

CHIFFRES CLES

Actif net global	1 164 791 274,05 €
Performance 2020 ⁽¹⁾	-2,71%
Performance YTD ⁽¹⁾	2,93%
Prochain coupon	Fin juillet 2021
Société de gestion	AEW CILOGER

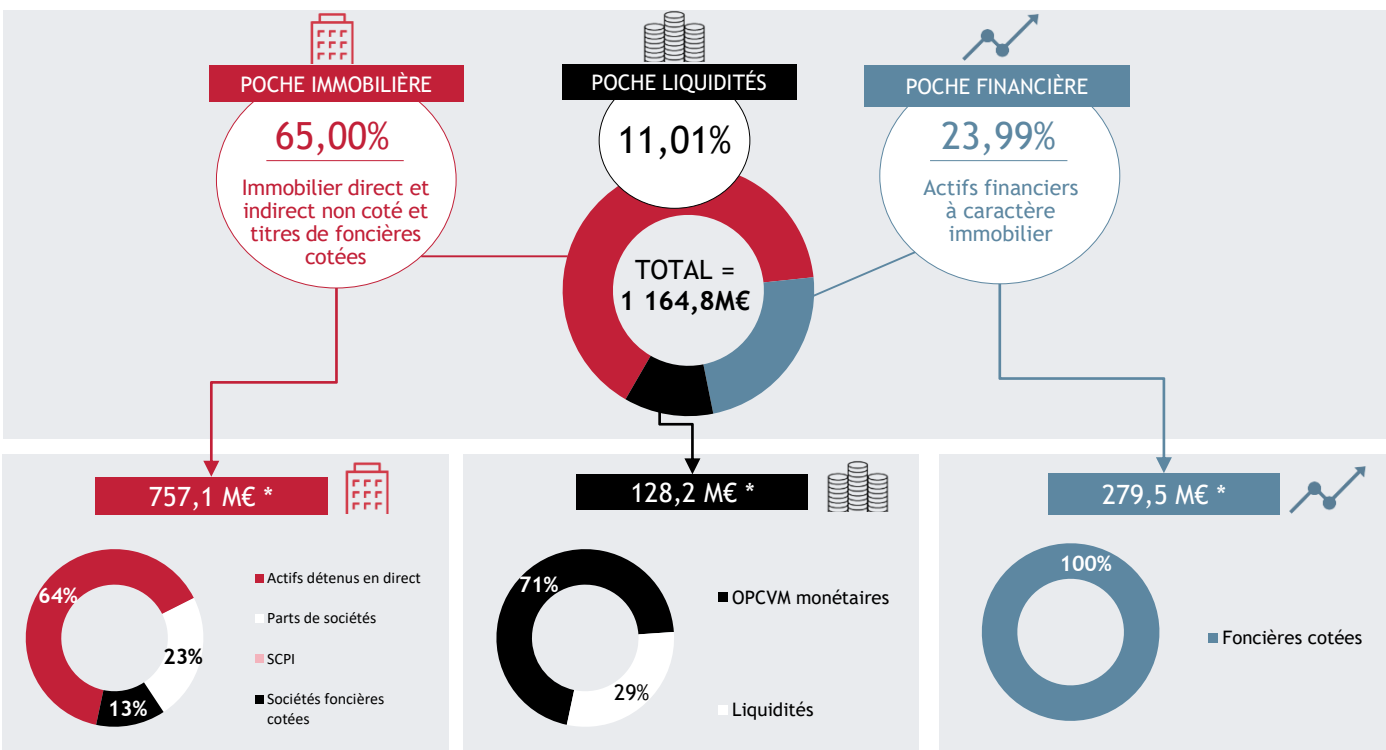
⁽¹⁾ Variation des valeurs liquidatives dividendes réinvestis

ACTUALITÉ DU FONDS

Depuis le 1^{er} janvier, l'OPCI IMMO DIVERSIFICATION affiche une performance dividendes réinvestis de 2,93 %. La crise sanitaire liée à la pandémie du COVID-19 continue d'impacter les valorisations des actifs immobiliers (-0,46%). La poche financière fait l'objet d'une performance positive suite à un rebond des foncières cotées au second trimestre (+ 1,06% au 30 juin contre -1,38% au 31 mars). Les plus-value sur cession de titres cotés réalisée au 1^{er} semestre explique en partie la contribution du résultat à la performance (+2,34%).

