

## CHIFFRES CLES

Actif net global	1 131 951 212,30 €
Performance 2020 <sup>(1)</sup>	-2,71%
Performance YTD <sup>(1)</sup>	-0,50 %
Prochain coupon	Fin avril 2021
Société de gestion	AEW CILOGER

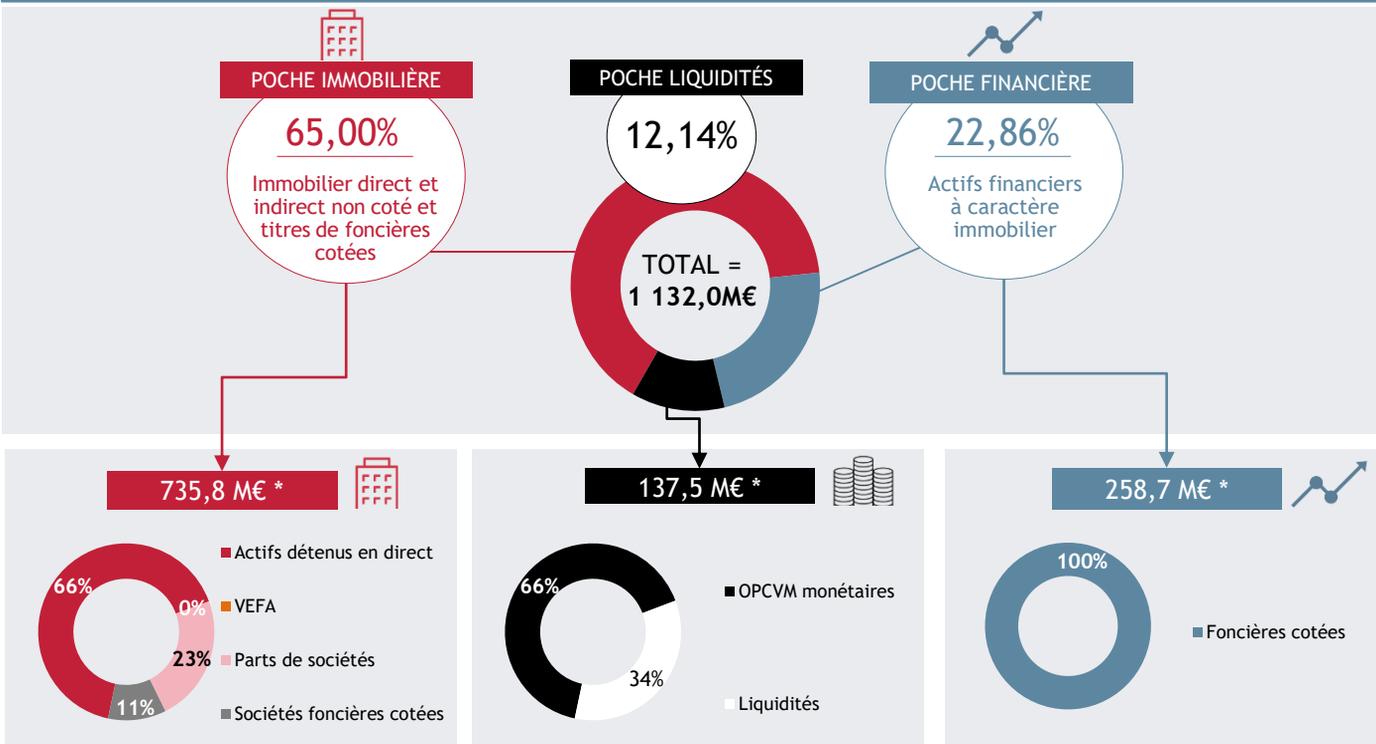
<sup>(1)</sup> Variation des valeurs liquidatives dividendes réinvestis

## ACTUALITÉ DU FONDS

Au 31/03/2021, l'OPCI IMMO DIVERSIFICATION affiche une performance dividendes réinvestis de -0,50 %. La crise sanitaire liée à la pandémie du COVID-19 continue d'impacter les valorisations des actifs immobiliers (-0,42%) depuis le début de l'année. La poche financière fait l'objet d'une performance négative (-1,38%) suite à la réalisation de plus-value sur cession de titres se retrouvant dans la contribution du résultat à la performance (+1,31%).

Au 1<sup>er</sup> trimestre, L'actif net total a diminué de 10,2M€ pour atteindre 1 132M€ soit une baisse de 0,90% sur le trimestre. Les principaux mouvements proviennent des actions foncières cotées (-15,7 M€) et du résultat pour 14,8 M€ (dont 9,4M€ de plus-value).

