

OPCI Immo Diversification ISR

SYNTHESE MENSUELLE D'INFORMATION

AU 31/10/2025

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.

PARTS F

Assureurs



AEW



CHIFFRES CLES AU 31/10/2025

Valeur liquidative	4 053,39 €
Actif net global	668 154 609,67 €
Actif net part F	7 660 612,84 €
Nombre de parts	1 889 923,15
Performance ⁽²⁾ YTD	0,91 %
Dernier coupon versé	23,10 € (au 31/10/2025)
Prochain coupon	Fin Janvier 2026

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 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	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 Risque le plus élevé
Agrement AMF de l'OPCI	SPI20130009

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

COMMENTAIRE DE GESTION

Actifs financiers :

Les marchés européens clôturent le mois d'octobre en hausse (STOXX 600 : 2,6%). Les actions ont progressé malgré les tensions géopolitiques et commerciales (droits de douane) et les craintes sur la qualité du crédit aux Etats-Unis. Les publications de résultats solides et l'assouplissement des conditions financières avec la baisse des taux par la Fed ont soutenu les marchés.

Le secteur immobilier reste très dépendant de l'évolution des taux et n'a augmenté que de 1,1% (MSCI Real Estate), sous-performance l'indice général (STOXX) qui a enregistré une hausse de 2,6%. La dispersion au sein du secteur est forte : -9,9% pour Carmila, -5,6% pour Gecina, -4,6% pour CTP contre +8,5% pour British Land, +6,3% pour Land Securities et +9,5% pour Sagax. Les titres français (Klepierre, Gecina, Covivio, Altarea, Carmila) ont notamment fait l'objet de ventes en raison du manque de visibilité de la politique économique.

La poche financière, en baisse de 0,3%, a enregistré une sous-performance de 148bp sur son indice de référence. Elle a bénéficié de ses positions dans Merlin Properties (+13bp), Land Securities (+9bp) et Vonovia (+25bp). A l'inverse, elle a été pénalisée par Carmila (-33bp), Covivio (-19bp) et Gecina (-14bp).

Actifs immobiliers :

Au mois d'octobre, un local commercial vacant de 166m² à Châtillon (92) a été reloué.

Les principaux contributeurs à la vacance locative de l'OPCI sont la Tour Prisma à Courbevoie (QP : 3 180m²), l'actif de commerce de l'Hay-les-Roses (1 840m²) et l'immeuble de bureaux Thiers Lafayette à Lyon (1 628m²). Ces trois actifs représentent à eux seuls près de 85% de la vacance physique. Le taux d'occupation physique global de l'OPCI à la fin du mois s'élève à près de 93%.

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	-0,15 %	-0,71 %
Variation actifs financiers	-0,13 %	1,50 %
Trésorerie ⁽³⁾	0,20 %	0,12 %
	-0,08 %	0,91 %

LES PERFORMANCES⁽⁴⁾

YTD

Depuis 1 an

Depuis 3 ans

Depuis 5 ans

Depuis l'origine⁽⁵⁾

Variation des valeurs liquidatives	-2,14 %	-3,52 %	-13,49 %	-17,85 %	-18,93 %
Variation des valeurs liquidatives dividendes réinvestis	0,91 %	-0,51 %	-5,32 %	-5,17 %	5,52 %
Volatilité ⁽⁶⁾	2,88 %	4,00 %	16,74 %	28,20 %	29,02 %

LES PERFORMANCES ANNUELLES⁽⁶⁾

2021

2022

2023

2024

YTD

Variation des valeurs liquidatives	2,59 %	-12,64 %	-3,99 %	-6,90 %	-2,14 %
Variation des valeurs liquidatives dividendes réinvestis	5,17 %	-10,12 %	-1,10 %	-4,06 %	0,91 %
Dividendes versés	129,50 €	143,14 €	133,12 €	128,98 €	126,20 €