Au second trimestre, l'actif net total a progressé de 32,8M€ pour atteindre 1 165M€ soit une augmentation de 2,90% sur le trimestre. Les principaux mouvements proviennent des actions foncières cotées (+27,7 M€) et du résultat pour 11,6 M€ (dont 6,4M€ de dividendes versées par les foncières cotées).

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 ⁽²⁾	659,6 M€
Sites	58
Taux d'occupation financier trimestriel ⁽³⁾	97,05 %

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

Répartition typologique et géographique ⁽⁴⁾ :

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

Au second trimestre, la valeur des actifs immobiliers à périmètre constant a progressé de 0,09%, soit une hausse de 612 K€ :

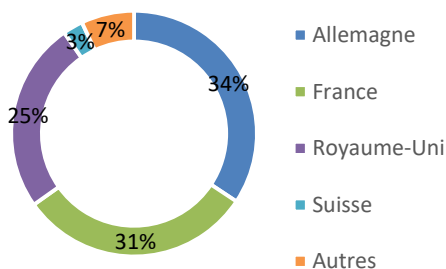
- Les actifs de bureaux restent stables, à noter : l'actif d'Aix en Provence a perdu 2,34 % (-540K€) suite aux départs de 2 locataires. L'actif de Massy progresse de 1,80% (+464K€) en liaison avec une augmentation de ses loyers.
- La typologie Résidences Services / hôtellerie est également stable (-0,08% / -80K€) et marquée par une légère baisse de -120K€ soit -0,24% sur l'hôtel situé à La Plagne.
- Les actifs de commerces sont en hausse au second trimestre avec de 0,57% principalement lié à l'augmentation de la valeur de l'actif situé 48, rue de la Chaussée d'Antin à Paris (75009) suite à la signature d'un nouveau bail début avril.
- Les immeubles mixtes baissent de 0,17% soit -210K€.

Le 05 mai, votre OPCI a investi pour 4,5M€ dans la SCI Placement Ciloger 7, investi exclusivement en Allemagne. La SCI détient 2 immeubles de bureaux. Le premier, acquis début janvier, est situé à Cologne et développe 11 500 m² intégralement loué à 4 locataires. Livré en 2013, et avec notamment 0% émission carbone et un toit végétalisé, il bénéficie d'une certification de durabilité DGNB Gold. Le second, acquis fin mai, est situé au cœur de la ville de Brême, dans un quartier en pleine croissance, pour un montant acte en mains de 19,2 M€. Rénové en 2020, il développe 6 200 m² loués avec une durée d'engagement de près de 4 ans.

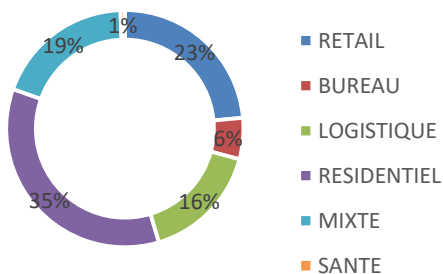
LES 5 PRINCIPALES FONCIERES COTEES

VONOVIA SE	
DEUTSCHE WOHNEN	
SEGRO REIT	
LEG IMMOBILIIEN	
KLEPIERRE	

Répartition géographique



Répartition par typologie



Le Stoxx 600 affiche une 5ème hausse trimestrielle consécutive à +5.4% sur le second trimestre 2021 porté à la fois par de bonnes nouvelles macro-économiques avec la réouverture de l'économie plus prononcée que prévu, et une saison de résultats du premier trimestre qui s'est révélée bien au-dessus des prévisions du consensus (impliquant souvent des relèvements de guidances). L'avancée des campagnes de vaccination à travers le monde, la réouverture des voies touristiques entre certains pays et les plans de relance américains et européens qui continuent d'émerger ont également contribué à cette performance sur le trimestre.

L'indice Immobilier MSCI Europe a surperformé l'indice général (+9,87%).

Au cours du trimestre, le résidentiel allemand a été au centre de toutes les attentions, avec un retour des fusions acquisitions. Deutsche Wohnen (+16,0%) a bondi dans le sillage de l'offre de rachat amicale de Vonovia (-6,4%) pour 19 Mds€, qui donnerait naissance au plus grand groupe immobilier résidentiel d'Europe. En juin, l'autorité de la concurrence locale s'est montrée favorable au mariage des deux groupes en indiquant que la part de marché de la nouvelle entité dans des villes clés telles que Berlin, serait inférieure à 20%. LEG (+6,9%) et TAG Immobilien (+4,2%) ont publié des chiffres T1 encourageants, indiquant une augmentation des bénéfices sur un an et dévoilant de nouveaux objectifs ESG.