## L'ACTIF NET



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

## MARCHÉ IMMOBILIER

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

Valeur estimée du patrimoine immobilier hors droits <sup>(2)</sup>	654,6 M€
Sites	56
Taux d'occupation financier trimestriel <sup>(3)</sup>	97,06 %

<sup>(2)</sup> Valeur d'expertise ou valeur d'acquisition  
<sup>(3)</sup> Hors Vente en Etat Futur d'Achèvement (VEFA)  
<sup>(4)</sup> En valeur vénale

### Répartition typologique et géographique <sup>(4)</sup> :

Commerces	30%	Ile-de-France	48%
Bureaux	54%	Province	41%
Résidentiel	1%	Paris	11%
Résidences services	6%		
Hôtel - Tourisme	9%		

Au 31/03, les actifs mixtes ont été répartis par leur sous catégories (bureaux / commerces et résidentiels).

La valeur des actifs immobiliers à périmètre constant a diminué de -0,79%, soit une baisse de 5,21 M€ :

□ Les actifs de bureaux baissent de -1,61%. Les évolutions baissières observées sont imputables à Massy (-812K€ soit -3,06%) et à Nanterre (-760K€, - 1,09%) qui souffrent actuellement de conditions de marchés locatives favorable aux preneurs ; les experts ayant retenu à terme des renouvellements de baux à des conditions révisées. L'actif situé à Lyon et détenu au sein de la SAS QM THIERS a pris 900K€ (+1,01%) bénéficiant d'un taux de vacances très faible sur le secteur de la Part Dieu.

□ La typologie Résidences Services / hôtellerie est elle aussi marquée par une baisse de -1,14% soit 1,1 M€. L'hôtel de la Plagne (-1,6M€) pâtie de la très faible fréquentation notamment due à la fermeture des remontées mécanique des stations de skis françaises. La Résidence Service Sénior de Sannois (95) est en légère hausse (+280K€, +1,59%) suite à sa livraison.

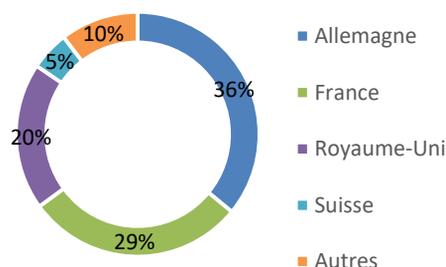
□ La valeur des actifs de commerces est également en baisse à -0,31%. Les variations sont relativement disparates. Les boutiques de Cannes (06) ont perdu 470K€ soit une baisse de 3,97%. L'absence des touristes étrangers et les mutations du commerce impactent la valorisation des boutiques de centre ville.

□ Seule la typologie des immeubles mixtes profite d'une valorisation à la hausse à +0,74% soit 910K€. L'actif sis 264, rue du Faubourg Saint Honoré à Paris 8ème en est le principal contributeur notamment grâce à une nouvelle prise à bail sur l'immeuble ainsi qu'un allongement de la durée ferme du bail d'un des principaux locataire.

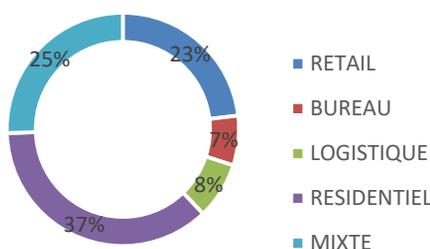
LES 5 PRINCIPALES FONCIERES COTEES

VONOVIA SE	
DEUTSCHE WOHNEN	
SEGRO REIT	
LEG IMMOBILIER	
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	

Répartition géographique



Répartition par typologie



Le contexte sanitaire demeure toujours compliqué avec l'intensification de la propagation du virus qui s'est matérialisée au mois de janvier par l'apparition de nouveaux variant impliquant des restrictions fortes en Chine et en Europe. Par la suite, la progression des campagnes de vaccination à travers le monde avec notamment plus de 590m de vaccins administrés à ce jour a provoqué une vague d'optimisme. Mais la hausse des taux longs dopée par la reprise de l'inflation, en particulier aux Etats-Unis, a provoqué une rotation de style majeure avec des prises de bénéfices sur les secteurs de croissance (à longue durée) au profit des secteurs Value.

Sur le plan économique, le congrès a adopté le plan de relance de J. Biden de 1,900Mds\$ (American Rescue Plan), destiné à soutenir les ménages et les entreprises en cette période de pandémie de Covid-19, dont les 2/3 seront dépensés cette année. Par la suite, Joe Biden a annoncé en toute fin de trimestre, un plan massif d'infrastructures de 2250Mds\$ sur 8 ans. Pour financer ce plan, il a décidé de remonter le taux de Taxes Corporate de 21% à 28%, alors que son prédécesseur l'avait abaissé de 35% à 21% en 2018.

