

OPCI Immo Diversification ISR

SYNTHÈSE MENSUELLE D'INFORMATION
AU 30/04/2026

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 30/04/2026

Valeur liquidative	4 069,33 €
Actif net global	634 703 753,99 €
Actif net part D	95 767 453,73 €
Nombre de parts	23 533,92490
Performance ⁽²⁾ YTD	0,59 %
Dernier coupon versé	25,40 € (au 30/04/2026)
Prochain coupon	Fin juillet 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) + 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*	
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 rebondissent nettement au mois d'avril (STOXX 600 : +4,8% vs. -8% au mois de mars), portant la performance depuis le début de l'année à +3,2%. Les investisseurs ont fait preuve de résilience malgré les tensions au Moyen-Orient. Les politiques des banques centrales restent inchangées. La BCE a maintenu son taux de dépôt à 2% indiquant que l'inflation devrait se stabiliser autour de 2% à moyen terme malgré les tensions énergétiques.

Le secteur immobilier, en hausse de +6,2%, a surperformé l'indice général MSCI Europe (+4,6%) au mois d'avril. Il a été porté par le fort rebond des secteurs malmenés par le marché depuis le début de l'année (notamment au mois de mars). Il y a une forte dispersion entre les valeurs et les segments. Les plus fortes hausses ont concerné TAG Immobilien (+10,3%), Covivio (+9,7%), Unibail-Westfield (+8,6%), Segro (+8%) et Land Securities (+6,9%). A l'inverse, les titres tels que Warehouses de PA. (+0,4%), Swiss Prime Site (+0,2%) et Fastighets Balder (-0,4%) ont sous-performé.

La poche financière, en hausse de +6,3%, a surperformé de 9pb son indice de référence au mois d'avril. Elle a bénéficié des surpondérations dans Covivio (+33pb), Unibail-Westfield (+31pb), Land Securities (+22pb) et Klepierre (+14pb) et dans une moindre mesure, de ses positions dans les petites et moyennes capitalisations boursières Carmila (+6pb) et Montea (+5pb). A l'inverse, elle a été pénalisée par la sous-pondération dans Vonovia (-43pb) et l'absence d'exposition dans LEG Immobilien (-37pb) et Sagax (-32pb).

Actifs immobiliers :

Au mois d'avril, une PME a loué des surfaces complémentaires pour plus de 450 m² de l'actif de bureaux de Lyon Part-Dieu. Un plateau de la Tour Prisma a également été reloué à un locataire.

Les principaux contributeurs à la vacance locative de l'OPCI restent la Tour Prisma à Courbevoie (QP : 2 657 m²), l'actif de commerce de l'Haÿ-les-Roses (1 955 m²) et l'immeuble de bureaux Thiers Lafayette à Lyon (1 165 m²). Ces trois actifs représentent à eux seuls près de 83% de la vacance physique. Le taux d'occupation physique global de l'OPCI à la fin du mois s'élève à près de 94%.

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	-0,01 %	-0,12 %
Variation actifs financiers	1,37 %	-0,05 %
Trésorerie ⁽³⁾	0,21 %	0,76 %
	1,57 %	0,59 %

LES PERFORMANCES ⁽⁴⁾

	YTD	Depuis 1 an	Depuis 3 ans	Depuis 5 ans	Depuis l'origine ⁽⁵⁾
Variation des valeurs liquidatives	-0,85 %	-1,44 %	-10,13 %	-21,76 %	-18,61 %
Variation des valeurs liquidatives dividendes réinvestis	0,59 %	1,66 %	-1,63 %	-9,42 %	4,00 %
Volatilité ⁽⁶⁾	4,03 %	4,10 %	13,98 %	29,91 %	30,49 %

LES PERFORMANCES ANNUELLES ⁽⁶⁾

	2022	2023	2024	2025	YTD
Variation des valeurs liquidatives	-12,64 %	-3,99 %	-6,90 %	-1,59 %	-0,85 %
Variation des valeurs liquidatives dividendes réinvestis	-10,12 %	-1,10 %	-4,06 %	1,49 %	0,59 %
Dividendes versés	144,11 €	134,02 €	129,86 €	127,32 €	58,70 €