Du côté des foncières commerciales, Klepierre (+7,2%) et Unibail (+3,8%) ont profité de la réouverture des centres commerciaux français le 19 mai dernier et ce malgré l'abaissement de recommandation d'un courtier pour Unibail. Unibail a par ailleurs annoncé lever 1,25Md€ via une émission obligataire. A l'autre bout du spectre, les groupes anglais (British Land -1,6%, Land Securities -2,4%) ont été pénalisés par une chute des loyers de leurs immeubles de bureaux et centres commerciaux. Le segment des entrepôts logistiques est resté bien orienté (Segro +4,9% et Warehouse de Pauw +3,2%), soutenus par la vague du commerce en ligne.

Enfin s'agissant des sous-performances, les groupes exposés à l'immobilier d'hôtellerie (Merlin Properties -7,9% et Colonial -6%) ont souffert du newsflow négatif entourant l'évolution du variant Delta

Au cours du mois de Mai, et suite à l'annonce de l'offre publique d'achat (OPA) de Vonovia sur Deutsche Wohnen (DW), votre société de gestion a allégé sa position sur Deutsche Wohnen afin de réaliser une partie des gains et matérialiser des plus-values suite à la hausse du cours de 15,7%.

Les gains générés par la cession a permis de renforcer nos positions dans Segro, Leg Immobilien, Klépierre et de prendre de nouvelles positions dans les sociétés logistiques small et mid cap : Tritax Big Box, Big Yellow et CTPNV.

Pour rappel, des mouvements ont été enclenchés sur le premier 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. Ces opérations ont été prolongées sur le second trimestre, permettant d'obtenir à date un stock de plus-value réalisée de 10,4M€.

ETAT DU PATRIMOINE

ACTIF NET	30/06/2021	31/03/2021
Actifs à caractère immobilier		
Immeubles détenus en direct	486 427 000	486 163 000
Parts et actions de sociétés	174 968 907	171 135 613
Actions négociées sur un marché réglementé article L.214-36 I 4°	375 194 586	337 199 822
Autres actifs à caractère immobilier	1 762	1 762
Total	1 036 592 255	994 500 197
Dépôts et instruments financiers non immobiliers		
Organismes de placement collectif en valeurs mobilières	90 505 138	90 617 801
Instruments financiers à terme		
Total	90 505 138	90 617 801
Créances diverses	20 645 005	35 656 063
Dettes diverses	-31 237 080	-39 560 689
Dépôts à vue	48 344 789	50 737 841
Total	37 693 881	46 833 214
ACTIF NET A LA DATE D'ARRETE	1 164 791 274	1 131 951 212

LIQUIDITÉS ET ENDETTEMENT

La trésorerie disponible de la SPPICAV s'élève à 128 200 781,17 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)⁽¹⁾ pour satisfaire les demandes de remboursements éventuels.



CHIFFRES CLES AU 30/06/2021

Valeur liquidative	1 135,89 €
Actif net global	1 164 791 274,05 €
Actif net part A	56 470 788,84 €
Nombre de parts	49 714,85262
Performance ⁽²⁾ YTD	2,93%
Dernier coupon versé	5,15 € (au 30/04/2021)
Prochain coupon	Fin juillet 2021

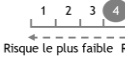
SOUSCRIPTION ET RACHAT ⁽¹⁾

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
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 ⁽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 2020 : 1,24% 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 2020 : 0,23% TTC de l'actif net

CARACTERISTIQUES GENERALES

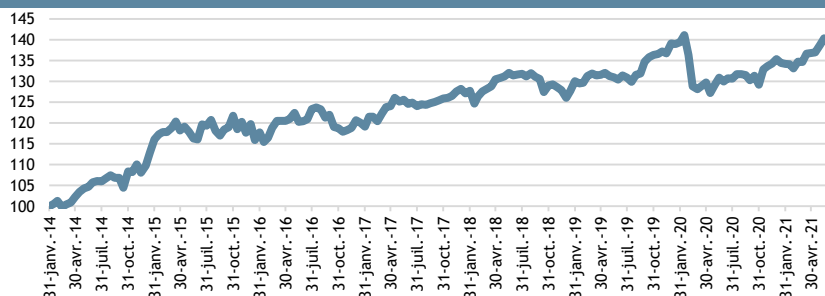
Forme juridique	SPPICAV
Code ISIN	FR0011427699
Date de création de la part ⁽⁵⁾	13 février 2014
Durée de placement recommandée	8 à 12 ans
Echelle de risque*	 Risque le plus faible Risque le plus élevé
Agrément AMF de l'OPCI	SP120130009

