

OPCI Immo Diversification ISR

SYNTHÈSE MENSUELLE D'INFORMATION
AU 31/07/2024

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



CHIFFRES CLES AU 31/07/2024

Valeur liquidative	936,99 €
Actif net global	784 413 652,13 €
Actif net part C	4 923 076,82 €
Nombre de parts	5 254,11992
Performance ⁽²⁾ YTD	-1,77 %
Dernier coupon versé	10,07 € (au 31/07/2024)
Prochain coupon	Fin octobre 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 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 ⁽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 2023 : 1,23 % 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 2023 : 0,22 % TTC de l'actif net

CARACTERISTIQUES GENERALES

Forme juridique	SPICAV
Code ISIN	FR0011427715
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 de juillet en hausse de +1,4%. Les taux longs se sont détendus au mois de juin en France (-26bp), le risque politique (lié à la dissolution de l'Assemblée nationale) étant revu à la baisse par le marché. La réaction des investisseurs aux bonnes publications a été mitigée.

Le secteur immobilier a surperformé au mois de juillet présentant une performance en hausse de +3,61%. Il a bénéficié des premières publications du secteur, souvent au-dessus des attentes. De nombreux titres ont surperformé l'indice sectoriel comme Kaufman & Broad (+23,6%), Altea (+20,8%), Gecina (+10%), Klepierre (+9,8%), Fastighets Balder (+8,5%), Covivio (+7,6%) et Vonovia (+7,01%).

Actifs immobiliers :

L'actualité locale du mois de juillet concerne deux actifs du portefeuille. Un appartement de l'immeuble mixte de Neuilly-sur-Seine a été reloué par un particulier en début de mois. Un commerce en pied d'immeuble à Lyon a été libéré par une association. Ces 2 mouvements locatifs sont mineurs avec un solde négatif de moins de 100 m².

Les principaux contributeurs à la vacance locative de l'OPCI restent l'actif situé à Aix-en-Provence (3 439 m²) et la Tour Prisma à Courbevoie (QP ID : 2 394 m²), ils représentent à eux seuls près de 76% de la vacance physique. Le taux d'occupation physique global à la fin du mois demeure supérieur à 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	0,05 %	-3,68 %
Variation actifs financiers	1,22 %	3,05 %
Trésorerie ⁽³⁾	0,20 %	-1,14 %
	1,48 %	-1,77 %

LES PERFORMANCES ⁽⁴⁾	YTD	Depuis 1 an	Depuis 3 ans	Depuis 5 ans	Depuis l'origine ⁽⁵⁾
Variation des valeurs liquidatives	-3,96 %	-3,96 %	-19,29 %	-16,71 %	-6,30 %
Variation des valeurs liquidatives dividendes réinvestis	-1,77 %	-1,12 %	-12,11 %	-5,01 %	24,31 %
Volatilité ⁽⁶⁾	4,45 %	7,80 %	23,44 %	24,92 %	24,46 %

LES PERFORMANCES ANNUELLES ⁽⁶⁾	2020	2021	2022	2023	YTD
Variation des valeurs liquidatives	-4,76 %	2,59 %	-12,64 %	-3,99 %	-3,96 %
Variation des valeurs liquidatives dividendes réinvestis	-2,71 %	5,17 %	-10,12 %	-1,10 %	-1,77 %
Dividendes versés	23,79 €	28,49 €	31,38 €	29,19 €	21,44 €

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

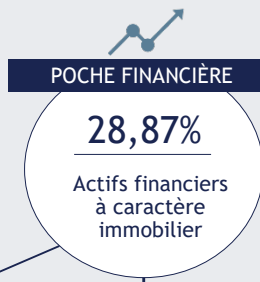
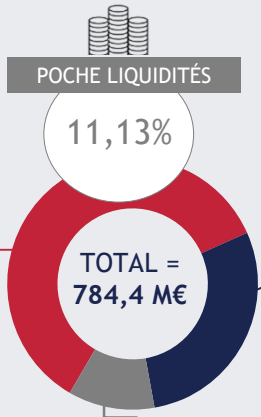
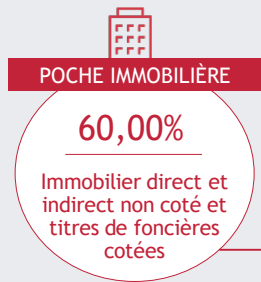
(2) Variation des valeurs liquidatives dividendes réinvestis - Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures

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

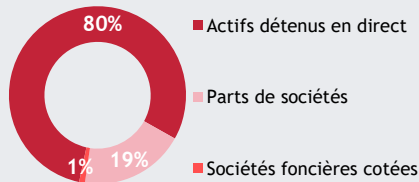
(4) Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures

(5) Date de première valeur liquidative : 13/02/2014

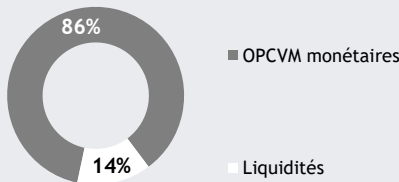
(6) La volatilité est une mesure de l'amplitude des variations du cours d'un actif financier et sert à quantifier cet actif financier.



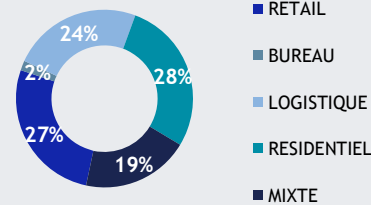
470,7 M€ *



87,3 M€ *



226,4 M€ *



* 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⁾	462,5 M€
Sites	44
Taux d'occupation financier trimestriel au 30/06/2024 ⁽¹⁰⁾	94,43 %

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

Répartition typologique et géographique ⁽⁹⁾ :

Commerces	30 %	Ile-de-France	42 %
Bureaux	49 %	Province	45 %
Résidentiel	1 %	Paris	13 %
Résidences services	7 %		
Hôtel - Tourisme	13 %		

⁽⁹⁾ En valeur vénale

LES 5 PRINCIPALES FONCIERES COTEES

VONOVIA SE	
SEGRO PLC	
UNIBAIL-RODAMCO	
LEG IMMOBILIEN	
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 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.