Le rendement du 10 ans américain a progressé de près de +83bps sur le trimestre pour s'établir à 1.74%, un plus haut en 1 an. Malgré cela, la FED a maintenu inchangés à la fois le niveau de ses taux directeurs et le montant de ses achats mensuels d'actifs, fixés à 120Mds\$ et reste optimiste sur les perspectives économiques pour 2021. Avec les craintes de retour d'inflation aux Etats-Unis, Jerome Powell a rassuré les marchés en indiquant que l'inflation était encore 'soft' et que la Fed disposait des outils nécessaires pour y faire face.

En Europe, l'Italie a été secouée par une nouvelle crise politique depuis la démission des ministres issus du parti de Matteo Renzi. Le Brexit continue d'occuper les devants de la scène. Les tensions entre l'Union Européenne et le UK, se sont également poursuivies concernant l'approvisionnement de vaccins sur les 2 territoires. Les 2 parties sont cependant parvenues à un accord sur la manière de coopérer à l'élaboration des règles pour l'industrie bancaire. Du côté de la politique monétaire, la BCE a maintenu également le niveau de ses taux directeurs mais tout en augmentant ses achats sur le marché dans le cadre du PEPP, qui atteignait 21.05Mds€ à la mi-mars.

Sur le front économique, les chiffres publiés sont plutôt rassurants. Les prévisions de croissance continuent à être révisées à la hausse : L'OCDE prévoit un rebond de l'économie mondiale de 5.6% en 2021 et de 4% en 2022. L'institution relève également ses prévisions de croissance pour les Etats-Unis à +6.5% en 2021 contre +3.2% précédemment annoncés.

Le Stoxx 600 affiche une 4ième hausse trimestrielle consécutive à +7.7% sur le T1 de 2021 aidé à la fois par le contexte de reprise économique et les annonces de plans de relance massifs, le tout impactant favorablement l'inflation. Sur les marchés actions européens, on notera le rebond de la performance des secteurs cycliques / Value au détriment des secteurs défensifs / de croissance. Seuls deux secteurs affichent une performance négative sur le trimestre : le secteur IMMOBILIER (-2.3%) directement pénalisé par la hausse des taux, et le secteur UTILITIES (-0.6%), pour la même raison.

Des mouvements ont été enclenchés sur ce trimestre en préparation de la labélisation ESG de la poche et afin de profiter du réservoir de plus-values latentes qui repose sur des titres qui ont surperformé en 2019 et 2020.

ETAT DU PATRIMOINE

ACTIF NET	31/03/2021	31/12/2020
<b>Actifs à caractère immobilier</b>		
Immeubles détenus en direct	486 163 000	488 130 000
Parts et actions de sociétés	171 135 613	173 373 679
Actions négociées sur un marché réglementé article L.214-36 I 4°	337 199 822	344 251 631
Autres actifs à caractère immobilier	1 762	1 762
<b>Total</b>	<b>994 500 197</b>	<b>1 005 757 072</b>
<b>Dépôts et instruments financiers non immobiliers</b>		
Organismes de placement collectif en valeurs mobilières	90 617 801	90 727 349
Instruments financiers à terme		
<b>Total</b>	<b>90 617 801</b>	<b>90 727 349</b>
Créances diverses	35 656 063	25 436 727
Dettes diverses	-39 560 689	-29 672 350
Dépôts à vue	50 737 841	49 949 800
<b>Total</b>	<b>46 833 214</b>	<b>45 714 177</b>
<b>ACTIF NET A LA DATE D'ARRETE</b>	<b>1 131 951 212</b>	<b>1 142 198 598</b>

LIQUIDITÉS ET ENDETTEMENT

La trésorerie disponible de la SPPICAV s'élève à 137 452 777,35 euros composée de parts d'OPCVM et de disponibilités (dettes et créances incluses).

Le prospectus de l'OPCI n'autorise pas la SPPICAV à recourir à l'endettement pour l'acquisition des actifs immobiliers (immobilier physique direct ou indirect, et actifs financiers à caractère immobilier).

L'OPCI Immo Diversification 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)<sup>(1)</sup> pour satisfaire les demandes de remboursements éventuels.



