

CORUM LE FIL D'ACTUALITÉS

LIFE 4^{ème} TRIMESTRE 2020

CORUM Life est un contrat d'assurance vie en unités de compte. Les unités de compte sont les parts des SCPI et des fonds obligataires de la gamme CORUM L'Épargne qui composent en exclusivité votre contrat CORUM Life. Ces fonds présentent des risques propres incluant celui de perte en capital. Contrairement au contrat d'assurance vie en fonds euros qui investit par exemple dans les obligations d'État, CORUM Life n'offre aucune garantie en capital (sauf en cas de décès jusqu'à 65 ans). Les montants investis dans le contrat CORUM Life sont donc sujets à des fluctuations, à la hausse ou à la baisse, et présentent des risques dépendant en particulier de l'évolution des marchés financiers ou immobiliers. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.



* En savoir plus

Retrouvez toutes les définitions dans le glossaire page 11.

LES PERFORMANCES ANNUELLES DES FORMULES CORUM LIFE

CORUM Life
ÉQUILIBRE 5,6 %

4,1 % CORUM Life
IMMO

CORUM Life
ENTREPRISES 3,7 %

11,4 % CORUM Life
SMART ISR



Plus de
1 000
clients
nous font
confiance !

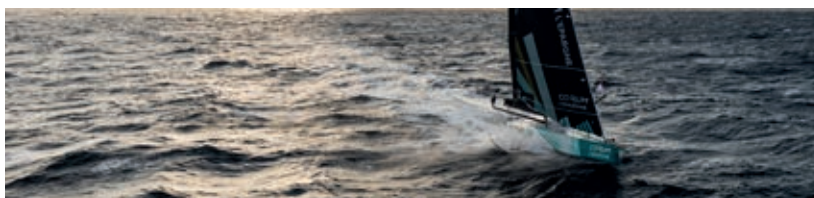
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Calculs basés sur la performance de chacun des fonds composant les formules sur la période du 1^{er} janvier au 31 décembre 2020 (sauf pour CBS ESG et CBSD : de leur date de création, le 25 mars, au 31 décembre 2020). Les performances annuelles nettes de frais des formules présentées ne reflètent pas la performance de votre contrat, qui dépend de la date de votre souscription.

La formule CORUM Life SMART ISR est composée à 45 % du fonds obligataire CBS ESG, lancé le 25 mars 2020 alors que les marchés avaient connu une forte baisse, ce qui explique sa performance comparativement plus élevée.

NOUVEAUTÉ : CORUM LIFE ÉTOFFE SON CONTRAT

CORUM Life ajoute à son offre deux nouvelles formules, disponibles au premier trimestre 2021. Plus d'informations sur leur composition à la page 4 de votre *Fil d'actualités*.





2020 : CORUM LIFE RÉPOND PRÉSENT

Lancé en début d'année, le contrat CORUM Life affiche sa différence.

Par Frédéric Puzin,
Fondateur de CORUM

Dès le lendemain du lancement de CORUM Life, le 16 mars 2020, la crise liée à la COVID-19 a dominé l'actualité. La réaction des ménages face à ces secousses ? Épargner pour préparer un avenir incertain. Au total, 445 milliards d'euros ronronnent sur les livrets sécurisés à fin 2020 ! Mais je pense qu'à côté de ces bas de laine taille XL et de l'épargne de précaution, il est nécessaire de consacrer une partie de son épargne aux placements à plus long terme. Il y a un fait : dans ce contexte économique dégradé, **la consommation et l'investissement productif sont deux leviers de la reprise**. Consommer est nécessaire pour l'activité et l'emploi ! Et épargner, au-delà de l'épargne de précaution, peut constituer une ressource au service de l'économie.

Le métier du groupe CORUM depuis 10 ans est d'investir votre épargne dans l'économie réelle : des SCPI et des fonds obligataires. **Nous accompagnons les entreprises**, en tant que bailleur immobilier et en tant que financeur de projets. L'assurance vie en unités de compte, c'est l'assurance vie proche des entreprises. Contrairement aux contrats en fonds en euros, dont la rentabilité en 2020 sera à peine supérieure à 1 %, les unités de compte impliquent que le capital n'est pas garanti. **C'est justement notre métier de gérer vos placements, leur rentabilité comme leur risque**. Et nous considérons que le risque est d'autant mieux maîtrisé que l'on est proche de l'économie réelle. Les entreprises sont au cœur même de la création de valeur, **une valeur qui se crée sur le long terme**.