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

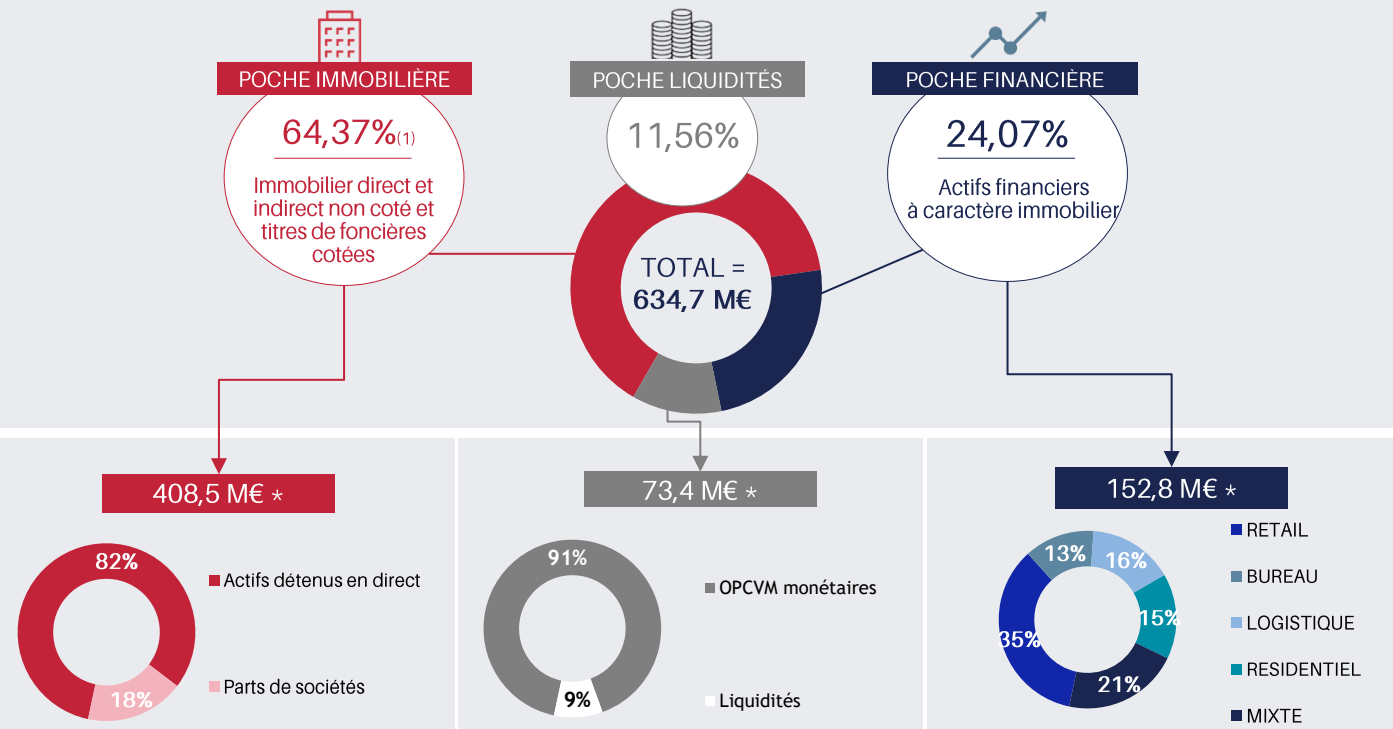
(2) Variation des valeurs liquidatives dividendes réinvestis - Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures

(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.



* 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 / OPC)

Valeur estimée du patrimoine immobilier hors droits ⁽⁸⁾	406,1 M€	Répartition typologique et géographique ⁽⁹⁾:	
Sites	41	Commerces	32 %
Taux d'occupation financier trimestriel au 31/03/2026 ⁽¹⁰⁾	92,82 %	Bureaux	45 %
		Résidentiel	2 %
		Résidences services	7 %
		Hôtel - Tourisme	14 %
		Ile-de-France	44 %
		Province	41 %
		Paris	15 %

⁽⁸⁾ Valeur d'expertise ou valeur d'acquisition ⁽⁹⁾ En valeur vénale

LES 5 PRINCIPALES FONCIERES COTEES

UNIBAIL-RODAMCO	
VONOVIA	
SWISS PRIME	
SEGRO	
LAND SECURITIES	

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 des CAISSES D'EPARGNE, 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.