### CHIFFRES CLES AU 31/03/2021

Valeur liquidative	1 103,09 €
Actif net global	1 131 951 212,30 €
Actif net part A	60 211 867,21 €
Nombre de parts	54 584,34257
Performance <sup>(2)</sup> YTD	-0,50 %
Dernier coupon versé	7,55 € (au 31/01/2021)
Prochain coupon	Fin avril 2021

### SOUSCRIPTION ET RACHAT <sup>(1)</sup>

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 <sup>(1)</sup>

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 2019 : 1,26% 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 2019 : 0,10% TTC de l'actif net

### CARACTERISTIQUES GENERALES

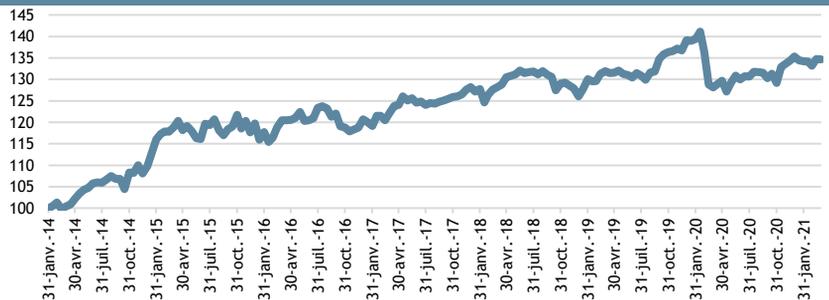
Forme juridique	SPPICAV
Code ISIN	FR0011427699
Date de création de la part <sup>(5)</sup>	13 février 2014
Durée de placement recommandée	8 à 12 ans
Echelle de risque*	 Risque le plus faible Risque le plus élevé
Agrément AMF de l'OPCI	SP120130009

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

### LES DERNIERES ACQUISITIONS DE LA SPPICAV : MONTREUIL (93)



### EVOLUTION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE DIVIDENDES REINVESTIS (Base 100)



### VARIATION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE

	SUR LE TRIMESTRE	DEPUIS LE 1ER JANVIER
Variation actifs immobiliers	-0,42%	-0,42%
Variation actifs financiers	-1,38%	-1,38%
Trésorerie <sup>(3)</sup>	1,31%	1,31%
	-0,50%	-0,50%

### LES PERFORMANCES <sup>(4)</sup>

	YTD	Depuis 1 an	Depuis 3 ans	Depuis 5 ans	Depuis l'origine <sup>(5)</sup>
Variation des valeurs liquidatives	-1,18%	2,70%	-2,37%	-1,42%	10,31%
Variation des valeurs liquidatives dividendes réinvestis	-0,50%	5,11%	5,05%	11,77%	34,69%
Volatilité <sup>(6)</sup>	2,34%	5,10%	10,92%	10,94%	16,63%

### LES PERFORMANCES ANNUELLES <sup>(4)</sup>

	2017	2018	2019	2020	YTD
Variation des valeurs liquidatives	3,07%	-3,85%	7,16%	-4,77%	-1,18%
Variation des valeurs liquidatives dividendes réinvestis	6,07%	-1,67%	10,37%	-2,71%	-0,50%
Dividendes versés	33,20 €	25,50 €	33,23 €	23,51 €	7,55 €

- Extrait du prospectus actuel disponible sur [www.aewciloger.com](http://www.aewciloger.com)
- Variation des valeurs liquidatives dividendes réinvestis - Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures
- Trésorerie : le poste intègre principalement le résultat de la période diminué du montant distribué
- Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures
- Date de première valeur liquidative : 13/02/2014
- La volatilité est une mesure de l'amplitude des variations du cours d'un actif financier et sert à quantifier cet actif financier.

L'OPCI Immo Diversification 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)<sup>(1)</sup> pour satisfaire les demandes de remboursements éventuels.



### CHIFFRES CLES AU 31/03/2021

Valeur liquidative	5 553,98 €
Actif net global	1 131 951 212,30 €
Actif net part B	820 792 512,16
Nombre de parts	147 784,54500
Performance <sup>(2)</sup> YTD	-0,50%
Dernier coupon versé	38,10 € (au 31/01/2021)
Prochain coupon	Fin avril 2021

### SOUSCRIPTION ET RACHAT <sup>(1)</sup>

Valeur liquidative	Bimensuelle
Minimum de souscription	5 000 € minimum pour la souscription initiale
Commissions de souscription / frais sur versement	3% maximum + Frais sur versement selon les conditions des contrats concernés
Affectation des revenus potentiels	Automatiquement affectés sur le support en euros du contrat
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 <sup>(1)</sup>

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 2019 : 1,26% 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 2019 : 0,10% TTC de l'actif net

Des frais de gestion complémentaires liés aux contrats d'assurance-vie sont perçus par l'assureur

