

OPCI Immo Diversification ISR

SYNTHÈSE MENSUELLE D'INFORMATION
AU 31/08/2025

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



CHIFFRES CLES AU 31/08/2025

Valeur liquidative	4 105,91 €
Actif net global	680 660 348,48 €
Actif net part D	106 280 682,02 €
Nombre de parts	25 884,80480
Performance ⁽²⁾ YTD	0,95 %
Dernier coupon versé	45,00 € (au 31/07/2025)
Prochain coupon	Fin octobre 2025

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 2024 : 1,30 % 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 2024 : 0,19 % TTC de l'actif net

CARACTERISTIQUES GENERALES

Forme juridique	SPICAV
Code ISIN	FR0011427723
Date de création de la part ⁽⁵⁾	15 février 2017
Durée de placement recommandée	8 à 12 ans
Echelle de risque*	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.

COMMENTAIRE DE GESTION

Actifs financiers :

Les marchés européens clôturent le mois d'août en hausse (STOXX 600 : +1%), supportés par des publications de résultats positives, et ce malgré une performance négative durant la dernière semaine du mois du fait de la crise politique en France et des rumeurs de hausse de taxes dans différents pays pour financer les déficits publics.

Le secteur immobilier a sous-performé l'indice général au mois d'août, pénalisé par la hausse des taux moyen terme. Les taux britanniques ont augmenté de 15pbs pour atteindre 4,72%, l'OAT française +16pbs à 3,51% tandis que le Bund allemand est resté stable.

La poche financière a sous-performé de 50pbs son indice sectoriel. Elle a été pénalisée par Derwent London (-16bp) dont la publication des résultats a été mal accueillie par le marché, de la sous-pondération structurelle dans Vonovia (-10bp) et des surpondérations dans Covivio (-9bp), Altarea (-7bp), Gecina (-6bp) et Land Securities (-6bp). Les contributions positives n'auront pas suffi ; Unibail-Westfield (+14bp), LEG Immobilien (+8bp), Swiss Prime (+14bp) et Merlin Properties (+7bp).

Actifs immobiliers :

Il n'y a pas eu d'évènement locatif significatif sur le mois d'août.

Les principaux contributeurs à la vacance locative de l'OPCI restent l'actif de bureaux à Aix-en-Provence (6 268 m²), et la Tour Prisma à Courbevoie (QP : 3 180 m²). Ces deux actifs représentent à eux seuls près de 78% de la vacance physique. Le taux d'occupation physique global de l'OPCI à la fin du mois demeure supérieur à 90%.

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	-0,09 %	-1,70 %
Variation actifs financiers	-0,11 %	1,36 %
Trésorerie ⁽³⁾	0,17 %	1,29 %
	-0,03 %	0,95 %

LES PERFORMANCES ⁽⁴⁾	YTD	Depuis 1 an	Depuis 3 ans	Depuis 5 ans	Depuis l'origine ⁽⁵⁾
Variation des valeurs liquidatives	-1,54 %	-5,81 %	-15,61 %	-19,43 %	-17,88 %
Variation des valeurs liquidatives dividendes réinvestis	0,95 %	-2,71 %	-7,75 %	-6,95 %	2,85 %
Volatilité ⁽⁶⁾	2,36 %	8,00 %	17,30 %	27,56 %	28,69 %

LES PERFORMANCES ANNUELLES ⁽⁶⁾	2021	2022	2023	2024	YTD
Variation des valeurs liquidatives	2,59 %	-12,64 %	-3,99 %	-6,90 %	-1,54 %
Variation des valeurs liquidatives dividendes réinvestis	5,17 %	-10,12 %	-1,10 %	-4,06 %	0,95 %
Dividendes versés	130,53 €	144,11 €	134,02 €	129,86 €	103,82 €