Nous avons créé CORUM Life pour répondre à une demande de nos épargnants. Nous n'avons rien inventé, l'assurance vie a presque trois siècles ! **Nous avons juste proposé d'y inclure ce que nous savons faire**. Oui, elle peut être à la fois concrète et performante. Comme ce contrat d'assurance vie est géré par nos soins, il n'implique aucuns frais supplémentaires par rapport à une souscription en direct aux SCPI ou aux fonds obligataires gérés par le Groupe CORUM. Et dès 2020, les quatre formules du contrat CORUM Life ont délivré une performance remarquable.

Côté SCPI, dès le début de la crise, le dialogue a permis globalement d'éviter impayés et immeubles vides. Ainsi, **CORUM Origin et CORUM XL ont atteint et dépassé leurs objectifs** avec 6 % et 5,66 % de rendement, comme chaque année depuis leur création il y a respectivement neuf et quatre ans. Côté fonds obligataires, 2020 fut une année animée ! L'expertise de l'équipe de gestion du Groupe CORUM a permis d'offrir une performance positive et supérieure aux moyennes de leur marché pour l'ensemble des fonds.

Mission accomplie pour CORUM Life en 2020. Et 2021 ? Même si les débuts de la vaccination permettent d'entrevoir un début d'issue à la crise sanitaire, les difficultés économiques elles, ne disparaîtront pas en 2021. **Il faudra donc rester vigilants, mais nous sommes confiants** dans la performance attendue pour les SCPI et les fonds obligataires composant le contrat CORUM Life.

Toute l'équipe se joint à moi pour vous souhaiter une belle année 2021.

LES POINTS CLÉS DU CONTRAT

D'ASSURANCE VIE CORUM LIFE

LES FONDS DE LA GAMME CORUM L'ÉPARGNE EN EXCLUSIVITÉ

CORUM Life est le seul contrat d'assurance vie à proposer, via ses formules ou en gestion libre, exclusivement les fonds de la gamme CORUM L'Épargne.

Les SCPI



Les fonds obligataires



Quatre formules sont disponibles pour vous permettre d'épargner de la manière la plus adaptée à votre profil. Dans le cas où aucune des formules proposées ne vous correspondrait, vous pouvez opter pour la gestion libre (jusqu'à 55 % en SCPI, 15 % dans CORUM Origin et 100 % en fonds obligataires).

AUCUNS FRAIS SUPPLÉMENTAIRES LIÉS AU CONTRAT

Vous ne vous acquittez d'aucuns frais supplémentaires en souscrivant aux fonds de la gamme CORUM L'Épargne via le contrat d'assurance vie CORUM Life (aucuns frais de souscription, de gestion et de retrait sur le contrat), et ne supportez que les frais de souscription et de gestion liés aux fonds eux-mêmes.

UNE GARANTIE OFFERTE EN CAS DE DÉCÈS JUSQU'À 65 ANS

Le contrat CORUM Life inclut gratuitement une garantie plancher en cas de décès de l'assuré(e) de 100 % des sommes investies (hors frais de souscription des fonds) jusqu'à 65 ans et dégressive de 5% par an de 66 à 75 ans.

UN INVESTISSEMENT FLEXIBLE, À VOTRE RYTHME

Vous avez la possibilité d'ouvrir votre contrat et de mettre en place des versements mensuels ou ponctuels à partir de 50 €.

UNE FISCALITÉ ATTRACTIVE

Après huit ans de détention de votre contrat, vous bénéficiez d'une fiscalité avantageuse (exonération ou imposition réduite) sur les plus-values et sur votre succession.

UNE ÉPARGNE DISPONIBLE

Vous pouvez à tout moment procéder à un retrait de tout ou une partie de votre épargne dans un délai de 2 mois maximum. L'imposition des retraits est plus attractive après une détention du contrat de plus de huit ans.

Vous pouvez ouvrir un contrat d'assurance vie seul(e), avec votre époux(se) en co-souscription ou pour vos enfants à leurs noms, quand vous le souhaitez.

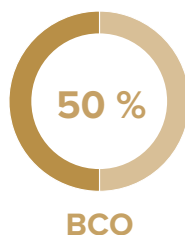
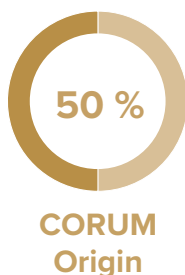
L'ESSENTIEL 2020

UN CONTRAT LANCÉ LE 16 MARS 2020 ET DÉJÀ RÉCOMPENSÉ

Le contrat d'assurance vie CORUM Life a déjà été distingué à deux reprises en tant que **Meilleure Innovation 2020**, par le jury des Top SCPI de *Tout sur mes Finances* ainsi que par celui des Victoires de la Pierre Papier. Retrouvez le détail et les critères d'attribution de ces prix sur corum.fr/actus.