### CARACTERISTIQUES GENERALES

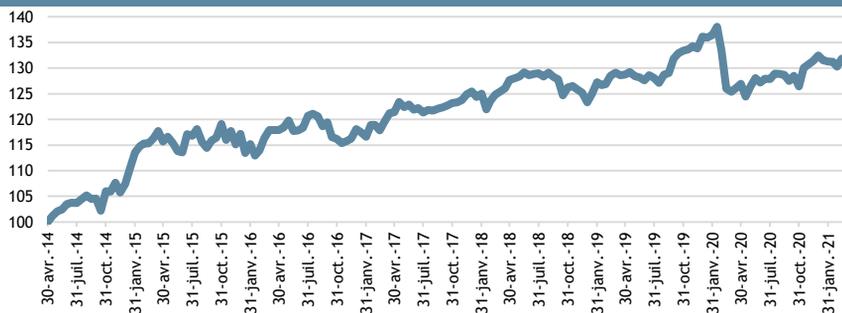
Forme juridique	SPPICAV
Code ISIN	FR0011427707
Date de creation de la part <sup>(5)</sup>	30 avril 2014
Durée de placement recommandée	8 à 12 ans
Echelle de risque*	
Agrément AMF de l'OPCI	SPI20130009

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

### LES DERNIERES ACQUISITIONS DE LA SPPICAV : MASSY (91)



### EVOLUTION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE DIVIDENDES REINVESTIS (Base 100)



### VARIATION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE

	SUR LE TRIMESTRE	DEPUIS LE 1ER JANVIER
Variation actifs immobiliers	-0,42%	-0,42%
Variation actifs financiers	-1,38%	-1,38%
Trésorerie <sup>(3)</sup>	1,31%	1,31%
	-0,50%	-0,50%

### LES PERFORMANCES <sup>(4)</sup>

	YTD	Depuis 1 an	Depuis 3 ans	Depuis 5 ans	Depuis l'origine <sup>(5)</sup>
Variation des valeurs liquidatives	-1,18%	2,71%	-1,86%	-0,88%	11,08%
Variation des valeurs liquidatives dividendes réinvestis	-0,50%	5,11%	5,05%	11,77%	31,80%
Volatilité <sup>(6)</sup>	2,34%	5,09%	10,93%	10,97%	17,19%

### LES PERFORMANCES ANNUELLES <sup>(4)</sup>

	2017	2018	2019	2020	YTD
Variation des valeurs liquidatives	3,08%	-3,84%	7,70%	-4,76%	-1,18%
Variation des valeurs liquidatives dividendes réinvestis	6,08%	-1,67%	10,37%	-2,71%	-0,50%
Dividendes versés	165,80 €	127,40 €	138,30 €	118,15 €	38,10 €

(1) Extrait du prospectus actuel disponible sur [www.aewciloger.com](http://www.aewciloger.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 avril 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.

L'OPCI Immo Diversification 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)<sup>(1)</sup> pour satisfaire les demandes de remboursements éventuels.



### CHIFFRES CLES AU 31/03/2021

Valeur liquidative	1 120,40 €
Actif net global	1 131 951 212,30 €
Actif net part	7 562 713,94 €
Nombre de parts	6 749,97073
Performance <sup>(2)</sup> YTD	-0,50 %
Dernier coupon versé	7,74 € (au 31/01/2021)
Prochain coupon	Fin avril 2021

### SOUSCRIPTION ET RACHAT <sup>(1)</sup>

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 <sup>(1)</sup>

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 2019 : 1,26% 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 2019 : 0,10% TTC de l'actif net

### CARACTERISTIQUES GENERALES

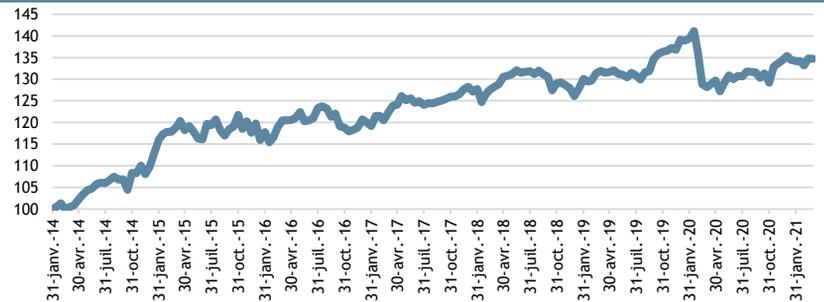
Forme juridique	SPPICAV
Code ISIN	FR0011427715
Date de création de la part <sup>(5)</sup>	13 février 2014
Durée de placement recommandée	8 à 12 ans
Echelle de risque*	
Agrément AMF de l'OPCI	SPI20130009