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

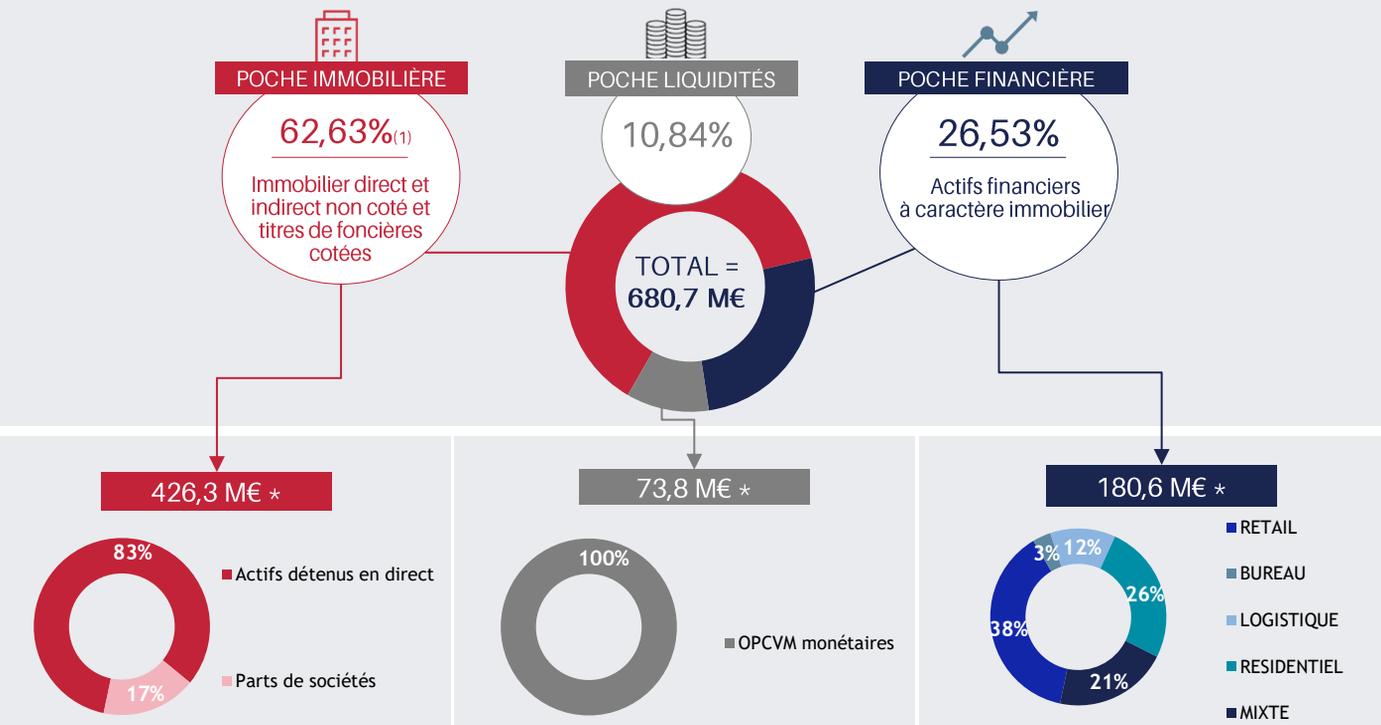
(2) Variation des valeurs liquidatives dividendes réinvestis - Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures

(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 : 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.



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

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

Valeur estimée du patrimoine immobilier hors droits ⁽⁸⁾	424 M€	Répartition typologique et géographique ⁽⁹⁾:	
Sites	42	Commerces	30 %
Taux d'occupation financier trimestriel au 30/06/2025 ⁽¹⁰⁾	92,46 %	Bureaux	47 %
		Résidentiel	2 %
		Résidences services	7 %
		Hôtel - Tourisme	14 %
		Ile-de-France	43 %
		Province	43 %
		Paris	14 %

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

⁽⁹⁾ En valeur vénale

LES 5 PRINCIPALES FONCIERES COTEES

UNIBAIL-RODAMCO	
VONOVIA	
KLEPIERRE	
LEG IMMOBILIEN	
SEGRO PLC	

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 exclusion 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 des CAISSES D'ÉPARGNE, 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 2 328 510 € - 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.