CORUM LIFE AJOUTE À SON OFFRE DEUX NOUVELLES FORMULES



CORUM Life ESSENTIEL

Formule regroupant les deux fonds phares de CORUM L'Épargne au sein du contrat CORUM Life. Cette formule offre un équilibre avec 50 % de CORUM Origin, la SCPI historique de CORUM, et 50 % de BCO, le fonds obligataire le plus flexible de la gamme dédié au financement de projets d'entreprises.



CORUM Life PUR-BCO

Formule dédiée exclusivement au financement de projets d'entreprises à travers BCO, le fonds phare de l'équipe de gestion obligataire du groupe CORUM, jusqu'alors réservé à une cible professionnelle et désormais disponible dans un contrat d'assurance vie.

Nouvelles formules disponibles au premier trimestre 2021.





LA PRESSE EN PARLE...



« CORUM Life, le mariage heureux de l'assurance vie, des SCPI et des fonds obligataires. »

SEPTEMBRE 2020

Challenge^s

« La société de gestion Corum se lance dans l'assurance vie et présente un contrat qui va faire parler de lui. Cette nouvelle enveloppe est intégralement constituée de produits d'épargne (SCPI, fonds obligataires) "maison". »

MARS 2020

Capital

« Sorti le 16 mars, au premier jour du confinement, ce nouveau contrat d'assurance vie lancé en catimini constitue une exception sur le marché et marque la naissance d'un nouvel assureur. »

AVRIL 2020

L'ARGUS
de l'assurance

« Le récent contrat d'assurance-vie CORUM LIFE a publié les rendements de ses profils de gestion au titre de l'année 2020. Des rendements sans doute parmi les plus élevés du marché. »

JANVIER 2021



Jonathan Wasserman
Président
de CORUM
L'Épargne



Le lancement de CORUM Life s'est fait dans des conditions particulières, mais au moins, 2020 a mis en lumière nos deux convictions fortes. La première, que l'épargne peut être un moteur de l'économie et participer au développement des entreprises. Et la deuxième, que l'épargne mise au service de l'économie réelle est non seulement concrète, mais peut être performante ! Le tout, sans que l'enveloppe « assurance vie » ne vous fasse perdre de vue ce qui se passe réellement dans les fonds composant votre contrat.

Les parts des SCPI CORUM Origin et CORUM XL souscrites dans le cadre du contrat CORUM Life sont un investissement immobilier. Comme tout placement immobilier, il s'agit d'un investissement long terme dont la liquidité est limitée. Contrairement au Livret A par exemple, ce placement comporte des risques. Il existe tout d'abord un risque de perte en capital. De plus, les revenus ne sont pas garantis et dépendront de l'évolution du marché immobilier et du cours des devises. Enfin, comme tout placement rappelez-vous que les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

CORUM ORIGIN

Depuis 2012, CORUM Origin a investi dans 13 pays en saisissant des opportunités sur l'ensemble du marché européen. Son objectif de rendement annuel de 6 % (non garanti) a été tenu depuis sa création grâce à une stratégie d'investissement opportuniste et à une maîtrise de la collecte d'épargne.

Chiffres en vigueur au 31 décembre 2020

1,99 Mdse

D'épargne gérée

143

Immeubles composent le patrimoine

142,6 M€

Montant des loyers encaissés en 2020

5,77 %

Taux de rendement interne* sur 5 ans

6 %

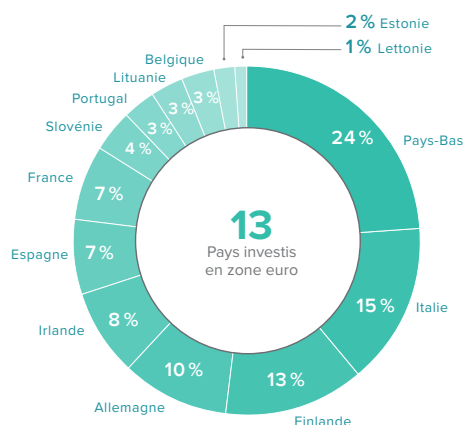
Objectif de rendement annuel (non garanti)

6 %

Rendement* 2020

RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE

(au 31 décembre 2020, % de la valeur vénale)



RÉPARTITION TYPOLOGIQUE

(au 31 décembre 2020, % de la valeur vénale)



QUELLE EST L'ÉCHELLE DE RISQUE* DE CORUM ORIGIN ?



* En savoir plus

Retrouvez toutes les définitions dans le glossaire en page 11.

ZOOM SUR UN IMMEUBLE ET SON LOCATAIRE : VODAFONE EN ITALIE

Cet immeuble de bureau est situé au cœur d'un important parc de bureaux, à 20 minutes du centre de Rome et est bien desservi par le réseau routier. L'immeuble a été livré en 1992 et partiellement rénové en 2008. Le locataire Vodafone Italia fait partie du groupe Vodafone, groupe de télécommunications mondial comptant 625 millions de clients. L'immeuble abrite des espaces de bureaux et de nombreux équipements techniques, ce qui assure la pérennité du locataire sur le site.