* 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 : BREME (Allemagne) via PC7



EVOLUTION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE DIVIDENDES REINVESTIS (Base 100)



VARIATION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE

	SUR LE TRIMESTRE	DEPUIS LE 1ER JANVIER
Variation actifs immobiliers	-0,04%	-0,46%
Variation actifs financiers	2,44%	1,06%
Trésorerie ⁽³⁾	1,03%	2,34%
	3,43%	2,93%

LES PERFORMANCES ⁽⁴⁾

	YTD	Depuis 1 an	Depuis 3 ans	Depuis 5 ans	Depuis l'origine ⁽⁵⁾
Variation des valeurs liquidatives	1,76%	4,78%	-1,51%	2,00%	13,59%
Variation des valeurs liquidatives dividendes réinvestis	2,93%	7,19%	5,99%	15,67%	39,34%
Volatilité ⁽⁶⁾	4,81%	7,14%	10,93%	10,93%	16,62%

LES PERFORMANCES ANNUELLES ⁽⁴⁾

	2017	2018	2019	2020	YTD
Variation des valeurs liquidatives	3,07%	-3,85%	7,16%	-4,77%	1,76%
Variation des valeurs liquidatives dividendes réinvestis	6,07%	-1,67%	10,37%	-2,71%	2,93%
Dividendes versés	33,20 €	25,50 €	33,23 €	23,51 €	12,70 €

(1) Extrait du prospectus actuel disponible sur 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)⁽¹⁾ pour satisfaire les demandes de remboursements éventuels.



CHIFFRES CLES AU 30/06/2021

Valeur liquidative	5 718,95 €
Actif net global	1 164 791 274,05 €
Actif net part B	848 622 106,26 €
Nombre de parts	148 387,54500
Performance ⁽²⁾ YTD	2,93%
Dernier coupon versé	26,00 € (au 30/04/2021)
Prochain coupon	Fin juillet 2021

SOUSCRIPTION ET RACHAT ⁽¹⁾

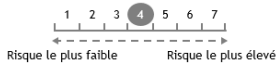
Valeur liquidative	Bimensuelle
Minimum de souscription	5 000 € minimum pour la souscription initiale
Commissions de souscription / frais sur versement	3% maximum + Frais sur versement selon les conditions des contrats concernés
Affectation des revenus potentiels	Automatiquement affectés sur le support 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 ⁽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 2020 : 1,24% 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 2020 : 0,23% TTC de l'actif net

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

CARACTERISTIQUES GENERALES

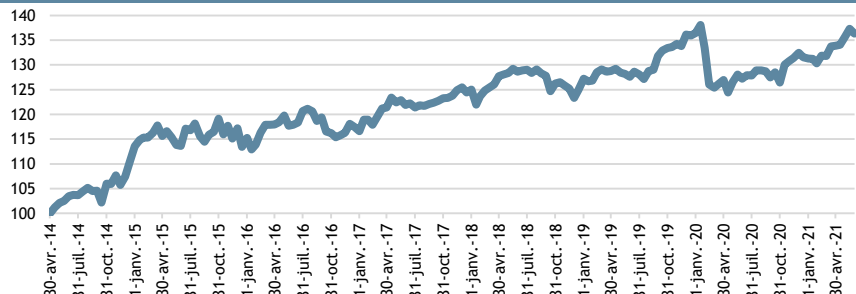
Forme juridique	SPPICAV
Code ISIN	FR0011427707
Date de creation de la part ⁽⁵⁾	30 avril 2014
Durée de placement recommandée	8 à 12 ans
Echelle de risque*	
Agrément AMF de l'OPCI	SPI20130009

* 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 : COLOGNE (Allemagne) via PC7



EVOLUTION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE DIVIDENDES REINVESTIS (Base 100)



VARIATION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE

	SUR LE TRIMESTRE	DEPUIS LE 1ER JANVIER
Variation actifs immobiliers	-0,04%	-0,46%
Variation actifs financiers	2,44%	1,06%
Trésorerie ⁽³⁾	1,03%	2,34%
	3,43%	2,93%

