36 686,73666
Performance <sup>(2)</sup> YTD	-3,34 %
Dernier coupon versé	8,49 € (au 31/07/2023)
Prochain coupon	Fin octobre 2023

## 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 2022 : 1,27 % 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 2022 : 0,13 % TTC de l'actif net

## CARACTERISTIQUES GENERALES

Forme juridique	SPICAV
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 SPICAV



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



## VARIATION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE

	SUR LE TRIMESTRE	DEPUIS LE 1 <sup>er</sup> JANVIER
Variation actifs immobiliers	-1,43 %	-4,85 %
Variation actifs financiers	2,83 %	1,23 %
Trésorerie <sup>(3)</sup>	-0,80 %	0,27 %
	<b>0,61 %</b>	<b>-3,34 %</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	-5,54 %	-5,49 %	-12,58 %	-16,83 %	-5,50 %
Variation des valeurs liquidatives dividendes réinvestis	-3,34 %	-2,85 %	-5,06 %	-5,30 %	23,69 %
Volatilité <sup>(6)</sup>	8,77 %	8,83 %	20,00 %	21,86 %	21,70 %

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

	2019	2020	2021	2022	YTD
Variation des valeurs liquidatives	7,16 %	-4,77 %	2,59 %	-12,64 %	-5,54 %
Variation des valeurs liquidatives dividendes réinvestis	10,37 %	-2,71 %	5,17 %	-10,12 %	-3,34 %
Dividendes versés	33,23 €	23,51 €	27,98 €	30,89 €	22,62 €

(1) Extrait du prospectus actuel disponible sur [www.aewparimoine.com](http://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 : 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 30/09/2023

Valeur liquidative	4 757,87 €
Actif net global	875 727 234,53 €
Actif net part B	678 478 759,22 €
Nombre de parts	142 601,19120
Performance <sup>(2)</sup> YTD	-3,34 %
Dernier coupon versé	42,77 € (au 31/07/2023)
Prochain coupon	Fin octobre 2023

### 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 2022 : 1,27 % 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 2022 : 0,13 % TTC de l'actif net

### CARACTERISTIQUES GENERALES

Forme juridique	SPICAV
Code ISIN	FR0011427707
Date de création 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 SPICAV



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



### VARIATION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE

	SUR LE TRIMESTRE	DEPUIS LE 1 <sup>er</sup> JANVIER
Variation actifs immobiliers	-1,43 %	-4,85 %
Variation actifs financiers	2,83 %	1,23 %
Trésorerie <sup>(3)</sup>	-0,80 %	0,27 %
	<b>0,61 %</b>	<b>-3,34 %</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	-5,54 %	-5,49 %	-12,59 %	-16,41 %	-4,84 %
Variation des valeurs liquidatives dividendes réinvestis	-3,34 %	-2,85 %	-5,07 %	-5,30 %	21,02 %
Volatilité <sup>(6)</sup>	8,77 %	8,84 %	20,00 %	21,87 %	21,76 %

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

	2019	2020	2021	2022	YTD
Variation des valeurs liquidatives	7,70 %	-4,76 %	2,59 %	-12,64 %	-5,54 %
Variation des valeurs liquidatives dividendes réinvestis	10,37 %	-2,71 %	5,17 %	-10,12 %	-3,34 %
Dividendes versés	138,30 €	118,15 €	140,95 €	155,59 €	113,94 €

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



# OPCI Immo Diversification ISR

SYNTHÈSE MENSUELLE D'INFORMATION  
AU 30/09/2023

**PARTS C**

Caisse d'Épargne  
En compte-titres



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 30/09/2023

Valeur liquidative	959,81 €
Actif net global	875 727 234,53 €
Actif net part C	5 332 393,66 €
Nombre de parts	5 555,67448
Performance <sup>(2)</sup> YTD	-3,34 %
Dernier coupon versé	8,63 € (au 31/07/2023)
Prochain coupon	Fin octobre 2023