PRIX DE L'ACQUISITION : 17 millions €



RENDMENT À L'ACQUISITION* : 7,77 %



DURÉE DU BAIL RESTANT : 7,2 ans



SURFACE : 8 000 m²

ACQUIS LE 15 DÉCEMBRE 2020

Les exemples d'investissements réalisés par CORUM Origin ne constituent pas un engagement quant à leurs futurs investissements ni ne préjugent de leurs performances futures.



L'année 2020 marque une nouvelle année d'objectifs tenus !
Et avec de nombreux investissements réalisés sur le dernier trimestre - notamment la première acquisition outre-Atlantique pour une SCPI française, CORUM XL - les fonds immobiliers ont continué à saisir les opportunités offertes par le contexte économique dégradé.

Philippe Cervesi, Directeur des investissements immobiliers

CORUM XL

Créée en 2017 avec l'ambition de profiter des cycles immobiliers ainsi que du cours des devises, CORUM XL est la première SCPI à investir en dehors de la zone euro, notamment au Royaume-Uni dès 2018 et désormais au Canada. CORUM XL continue de chercher et d'identifier de nouveaux marchés présentant des opportunités intéressantes.

Chiffres en vigueur au 31 décembre 2020

906 M€

D'épargne gérée

50

Immeubles composent le patrimoine

42,4 M€

Montant des loyers encaissés en 2020

10 %

Taux de rendement interne (objectif à 10 ans non garanti)

5 %

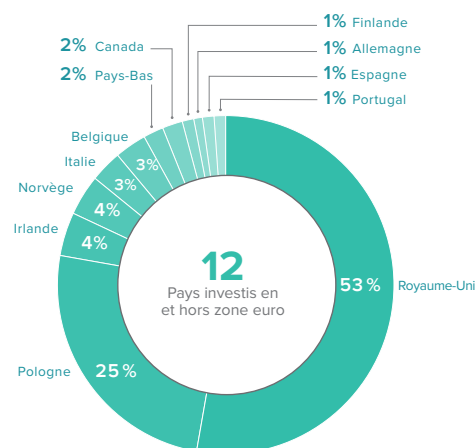
Objectif de rendement annuel (non garanti)

5,66 %

Rendement* 2020

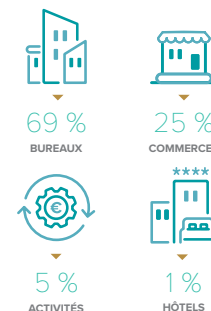
RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE

(au 31 décembre 2020, % de la valeur vénale)

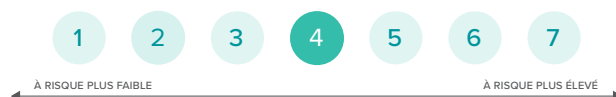


RÉPARTITION TYPOLOGIQUE

(au 31 décembre 2020, % de la valeur vénale)



QUELLE EST L'ÉCHELLE DE RISQUE* DE CORUM XL ?



UNE PREMIÈRE ACQUISITION OUTRE-ATLANTIQUE : AU CANADA

Cet immeuble industriel de 1960 est situé dans la région du grand Montréal, au Québec, marché très compétitif, recherché par les investisseurs. La zone accueille de nombreuses entreprises du secteur de la logistique et de l'industrie. Le locataire est une société pharmaceutique canadienne spécialisée dans les traitements pour les pathologies féminines. Le locataire est par ailleurs le vendeur de l'immeuble qui a investi régulièrement des sommes importantes dans des travaux structurels, pour répondre à la réglementation pharmaceutique, et de rénovation en 2016.



ACQUIS LE 18 DÉCEMBRE 2020



PRIX DE L'ACQUISITION : 16 millions €



RENDEMENT À L'ACQUISITION* : 6,85 %



DURÉE DU BAIL RESTANT : 20 ans



SURFACE : 10 500 m²

Les exemples d'investissements réalisés par CORUM XL ne constituent pas un engagement quant à leurs futurs investissements ni ne préjugent de leurs performances futures.

LES FONDS OBLIGATAIRES

PLUS DE 15 ANNÉES D'EXPERTISE SUR LE MARCHÉ OBLIGATAIRE EUROPÉEN

Les fonds obligataires BCO, CBEHY, CBS ESG, CBSD souscrits dans le cadre du contrat CORUM Life permettent d'investir dans les projets de développement d'entreprises. Ils perçoivent des intérêts potentiels sur les sommes prêtées. Comme tout investissement, ils n'offrent aucune garantie de rendement ou performance et présentent un risque de perte en capital. Nous attirons votre attention sur le fait que les performances passées ne constituent pas un indicateur fiable des performances futures. Elles ne sont notamment pas constantes dans le temps car les investissements constituant le patrimoine de ces fonds sont soumis aux évolutions et aléas des marchés.