LES PERFORMANCES ⁽⁴⁾

	YTD	Depuis 1 an	Depuis 3 ans	Depuis 5 ans	Depuis l'origine ⁽⁵⁾
Variation des valeurs liquidatives	1,76%	4,78%	-1,00%	2,55%	14,38%
Variation des valeurs liquidatives dividendes réinvestis	2,93%	7,19%	5,99%	15,66%	36,34%
Volatilité ⁽⁶⁾	4,81%	7,14%	10,94%	10,96%	17,18%

LES PERFORMANCES ANNUELLES ⁽⁴⁾

	2017	2018	2019	2020	YTD
Variation des valeurs liquidatives	3,08%	-3,84%	7,70%	-4,76%	1,76%
Variation des valeurs liquidatives dividendes réinvestis	6,08%	-1,67%	10,37%	-2,71%	2,93%
Dividendes versés	165,80 €	127,40 €	138,30 €	118,15 €	64,10 €

(1) Extrait du prospectus actuel disponible sur 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)⁽¹⁾ pour satisfaire les demandes de remboursements éventuels.



CHIFFRES CLES AU 30/06/2021

Valeur liquidative	1 153,67 €
Actif net global	1 164 791 274,05 €
Actif net part	7 706 674,80 €
Nombre de parts	6 680,09338
Performance ⁽²⁾ YTD	2,93%
Dernier coupon versé	5,25 € (au 30/04/2021)
Prochain coupon	Fin juillet 2021


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 2020 : 1,24% 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 2020 : 0,23% TTC de l'actif net

CARACTERISTIQUES GENERALES

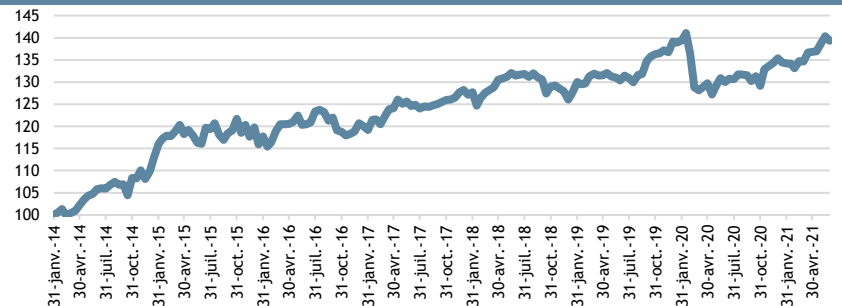
Forme juridique	SPPICAV
Code ISIN	FR0011427715
Date de création de la part ⁽⁵⁾	13 février 2014
Durée de placement recommandée	8 à 12 ans
Echelle de risque*	
Agrément AMF de l'OPCI	SPI20130009

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

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	-0,04%	-0,46%
Variation actifs financiers	2,44%	1,06%
Trésorerie ⁽³⁾	1,03%	2,34%
	3,43%	2,93%

LES PERFORMANCES ⁽⁴⁾

	YTD	Depuis 1 an	Depuis 3 ans	Depuis 5 ans	Depuis l'origine ⁽⁵⁾
Variation des valeurs liquidatives	1,75%	4,78%	-1,01%	2,55%	15,37%
Variation des valeurs liquidatives dividendes réinvestis	2,93%	7,19%	5,99%	15,66%	39,33%
Volatilité ⁽⁶⁾	4,81%	7,13%	10,94%	10,96%	18,12%

LES PERFORMANCES ANNUELLES ⁽⁴⁾

	2017	2018	2019	2020	YTD
Variation des valeurs liquidatives	3,09%	-3,84%	7,70%	-4,76%	1,75%
Variation des valeurs liquidatives dividendes réinvestis	6,08%	-1,67%	10,37%	-2,71%	2,93%
Dividendes versés	33,30 €	25,70 €	27,93 €	23,79 €	12,99 €

(1) Extrait du prospectus actuel disponible sur 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)⁽¹⁾ pour satisfaire les demandes de remboursements éventuels.