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

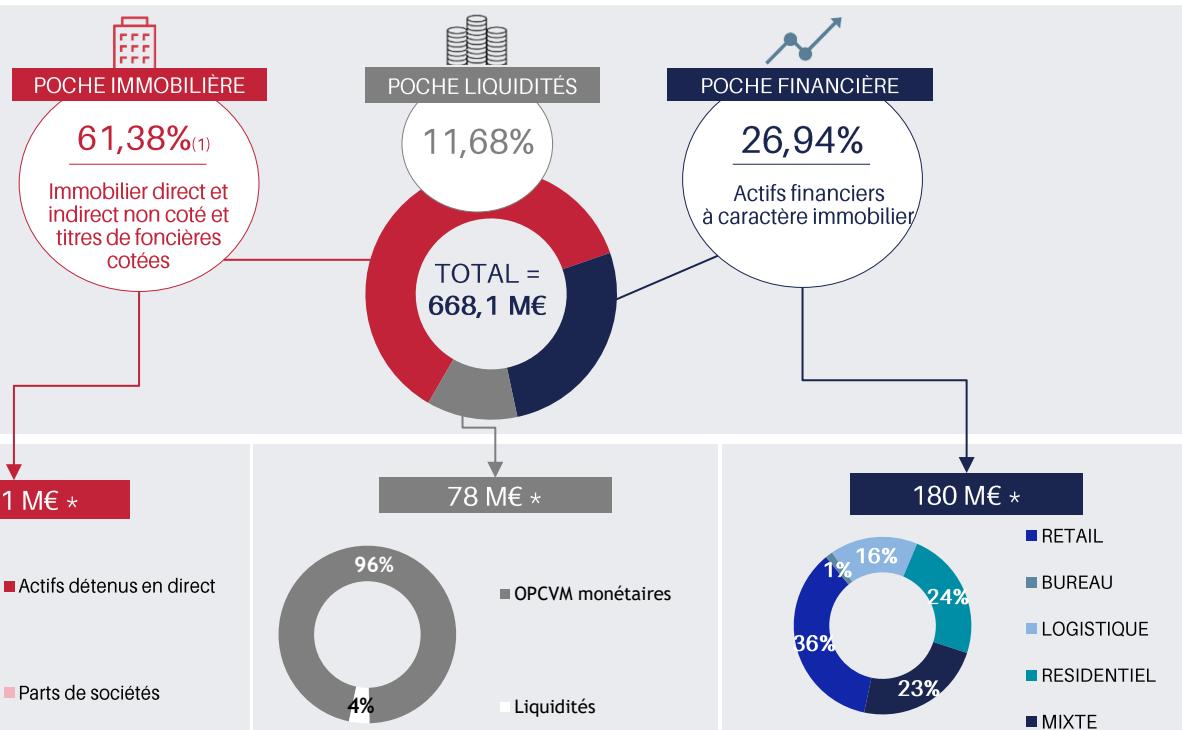
(2) Variation des valeurs liquidatives dividendes réinvestis - Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures

(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 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.



* Décomposition de la poche exprimée en % du montant de la poche

(1) Le ratio de la poche « immobilier » est en cours de régularisation

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

Valeur estimée du patrimoine immobilier hors droits⁽⁸⁾ 407,4 M€

Sites 41

Taux d'occupation financier trimestriel au 30/09/2025⁽¹⁰⁾ 94,54 %

Répartition typologique et géographique⁽⁹⁾:

Commerces	32 %	Ile-de-France	45 %
Bureaux	45 %	Province	40 %
Résidentiel	2 %	Paris	15 %
Résidences services	7 %		
Hôtel - Tourisme	14 %		

⁽⁹⁾ En valeur vénale

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

LES 5 PRINCIPALES FONCIERES COTÉES

UNIBAIL-RODAMCO

VONOVIA

SEGRO

KLEPIERRE

LEG IMMOBILIER

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 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.