BCO

Une flexibilité dans la sélection des entreprises

BCO finance des projets d'entreprises à fort potentiel à travers les marchés obligataires. La stratégie employée sur le fonds est de réaliser une performance positive tout en préservant le capital (non garanti) et en minimisant les fluctuations. Une stratégie qui n'a jamais connu de performance annuelle négative depuis le lancement du fonds. Les gérants peuvent notamment décider de vendre une partie des obligations si les conditions de marché sont moins favorables afin de préserver le capital.

Chiffres en vigueur au 31 décembre 2020

2,08 %
Performance*
annuelle 2020

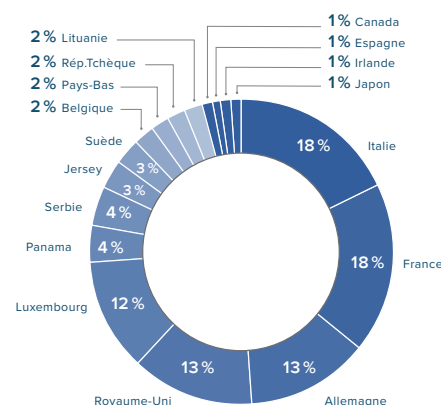
531,1 M€
D'épargne gérée

102

Entreprises financées avec une notation comprise entre BB+ et CCC-

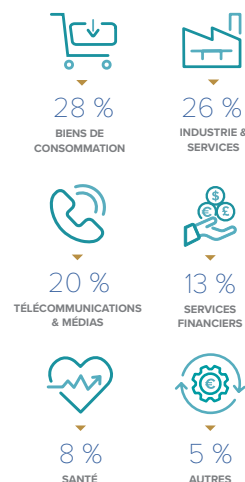
RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE DES OBLIGATIONS COMPOSANT LE FONDS

(au 31 décembre 2020)



RÉPARTITION SECTORIELLE DES OBLIGATIONS COMPOSANT LE FONDS

(au 31 décembre 2020)



QUELLE EST L'ÉCHELLE DE RISQUE* DE BCO ?



*** En savoir plus**

Retrouvez toutes les définitions dans le glossaire en page 11.

ZOOM SUR UNE ENTREPRISE FINANCÉE : VERISURE

Verisure c'est d'abord un slogan « Votre alarme, c'est sûr, c'est Verisure », et c'est surtout le leader européen de la télésurveillance en Europe. Société suédoise créée en 1988, Verisure s'est imposée sur le marché avec ses alarmes connectées en équipant plus de 3 millions de foyers dans le monde. Pour continuer de dynamiser son innovation et accompagner sa croissance de 20 %, renouvelée depuis plus de 10 ans maintenant, Verisure devrait accueillir d'ici 2024 près de 500 nouveaux salariés en France.



TAUX D'INTÉRÊT SEMI-ANNUEL PAYÉ PAR L'ENTREPRISE : 3,88 %

DURÉE DE L'EMPRUNT : 6 ANS

CRÉATION D'EMPLOIS

18 000 COLLABORATEURS DANS LE MONDE

CHIFFRE D'AFFAIRES 2019 : 288 millions €**

** dernière donnée communiquée par l'entreprise.

Les exemples d'investissements réalisés par BCO ne constituent pas un engagement quant à leurs futurs investissements ni ne préjugent de leurs performances futures.



L'année 2020 s'est terminée sur une performance positive. Nous avons une vision constructive pour 2021, avec une reprise économique attendue, mais nous surveillerons les incertitudes liées au variant de la COVID-19 et à la vaccination.

Laurent Kenigswald, Gérant des fonds obligataires

CORUM BEHY

Un financement des entreprises sur le long terme

CBEHY a pour objectif de saisir des opportunités de marché en accompagnant des projets d'entreprises sur le long terme. La gestion active de ce fonds permet aux gérants d'investir tout ou partie des capitaux en fonction des conditions de marché. Si le marché n'est pas dans un cycle favorable, les gérants peuvent revendre une partie des obligations afin de limiter les variations négatives.

