

OPCI Immo Diversification ISR

SYNTHÈSE MENSUELLE D'INFORMATION
AU 31/10/2023

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)⁽¹⁾ pour satisfaire les demandes de remboursements éventuels.



CHIFFRES CLES AU 31/10/2023

Valeur liquidative	933,52 €
Actif net global	854 143 205,02 €
Actif net part A	28 213 516,20 €
Nombre de parts	30 222,64341
Performance ⁽²⁾ YTD	-3,89 %
Dernier coupon versé	6,12 € (au 31/10/2023)
Prochain coupon	Fin janvier 2024

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 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	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

Actifs financiers :

Le STOXX 600 clôture le mois d'octobre en baisse à -3,7%. Il s'agit du troisième mois consécutif baissier et de la plus forte baisse depuis le début de l'année. Les marchés européens ont été impactés par les tensions au Proche-Orient et la crainte que ce conflit s'étende à d'autres pays, le maintien des taux à des niveaux élevés par les banques centrales, des rendements obligataires importants, et les publications des résultats trimestriels fortement sanctionnées en bourse comme Alstom, Worldline, Euroapi et Sanofi.

Le secteur immobilier reste très dépendant de l'évolution des taux. La dispersion des performances au sein de ce secteur est très forte avec -44% pour Deutsche Konsum, -22,7% pour Altea, -19,1% pour SBBB, -14,1% pour Home Invest, -10% pour LEG Immobilien, -9,6% pour Cofinimmo, -7,1% pour Safestore, -6,1% pour British Land, -5,6% pour Wihlborg et -0,2% pour Unibail. A l'inverse, les valeurs de Swiss Prime Site et Big Yellow enregistrent respectivement des performances en hausse de +0,5% et +1,8%.

EVOLUTION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE DIVIDENDES REINVESTIS (Base 100)



VARIATION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE

	SUR LE MOIS	DEPUIS LE 1 ^{er} JANVIER
Variation actifs immobiliers	0,04 %	-4,81 %
Variation actifs financiers	-0,76 %	0,47 %
Trésorerie ⁽³⁾	0,15 %	0,45 %
	-0,56 %	-3,89 %

LES PERFORMANCES ⁽⁴⁾

	YTD	Depuis 1 an	Depuis 3 ans	Depuis 5 ans	Depuis l'origine ⁽⁵⁾
Variation des valeurs liquidatives	-6,69 %	-7,73 %	-12,37 %	-16,61 %	-6,65 %
Variation des valeurs liquidatives dividendes réinvestis	-3,89 %	-4,96 %	-4,81 %	-4,68 %	22,98 %
Volatilité ⁽⁶⁾	9,98 %	10,05 %	21,15 %	22,98 %	22,78 %

LES PERFORMANCES ANNUELLES ⁽⁴⁾

	2019	2020	2021	2022	YTD
Variation des valeurs liquidatives	7,16 %	-4,77 %	2,59 %	-12,64 %	-6,69 %
Variation des valeurs liquidatives dividendes réinvestis	10,37 %	-2,71 %	5,17 %	-10,12 %	-3,89 %
Dividendes versés	33,23 €	23,51 €	27,98 €	30,89 €	28,74 €