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

### LES DERNIERES ACQUISITIONS DE LA SPPICAV : AIME-LA-PLAGNE (73)



### EVOLUTION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE DIVIDENDES REINVESTIS (Base 100)



### VARIATION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE

	SUR LE TRIMESTRE	DEPUIS LE 1ER JANVIER
Variation actifs immobiliers	-0,42%	-0,42%
Variation actifs financiers	-1,38%	-1,38%
Trésorerie <sup>(3)</sup>	1,31%	1,31%
	-0,50%	-0,50%

### LES PERFORMANCES <sup>(4)</sup>

	YTD	Depuis 1 an	Depuis 3 ans	Depuis 5 ans	Depuis l'origine <sup>(5)</sup>
Variation des valeurs liquidatives	-1,18%	2,71%	-1,86%	-0,88%	12,04%
Variation des valeurs liquidatives dividendes réinvestis	-0,50%	5,11%	5,05%	11,77%	34,69%
Volatilité <sup>(6)</sup>	2,34%	5,10%	10,93%	10,97%	18,14%

### LES PERFORMANCES ANNUELLES <sup>(4)</sup>

	2017	2018	2019	2020	YTD
Variation des valeurs liquidatives	3,09%	-3,84%	7,70%	-4,76%	-1,18%
Variation des valeurs liquidatives dividendes réinvestis	6,08%	-1,67%	10,37%	-2,71%	-0,50%
Dividendes versés	33,30 €	25,70 €	27,93 €	23,79 €	7,74 €

(1) Extrait du prospectus actuel disponible sur [www.aewciloger.com](http://www.aewciloger.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.

L'OPCI Immo Diversification 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)<sup>(1)</sup> pour satisfaire les demandes de remboursements éventuels.



### CHIFFRES CLES AU 31/03/2021

Valeur liquidative	5 143,74 €
Actif net global	1 131 951 212,30 €
Actif net	174 417 906,81 €
Nombre de parts	33 908,75000
Performance <sup>(2)</sup> YTD	-0,50 %
Dernier coupon versé	35,28 € (au 31/01/2021)
Prochain coupon	Fin avril 2021

### SOUSCRIPTION ET RACHAT <sup>(1)</sup>

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 <sup>(1)</sup>

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 2019 : 1,26% 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 2019 : 0,10% TTC de l'actif net

Des frais de gestion complémentaires liés aux contrats d'assurance-vie sont perçus par l'assureur

### CARACTERISTIQUES GENERALES

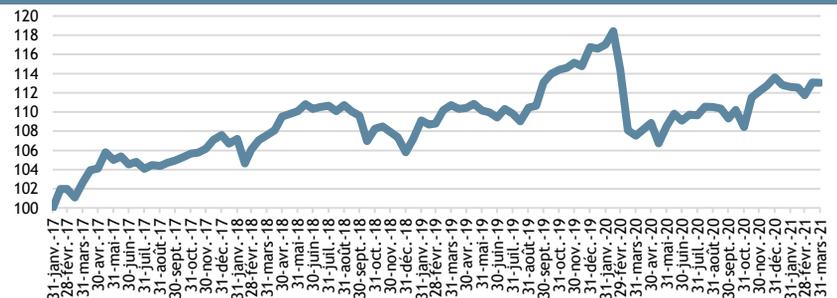
Forme juridique	SPPICAV
Code ISIN	FR0011427723
Date de création de la part <sup>(5)</sup>	15 février 2017
Durée de placement recommandée	8 à 12 ans
Echelle de risque*	
Agrément AMF de l'OPCI	SPI20130009

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

### LES DERNIERES ACQUISITIONS DE LA SPPICAV : LYON PART-DIEU (69)



### EVOLUTION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE DIVIDENDES REINVESTIS (Base 100)



VARIATION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE	SUR LE TRIMESTRE	DEPUIS LE 1ER JANVIER
Variation actifs immobiliers	-0,42%	-0,42%
Variation actifs financiers	-1,38%	-1,38%
Trésorerie <sup>(3)</sup>	1,31%	1,31%
	-0,50%	-0,50%

LES PERFORMANCES <sup>(4)</sup>	YTD	Depuis 1 an	Depuis 3 ans	Depuis 5 ans	Depuis l'origine <sup>(5)</sup>
Variation des valeurs liquidatives	-1,18%	2,71%	-1,87%	-	2,87%
Variation des valeurs liquidatives dividendes réinvestis	-0,50%	5,11%	5,05%	-	13,03%
Volatilité <sup>(6)</sup>	2,34%	5,09%	10,93%	-	10,95%

LES PERFORMANCES ANNUELLES <sup>(4)</sup>	2017	2018	2019	2020	YTD
Variation des valeurs liquidatives	5,59%	-3,89%	7,70%	-4,76%	-1,18%
Variation des valeurs liquidatives dividendes réinvestis	7,53%	-1,67%	10,37%	-2,71%	-0,50%
Dividendes versés	97,00 €	120,50 €	128,20 €	109,44 €	35,28 €

(1) Extrait du prospectus actuel disponible sur [www.aewciloger.com](http://www.aewciloger.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.