Chiffres en vigueur au 31 décembre 2020

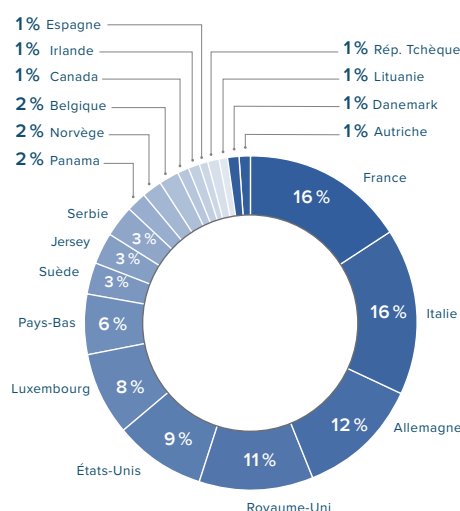
3,24 %
Performance*
annuelle 2020

23,3 M€
D'épargne gérée

85

Entreprises financées avec une notation comprise entre BB+ et CCC-

RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE DES OBLIGATIONS COMPOSANT LE FONDS (au 31 décembre 2020)



RÉPARTITION SECTORIELLE DES OBLIGATIONS COMPOSANT LE FONDS (au 31 décembre 2020)



QUELLE EST L'ÉCHELLE DE RISQUE* DE CBEHY ?



ZOOM SUR UNE ENTREPRISE FINANCÉE : CMA CGM

Présent dans plus de 160 pays avec 750 entrepôts, 110 000 salariés et doté d'une flotte de 502 navires, le groupe CMA CGM est un leader mondial du transport maritime en conteneurs. Avec une explosion des commandes en ligne et le ralentissement du fret aérien, CMA CGM a été parmi les armateurs les plus actifs en 2020. Pour répondre à la forte demande du marché, CMA CGM continue d'augmenter les capacités de sa flotte tout en restant engagé pour la transition énergétique du transport maritime. Le groupe déploiera, d'ici fin 2022, 26 porte-conteneurs propulsés au gaz naturel liquéfié.



**TAUX D'INTÉRÊT SEMI-ANNUEL PAYÉ
PAR L'ENTREPRISE : 7,5 %**



DURÉE DE L'EMPRUNT : 5,25 ANS



INNOVATION & DIGITALISATION



RENFORCEMENT DES MARCHÉS STRATÉGIQUES



CHIFFRE D'AFFAIRES 2019 : 30,3 milliards \$**

** dernière donnée communiquée par l'entreprise.

Les exemples d'investissements réalisés par CBEHY ne constituent pas un engagement quant à leurs futurs investissements ni ne préjugent de leurs performances futures.

CORUM BUTLER SMART ESG

Un fonds socialement responsable

CBS ESG investit dans des projets d'entreprises répondant à des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG). Gage de la qualité du fonds, il est certifié par le label ISR, garantissant la sélection rigoureuse des entreprises et la transparence de l'information.

Chiffres en vigueur au 31 décembre 2020

19,82 %

Performance* annuelle 2020

2,8 M€

D'épargne gérée

30 %

Des entreprises du portefeuille ont signé le Pacte Mondial des Nations Unies pour l'investissement socialement responsable

23

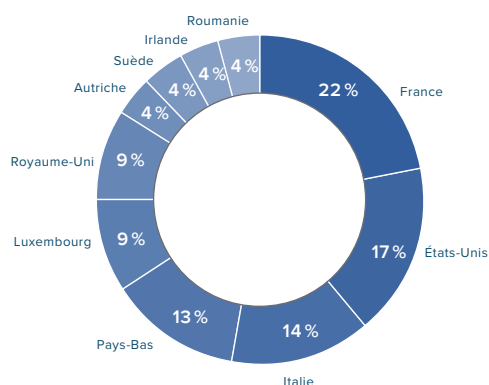
Entreprises financées avec une notation comprise entre BBB+ et CCC-

La performance a été calculée à partir du 25 mars 2020, date de lancement du fonds.

RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE

DES OBLIGATIONS COMPOSANT LE FONDS

(au 31 décembre 2020)



RÉPARTITION SECTORIELLE

DES OBLIGATIONS COMPOSANT LE FONDS

(au 31 décembre 2020)



35 %

INDUSTRIE & SERVICES



26 %

BIENS DE CONSOMMATION



18 %

SERVICES FINANCIERS



9 %

TÉLÉCOMMUNICATIONS & MÉDIAS



8 %

AUTRES



4 %

SANTÉ

QUELLE EST L'ÉCHELLE DE RISQUE* DE CBS ESG ?



CORUM BSD

Des entreprises accompagnées sur le court terme

CBSD est la solution pour investir dans un portefeuille d'obligations diversifiées pour lesquelles le capital emprunté sera remboursé d'ici un à deux ans. Ce fonds peut répondre à un besoin de placement à court terme.