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

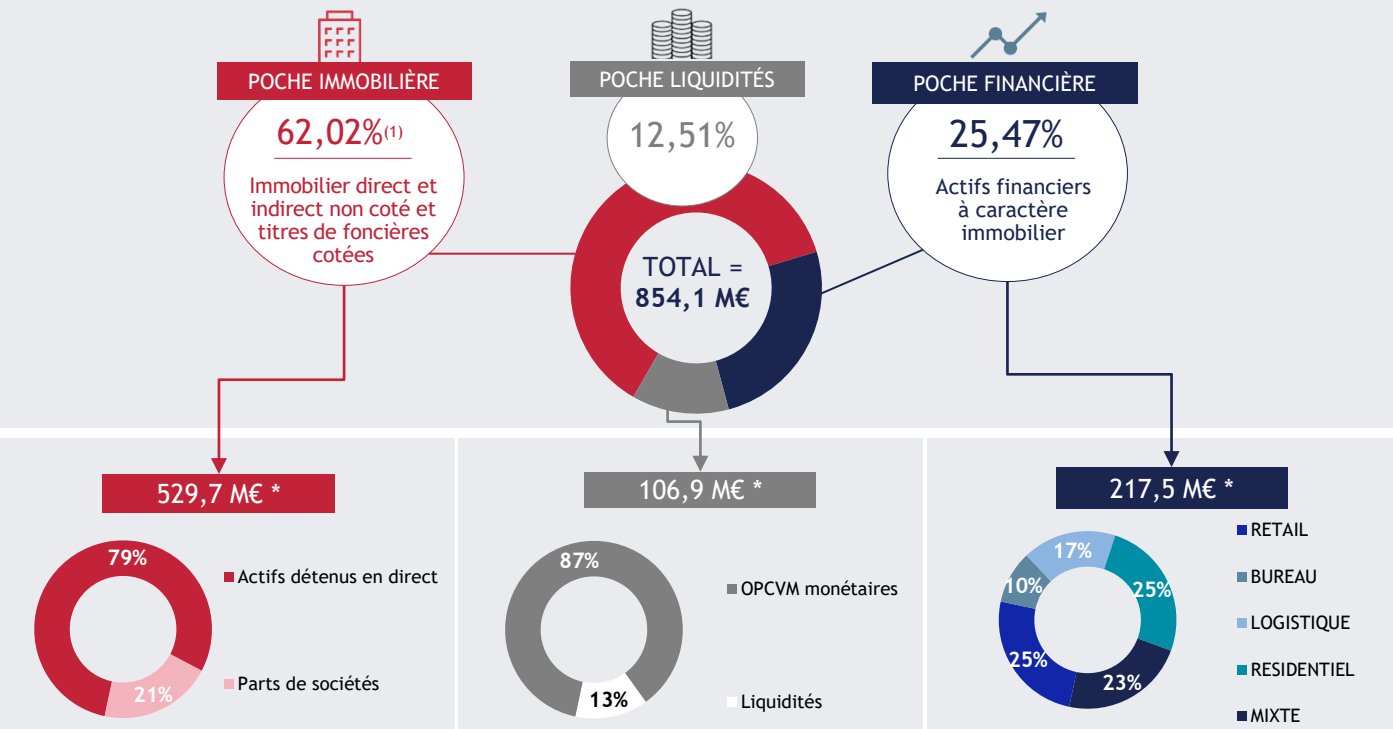
(2) Variation des valeurs liquidatives dividendes réinvestis - Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures

(3) Trésorerie : le poste intègre principalement le résultat de la période diminué du montant distribué

(4) Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures

(5) Date de première valeur liquidative : 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.



(1) Le ratio de la poche « immobilière » est en cours de régularisation
* Décomposition de la poche exprimée en % du montant de la poche

ACTIFS IMMOBILIERS DETENUS EN DIRECT ET PARTS DE SOCIETES (HORS SCPI / OPC)

Valeur estimée du patrimoine immobilier hors droits ⁽⁸⁾	527,1 M€
Sites	44
Taux d'occupation financier trimestriel au 30/09/2023 ⁽¹⁰⁾	95,60 %

⁽⁸⁾ Valeur d'expertise ou valeur d'acquisition

Répartition typologique et géographique ⁽⁹⁾ :

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

⁽⁹⁾ En valeur vénale

LES 5 PRINCIPALES FONCIERES COTEES

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

LES DERNIERES ACQUISITIONS IMMOBILIERES :

COMMERCES



Ville Montreuil (93)
Date Mai 2020

BUREAUX



Ville Massy (91)
Date Décembre 2019

HOTEL



Ville Aime-La-Plagne (73)
Date Août 2019

(10) Hors VEFA - Le taux d'occupation financier est l'expression de la performance locative de l'OPCI. Il se détermine par la division entre d'une part les loyers et indemnités d'occupation ou compensatrices de loyers facturés, et d'autre part le montant des loyers facturables (loyers actuels et valeurs locatives de marché pour les locaux vacants). Ce taux est calculé sur l'intégralité du patrimoine, sans exclure d'immeubles, qu'ils fassent l'objet de travaux ou qu'ils soient intégrés dans un plan d'arbitrage.

AVERTISSEMENT

Cette synthèse mensuelle simplifiée est exclusivement conçue à des fins d'information. Du fait de leur simplification, les informations contenues dans ce document sont partielles. Elle ne constitue ni un élément contractuel ni un conseil en investissement. Le prospectus complet, le DICI et les statuts sont disponibles auprès de LA BANQUE POSTALE, d'AEW ou sur le site www.aewpatrimoine.com. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

OPCI IMMO DIVERSIFICATION ISR - Société de Placement à Prépondérance Immobilière à Capital Variable (SPPICAV) au capital initial de 1 000 000 euros agréée par l'Autorité des Marchés Financiers le 30 avril 2013 sous le numéro d'agrément SPI20130009 - Soumise au droit français - Immatriculée le 03/07/2013 au RCS de PARIS sous le numéro 794 021 949 - Il est géré par AEW, Société de gestion de portefeuille - Agrément AMF n° GP-07 000043 en date du 10/07/2007 - Agrément AIFM du 24/06/2014 au titre de la directive 2011/61/UE - Société par actions simplifiée au capital de 828 510 € - Siège social : 43, avenue Pierre Mendès France - 75013 Paris - RCS PARIS 329 255 046 - Tél : 01 78 40 53 00 - www.aewpatrimoine.com - Crédits photos et illustrations : tous droits de reproduction réservés.