## 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 2022 : 1,27 % 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 2022 : 0,13 % TTC de l'actif net

## CARACTERISTIQUES GENERALES

Forme juridique	SPICAV
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 SPICAV



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



## VARIATION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE

	SUR LE TRIMESTRE	DEPUIS LE 1 <sup>er</sup> JANVIER
Variation actifs immobiliers	-1,43 %	-4,85 %
Variation actifs financiers	2,83 %	1,23 %
Trésorerie <sup>(3)</sup>	-0,80 %	0,27 %
	<b>0,61 %</b>	<b>-3,34 %</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	-5,54 %	-5,49 %	-12,58 %	-16,41 %	-4,02 %
Variation des valeurs liquidatives dividendes réinvestis	-3,34 %	-2,85 %	-5,07 %	-5,31 %	23,68 %
Volatilité <sup>(6)</sup>	8,77 %	8,83 %	20,00 %	21,87 %	21,81 %

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

	2019	2020	2021	2022	YTD
Variation des valeurs liquidatives	7,70 %	-4,76 %	2,59 %	-12,64 %	-5,54 %
Variation des valeurs liquidatives dividendes réinvestis	10,37 %	-2,71 %	5,17 %	-10,12 %	-3,34 %
Dividendes versés	27,93 €	23,79 €	28,49 €	31,38 €	22,98 €

(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.

# OPCI Immo Diversification ISR

SYNTHÈSE MENSUELLE D'INFORMATION  
AU 30/09/2023

PARTS D

Caisse d'Épargne  
En unités de compte



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 30/09/2023

Valeur liquidative	4 406,50 €
Actif net global	875 727 234,53 €
Actif net part D	146 374 523,65 €
Nombre de parts	33 217,84420
Performance <sup>(2)</sup> YTD	-3,34 %
Dernier coupon versé	39,60 € (au 31/07/2023)
Prochain coupon	Fin octobre 2023

## 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 2022 : 1,27 % 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 2022 : 0,13 % TTC de l'actif net

## CARACTERISTIQUES GENERALES

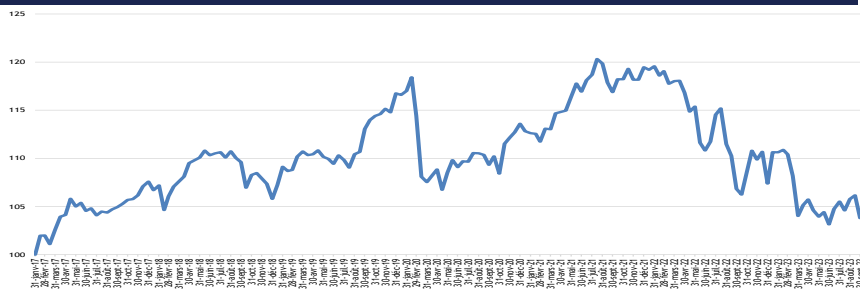
Forme juridique	SPICAV
Code ISIN	FR0011427723
Date de création de la part <sup>(5)</sup>	15 février 2017
Durée de placement recommandée	8 à 12 ans
Echelle de risque*	
Agrément AMF de l'OPCI	SPI20130009

\* 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 1 <sup>er</sup> JANVIER
Variation actifs immobiliers	-1,43 %	-4,85 %
Variation actifs financiers	2,83 %	1,23 %
Trésorerie <sup>(3)</sup>	-0,80 %	0,27 %
	<b>0,61 %</b>	<b>-3,34 %</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	-5,54 %	-5,49 %	-12,58 %	-16,41 %	-11,87 %
Variation des valeurs liquidatives dividendes réinvestis	-3,34 %	-2,85 %	-5,06 %	-5,30 %	3,79 %
Volatilité <sup>(6)</sup>	8,77 %	8,83 %	20,00 %	21,87 %	21,71 %