Chiffres en vigueur au 31 décembre 2020

10,34 %

Performance* annuelle 2020

11,3 M€

D'épargne gérée

41

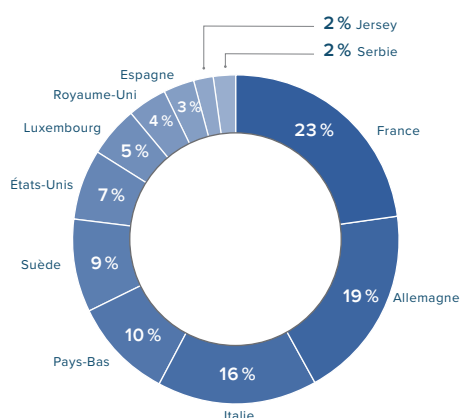
Entreprises financées avec une notation comprise entre BB+ et CCC-

La performance a été calculée à partir du 25 mars 2020, date de lancement du fonds.

RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE

DES OBLIGATIONS COMPOSANT LE FONDS

(au 31 décembre 2020)



RÉPARTITION SECTORIELLE

DES OBLIGATIONS COMPOSANT LE FONDS

(au 31 décembre 2020)



33 %

BIENS DE CONSOMMATION



26 %

INDUSTRIE & SERVICES



15 %

SANTÉ



12 %

SERVICES FINANCIERS



9 %

TÉLÉCOMMUNICATIONS & MÉDIA



5 %

MATIÈRES PREMIÈRES

QUELLE EST L'ÉCHELLE DE RISQUE* DE CBSD ?



CORUM Life est un contrat d'assurance vie en unités de compte. Les unités de compte sont les parts des SCPI et des fonds obligataires de la gamme CORUM L'Épargne qui composent en exclusivité votre contrat CORUM Life. Ces fonds présentent des risques propres incluant celui de perte en capital. Contrairement au contrat d'assurance vie en fonds euros qui investit par exemple dans les obligations d'État, CORUM Life n'offre aucune garantie en capital (sauf en cas de décès jusqu'à 65 ans). Les montants investis dans le contrat CORUM Life sont donc sujets à des fluctuations, à la hausse ou à la baisse, et présentent des risques dépendant en particulier de l'évolution des marchés financiers ou immobiliers. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Vous pouvez à tout moment effectuer des retraits, totalement ou partiellement, sur votre contrat dans les conditions prévues par la note d'information. Pour plus d'informations vous pouvez vous rapprocher de votre interlocuteur dédié.

GLOSSAIRE

Code ISIN : (International Securities Identification Numbers) identifiant international unique de douze caractères permettant d'identifier les titres financiers comme les obligations et les actions.

Contrat en unités de compte : les contrats d'assurance vie en unités de compte (UC) sont des contrats au sein desquels l'épargne est investie sur des fonds divers (SCPI, obligations d'entreprises...). Le souscripteur du contrat peut faire évoluer la répartition de son investissement sur les différentes unités de compte, en fonction de ses objectifs et de l'évolution des marchés financiers.

Échelle de risque SCPI : l'indicateur synthétique de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit pendant 10 années. Il permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés. Nous avons classé ces fonds dans la classe de risque 2 sur 7 pour CORUM Origin et 4 sur 7 pour CORUM XL, qui est une classe de risque basse. Cette classification résulte de la stratégie diversifiée de CORUM Origin dans toute la zone euro, et des conditions proposées aux investisseurs (dividendes mensuels). Cette classification résulte de la stratégie diversifiée de CORUM XL dans toute la zone euro et au-delà, et des conditions proposées aux investisseurs (dividendes mensuels).

Échelle de risque fonds obligataires : ces fonds se classent entre les catégories de risque 3 et 4 car les fonds de ce type ont connu des hausses et des baisses de valeur de niveau moyen dans le passé. La catégorie de risque et de rendement est calculée à l'aide de données historiques qui peuvent ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du fonds. La catégorie de risque indiquée n'est pas garantie et peut évoluer avec le temps.

Obligation : les obligations sont des titres de créance utilisés par les entreprises (ou les États) pour emprunter de l'argent sur les marchés financiers, afin de financer leur activité. En achetant des obligations, les sociétés de gestion financière (ou les particuliers) reçoivent un intérêt, en rémunération de ce prêt. Au terme prévu de l'obligation, et sans défaut de l'entreprise, celle-ci rembourse le montant emprunté. Pendant leur durée de vie, les obligations sont vendues et échangées sur un marché dit secondaire, ce qui permet aux investisseurs d'optimiser leur portefeuille. Il existe de nombreuses catégories d'obligations, aux caractéristiques et aux risques variés.

Performance des fonds obligataires : correspond à l'évolution de leur valeur sur une période donnée, nette de frais de gestion.

Rendement annuel des SCPI : se référer à la définition du taux de distribution (DVM) ci-après.