## SYNTHÈSE MENSUELLE D'INFORMATION AU 31/03/2021

L'OPCI Immo Diversification 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)<sup>(1)</sup> pour satisfaire les demandes de remboursements éventuels.



### CHIFFRES CLES AU 31/03/2021

Valeur liquidative	11 207,43 €
Actif net global	1 131 951 212,30 €
Actif net	52 541 275,07 €
Nombre de parts	4 688,07424 €
Performance <sup>(2)</sup> YTD	-0,50%
Dernier coupon versé	76,55 € (au 31/01/2021)
Prochain coupon	Fin avril 2021

### SOUSCRIPTION ET RACHAT <sup>(1)</sup>

Valeur liquidative	Bimensuelle
Minimum de souscription	1 000 € minimum pour la souscription initiale
Commissions de souscription / frais sur versement	4% maximum (dont 1% maximum revenant à la société de gestion)
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	10% maximum (fixé à 0 dans l'hypothèse où l'investisseur détenteur d'actions E informerait le Dépositaire et la Société de Gestion de son souhait de procéder à un rachat d'Actions E avec un préavis de six mois)

### FRAIS COURANTS <sup>(1)</sup>

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 2019 : 1,26% 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 2019 : 0,10% TTC de l'actif net

### CARACTERISTIQUES GENERALES

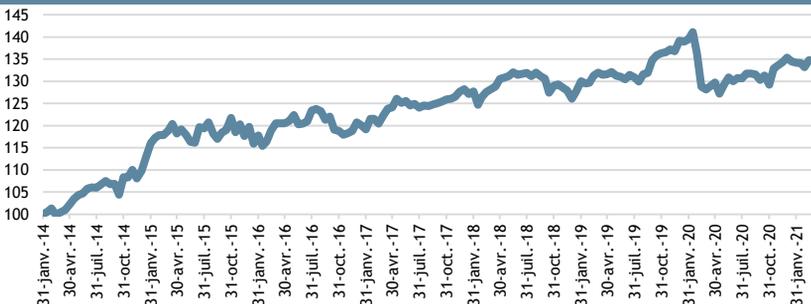
Forme juridique	SPPICAV
Code ISIN	FR0011427731
Date de création de la part <sup>(5)</sup>	13 février 2014
Durée de placement recommandée	8 à 12 ans
Echelle de risque*	
Agrément AMF de l'OPCI	SP120130009

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

### LES DERNIERES ACQUISITIONS DE LA SPPICAV : GENNEVILLIERS (92)



### EVOLUTION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE DIVIDENDES REINVESTIS (Base 100)



### VARIATION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE

	SUR LE TRIMESTRE	DEPUIS LE 1ER JANVIER
Variation actifs immobiliers	-0,42%	-0,42%
Variation actifs financiers	-1,38%	-1,38%
Trésorerie <sup>(3)</sup>	1,31%	1,31%
	-0,50%	-0,50%

### LES PERFORMANCES <sup>(4)</sup>

	YTD	Depuis 1 an	Depuis 3 ans	Depuis 5 ans	Depuis l'origine <sup>(5)</sup>
Variation des valeurs liquidatives	-1,18%	2,70%	-1,86%	-0,88%	12,04%
Variation des valeurs liquidatives dividendes réinvestis	-0,50%	5,11%	5,05%	11,77%	34,69%
Volatilité <sup>(6)</sup>	2,34%	5,09%	10,93%	10,97%	18,14%

### LES PERFORMANCES ANNUELLES <sup>(4)</sup>

	2017	2018	2019	2020	YTD
Variation des valeurs liquidatives	3,08%	-3,84%	7,70%	-4,76%	-1,18%
Variation des valeurs liquidatives dividendes réinvestis	6,08%	-1,67%	10,37%	-2,71%	-0,50%
Dividendes versés	334,00 €	257,00 €	279,40 €	238,82 €	76,55 €

(1) Extrait du prospectus actuel disponible sur [www.aewciloger.com](http://www.aewciloger.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.

## SYNTHÈSE MENSUELLE D'INFORMATION AU 31/03/2021

L'OPCI Immo Diversification 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)<sup>(1)</sup> pour satisfaire les demandes de remboursements éventuels.