CHIFFRES CLES AU 30/06/2021

Valeur liquidative	5 296,69 €
Actif net global	1 164 791 274,05 €
Actif net	181 064 765,23 €
Nombre de parts	34 184,47000
Performance ⁽²⁾ YTD	2,93%
Dernier coupon versé	24,00 € (au 30/04/2021)
Prochain coupon	Fin juillet 2021

SOUSCRIPTION ET RACHAT ⁽¹⁾

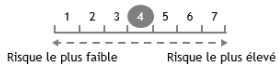
Valeur liquidative	Bimensuelle
Minimum de souscription	5 000 € minimum pour la souscription initiale
Commissions de souscription / frais sur versement	4,80% maximum (dont 1,80% maximum revenant au distributeur) + Frais sur versement selon les conditions des contrats concernés
Affectation des revenus 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 2020 : 1,24% 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 2020 : 0,23% TTC de l'actif net

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

CARACTERISTIQUES GENERALES

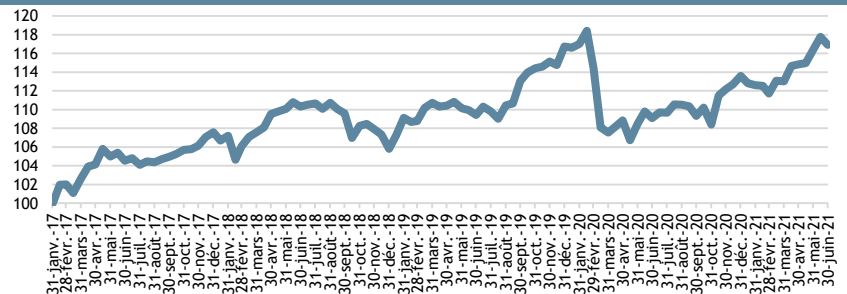
Forme juridique	SPPICAV
Code ISIN	FR0011427723
Date de création de la part ⁽⁵⁾	15 février 2017
Durée de placement recommandée	8 à 12 ans
Echelle de risque*	
Agrément AMF de l'OPCI	SPI20130009

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

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	-0,04%	-0,46%
Variation actifs financiers	2,44%	1,06%
Trésorerie ⁽³⁾	1,03%	2,34%
	3,43%	2,93%

LES PERFORMANCES ⁽⁴⁾

	YTD	Depuis 1 an	Depuis 3 ans	Depuis 5 ans	Depuis l'origine ⁽⁵⁾
Variation des valeurs liquidatives	1,76%	4,78%	-1,00%	-	5,93%
Variation des valeurs liquidatives dividendes réinvestis	2,93%	7,19%	5,99%	-	16,93%
Volatilité ⁽⁶⁾	4,81%	7,14%	10,94%	-	10,94%

LES PERFORMANCES ANNUELLES ⁽⁴⁾

	2017	2018	2019	2020	YTD
Variation des valeurs liquidatives	5,59%	-3,89%	7,70%	-4,76%	1,76%
Variation des valeurs liquidatives dividendes réinvestis	7,53%	-1,67%	10,37%	-2,71%	2,93%
Dividendes versés	97,00 €	120,50 €	128,20 €	109,44 €	59,28 €

(1) Extrait du prospectus actuel disponible sur 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 30/06/2021

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



CHIFFRES CLES AU 30/06/2021

Valeur liquidative	11 540,27 €
Actif net global	1 164 791 274,05 €
Actif net	54 101 650,47 €
Nombre de parts	4 688,07424
Performance ⁽²⁾ YTD	2,93%
Dernier coupon versé	52,50 € (au 30/04/2021)
Prochain coupon	Fin juillet 2021


SOUSCRIPTION ET RACHAT ⁽¹⁾

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 ⁽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 2020 : 1,24% 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 2020 : 0,23% TTC de l'actif net

CARACTERISTIQUES GENERALES

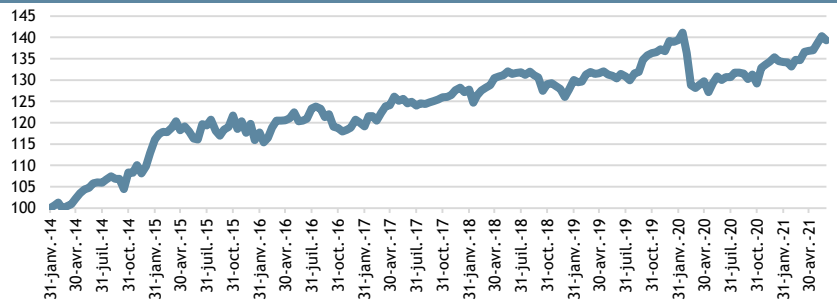
Forme juridique	SPPICAV
Code ISIN	FR0011427731
Date de création de la part ⁽⁵⁾	13 février 2014
Durée de placement recommandée	8 à 12 ans
Echelle de risque*	
Agrément AMF de l'OPCI	SPI20130009