Rendement à l'acquisition : rendement immobilier au jour de l'acquisition, à savoir le loyer annuel rapporté au prix d'acquisition tous frais inclus de l'immeuble (droits d'enregistrement et honoraires de commercialisation inclus). Le rendement à l'acquisition ne constitue pas un indicateur fiable des performances futures du fonds.

SCPI : une société civile de placement immobilier (SCPI) est une société qui collecte l'épargne de particuliers, dans le but d'acquérir et de gérer un patrimoine immobilier. En contrepartie de cet investissement, les épargnants reçoivent des parts, sur lesquelles ils peuvent percevoir des dividendes potentiels, générés par l'encaissement des loyers par la SCPI.

Taux de distribution (DVM) : taux de distribution sur valeur de marché, défini comme le dividende brut, avant prélèvements français et étrangers, versé au titre de l'année N (y compris les acomptes exceptionnels et quote-part de plus-values distribuées, 0,18 % en 2020) divisé par le prix acquéreur moyen de l'année N de la part. Cet indicateur permet de mesurer la performance financière annuelle des SCPI CORUM.

Taux de rendement interne (TRI) : mesure la rentabilité de l'investissement sur une période donnée. Il tient compte de l'évolution de la valeur de part et des dividendes distribués sur la période.

CORUM L'Épargne

Le contrat CORUM Life est distribué par CORUM L'Épargne, société par actions simplifiée au capital social de 100 000 €, RCS Paris n° 851 245 183. Siège social 1 rue Euler 75008 Paris. Inscription auprès de l'ORIAS sous le numéro 20002932 (www.orias.fr) en ses qualités de mandataire en opérations de banque et services de paiement, conseiller en investissements financiers, membre de la CNCIF, chambre agréée par l'AMF, mandataire d'intermédiaire d'assurance et agent général d'assurance sous le contrôle de l'ACPR, 4 Place de Budapest CS 92459 75436 Paris.

Les fonds obligataires BCO, CBEHY, CBS ESG, CBSD sont gérés par CORUM Butler Asset Management (Dublin) Société de Gestion agréée par la Banque Centrale d'Irlande (numéro C176313) et bénéficiant du passeport européen délivré le 17/05/2019.

Butler Credit Opportunities Fund - code ISIN IE00BMVX2J49

CORUM Butler European High Yield Fund - code ISIN IE00BMCT1P08

CORUM Butler Smart ESG Fund - code ISIN IE00BK72TL28

CORUM Butler Short Duration Bond UCITS Fund - code ISIN IE00BK72TN42

Les SCPI CORUM Origin et CORUM XL sont gérées par CORUM Asset Management, société par actions simplifiée au capital de 600.000 € - RCS Paris n° 531 636 546 - 1 rue Euler - 75008 Paris Société de gestion de portefeuille agréée par l'AMF sous le numéro GP-11000012 le 14 avril 2011, agrément AIFM en date du 10 juillet 2014 au titre de la directive 2011/61/UE.

CORUM Origin

Siège Social : 1 rue Euler - 75008 Paris - RCS Paris 749 907 507, immatriculée le 28 février 2012 - Capital social initial : 950 786 € - Capital social au 30 juin 2020 : 1 514 316 467 € - Visa SCPI de l'AMF sur la note d'information : n° 12-17 en date du 24 juillet 2012.

CORUM XL

Siège Social : 1 rue Euler - 75008 Paris - RCS Paris 824 562 581, immatriculée le 23 décembre 2016 - Capital social initial : 5 179 050 € - Capital social au 30 juin 2020 : 624 407 559 € - Visa SCPI de l'AMF sur la note d'information : n°19-10 en date du 28 mai 2019.





Pour en savoir plus

Retrouvez-nous sur www.corum.fr/assurance-vie
ou contactez votre conseiller dédié au **01 73 31 87 02**

LES FONDS PROPOSÉS DANS CORUM LIFE RÉCOMPENSÉS PAR LA PRESSE

En 9 ans, le groupe CORUM a été **récompensé plus de 30 fois** pour la qualité ainsi que la gestion de ses fonds immobiliers et obligataires. En 2020, **de nouveaux prix** sont venus s'ajouter au palmarès de CORUM. Attribués par la presse spécialisée, ils viennent consacrer la performance passée, mais également les qualités et les **perspectives futures**. Retrouvez les détails de ces récompenses sur corum.fr/actus.



CORUM Origin :
sacrée Meilleure
SCPI diversifiée



CORUM XL : nommée SCPI
la plus prometteuse pour la
troisième année consécutive



La gestion de BCO
distinguée par deux
médailles d'or



CORUM Origin :
sacrée Meilleure
SCPI internationale