### CHIFFRES CLES AU 31/03/2021

Valeur liquidative	5 109,03 €
Actif net global	1 131 951 212,30 €
Actif net	16 424 937,11 €
Nombre de parts	3 214,88092
Performance <sup>(2)</sup> YTD	- 0,50 %
Dernier coupon versé	34,90 (au 31/01/2021)
Prochain coupon	Fin avril 2021

### SOUSCRIPTION ET RACHAT <sup>(1)</sup>

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 <sup>(1)</sup>

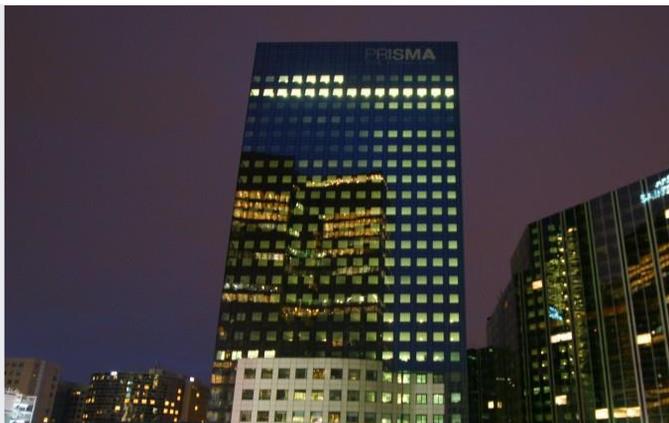
Frais de fonctionnement et de gestion	3% TTC de l'actif net au maximum 3% TTC maximum de la valeur globale des actifs gérés Réel 2019 : 1,26% TTC de l'actif net
Frais d'exploitation immobilière	3,53 % TTC en moyenne sur les 3 dernières années de la valeur globale des actifs immobiliers gérés 1,80 % TTC de l'actif net en moyenne sur les 3 dernières années Réel 2019 : 0,10% TTC de l'actif net

### CARACTERISTIQUES GENERALES

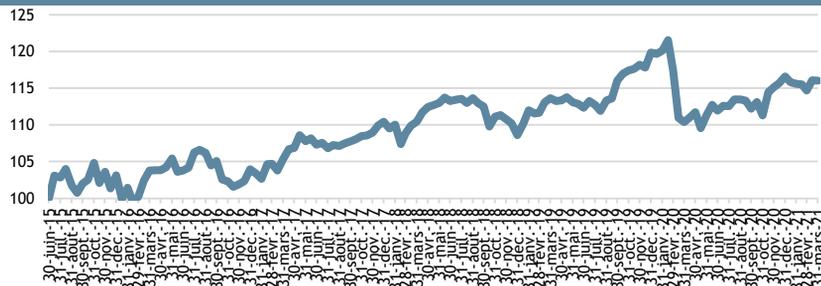
Forme juridique	SPPICAV
Code ISIN	FR0011493451
Date de création de la part <sup>(5)</sup>	30 juin 2015
Durée de placement recommandée	8 à 12 ans
Echelle de risque*	 Risque le plus faible      Risque le plus élevé
Agrément AMF de l'OPCI	SPI20130009

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

### LES DERNIERES ACQUISITIONS DE LA SPPICAV : COURBEVOIE - LA DÉFENSE (92)



### EVOLUTION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE DIVIDENDES REINVESTIS (Base 100)



### VARIATION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE

	SUR LE TRIMESTRE	DEPUIS LE 1ER JANVIER
Variation actifs immobiliers	-0,42%	-0,42%
Variation actifs financiers	-1,38%	-1,38%
Trésorerie <sup>(3)</sup>	1,31%	1,31%
	-0,50%	-0,50%

### LES PERFORMANCES <sup>(4)</sup>

	YTD	Depuis 1 an	Depuis 3 ans	Depuis 5 ans	Depuis l'origine <sup>(5)</sup>
Variation des valeurs liquidatives	-1,18%	2,70%	-1,87%	-0,82%	2,18%
Variation des valeurs liquidatives dividendes réinvestis	-0,50%	5,11%	5,05%	11,77%	16,02%
Volatilité <sup>(6)</sup>	2,34%	5,09%	10,93%	10,97%	10,99%

### LES PERFORMANCES ANNUELLES <sup>(4)</sup>

	2017	2018	2019	2020	YTD
Variation des valeurs liquidatives	3,14%	-3,85%	7,71%	-4,76%	-1,18%
Variation des valeurs liquidatives dividendes réinvestis	6,08%	-1,67%	10,37%	-2,71%	-0,50%
Dividendes versés	149,50 €	117,50 €	127,15 €	108,84 €	34,90 €

- (1) Extrait du prospectus actuel disponible sur [www.aewciloger.com](http://www.aewciloger.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.