LES PERFORMANCES ANNUELLES <sup>(4)</sup>	2019	2020	2021	2022	YTD
Variation des valeurs liquidatives	7,70 %	-4,76 %	2,59 %	-12,64 %	-5,54 %
Variation des valeurs liquidatives dividendes réinvestis	10,37 %	-2,71 %	5,17 %	-10,12 %	-3,34 %
Dividendes versés	128,20 €	109,44 €	130,53 €	144,11 €	105,51 €

- Extrait du prospectus actuel disponible sur [www.aewpatrimoine.com](http://www.aewpatrimoine.com)
- Variation des valeurs liquidatives dividendes réinvestis - Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures
- Trésorerie : le poste intègre principalement le résultat de la période diminué du montant distribué
- Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures
- Date de première valeur liquidative : 15 février 2017
- 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 30/09/2023

Valeur liquidative	9 601,10 €
Actif net global	875 727 234,53 €
Actif net part E	17 510,50 €
Nombre de parts	1,82380
Performance <sup>(2)</sup> YTD	-3,34 %
Dernier coupon versé	86,31 € (au 31/07/2023)
Prochain coupon	Fin octobre 2023

#### 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 2022 : 1,27 % 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 2022 : 0,13 % 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 1 <sup>er</sup> JANVIER
Variation actifs immobiliers	-1,43 %	-4,85 %
Variation actifs financiers	2,83 %	1,23 %
Trésorerie <sup>(3)</sup>	-0,80 %	0,27 %
	<b>0,61 %</b>	<b>-3,34 %</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	-5,54 %	-5,49 %	-12,58 %	-16,40 %	-4,02 %
Variation des valeurs liquidatives dividendes réinvestis	-3,34 %	-2,85 %	-5,06 %	-5,30 %	23,68 %
Volatilité <sup>(6)</sup>	8,76 %	8,83 %	20,00 %	21,87 %	21,81 %

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

	2019	2020	2021	2022	YTD
Variation des valeurs liquidatives	7,70 %	-4,76 %	2,59 %	-12,64 %	-5,54 %
Variation des valeurs liquidatives dividendes réinvestis	10,37 %	-2,71 %	5,17 %	-10,12 %	-3,34 %
Dividendes versés	279,40 €	238,82 €	284,10 €	313,96 €	229,97 €

(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 30/09/2023

Valeur liquidative	4 376,69 €
Actif net global	875 727 234,53 €
Actif net part F	10 854 222,82 €
Nombre de parts	2 480,00319
Performance <sup>(2)</sup> YTD	-3,34 %
Dernier coupon versé	39,33 € (au 31/07/2023)
Prochain coupon	Fin octobre 2023

### 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 2022 : 1,27 % 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 2022 : 0,13 % 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.

### 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 1 <sup>er</sup> JANVIER
Variation actifs immobiliers	-1,43 %	-4,85 %
Variation actifs financiers	2,83 %	1,23 %
Trésorerie <sup>(3)</sup>	-0,80 %	0,27 %
	0,61 %	-3,34 %

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	-5,54 %	-5,49 %	-12,59 %	-16,41 %	-12,47 %
Variation des valeurs liquidatives dividendes réinvestis	-3,34 %	-2,85 %	-5,07 %	-5,30 %	6,53 %
Volatilité <sup>(6)</sup>	8,77 %	8,83 %	20,00 %	21,87 %	21,69 %

LES PERFORMANCES ANNUELLES <sup>(4)</sup>	2019	2020	2021	2022	YTD
Variation des valeurs liquidatives	7,71 %	-4,76 %	2,59 %	-12,64 %	-5,54 %
Variation des valeurs liquidatives dividendes réinvestis	10,37 %	-2,71 %	5,17 %	-10,12 %	-3,34 %
Dividendes versés	127,15 €	108,84 €	129,50 €	143,14 €	104,80 €

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