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

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	-0,04%	-0,46%
Variation actifs financiers	2,44%	1,06%
Trésorerie ⁽³⁾	1,03%	2,34%
	3,43%	2,93%

LES PERFORMANCES ⁽⁴⁾

	YTD	Depuis 1 an	Depuis 3 ans	Depuis 5 ans	Depuis l'origine ⁽⁵⁾
Variation des valeurs liquidatives	1,76%	4,78%	-1,00%	2,55%	15,37%
Variation des valeurs liquidatives dividendes réinvestis	2,93%	7,19%	5,99%	15,66%	39,33%
Volatilité ⁽⁶⁾	4,81%	7,14%	10,94%	10,96%	18,12%

LES PERFORMANCES ANNUELLES ⁽⁴⁾

	2017	2018	2019	2020	YTD
Variation des valeurs liquidatives	3,08%	-3,84%	7,70%	-4,76%	1,76%
Variation des valeurs liquidatives dividendes réinvestis	6,08%	-1,67%	10,37%	-2,71%	2,93%
Dividendes versés	334,00 €	257,00 €	279,40 €	238,82 €	129,05 €

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

(2) Variation des valeurs liquidatives dividendes réinvestis - Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable de 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 30/06/2021

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



CHIFFRES CLES AU 30/06/2021

Valeur liquidative	5 260,82 €
Actif net global	1 164 791 274,05 €
Actif net	16 825 288,46 €
Nombre de parts	3 198,21971
Performance ⁽²⁾ YTD	2,93%
Dernier coupon versé	23,90 € (au 30/04/2021)
Prochain coupon	Fin juillet 2021

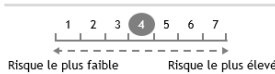
SOUSCRIPTION ET RACHAT ⁽¹⁾

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 2020 : 1,24% 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 2020 : 0,23% TTC de l'actif net

CARACTERISTIQUES GENERALES

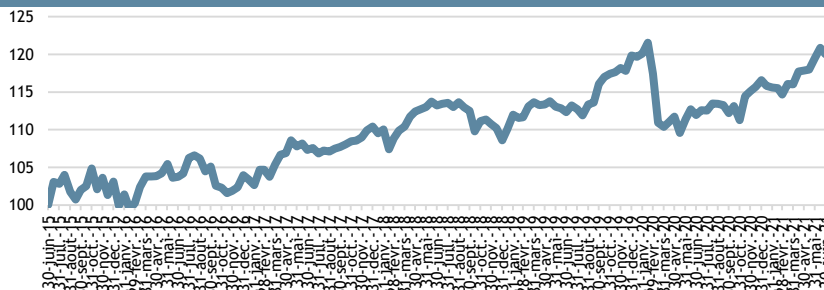
Forme juridique	SPPICAV
Code ISIN	FR0011493451
Date de création de la part ⁽⁵⁾	30 juin 2015
Durée de placement recommandée	8 à 12 ans
Echelle de risque*	
Agrément AMF de l'OPCI	SPI20130009

* 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	-0,04%	-0,46%
Variation actifs financiers	2,44%	1,06%
Trésorerie ⁽³⁾	1,03%	2,34%
	3,43%	2,93%

LES PERFORMANCES ⁽⁴⁾

	YTD	Depuis 1 an	Depuis 3 ans	Depuis 5 ans	Depuis l'origine ⁽⁵⁾
Variation des valeurs liquidatives	1,76%	4,78%	-1,01%	2,61%	5,22%
Variation des valeurs liquidatives dividendes réinvestis	2,93%	7,19%	5,99%	15,66%	20,02%
Volatilité ⁽⁶⁾	4,81%	7,14%	10,94%	10,96%	10,98%

LES PERFORMANCES ANNUELLES ⁽⁴⁾

	2017	2018	2019	2020	YTD
Variation des valeurs liquidatives	3,14%	-3,85%	7,71%	-4,76%	1,76%
Variation des valeurs liquidatives dividendes réinvestis	6,08%	-1,67%	10,37%	-2,71%	2,93%
Dividendes versés	149,50 €	117,50 €	127,15 €	108,84 €	58,80 €

(1) Extrait du prospectus actuel disponible sur 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.