

CORUM LE FIL D'ACTUALITÉS

LIFE

1^{er} TRIMESTRE 2021 VALIDE DU 1^{er} AVRIL AU 30 JUIN 2021

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 le contrat CORUM Life. Ces fonds présentent des risques propres incluant celui de perte en capital. Contrairement au contrat d'assurance vie en fonds en 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.



POUR CÉLÉBRER SA PREMIÈRE ANNÉE, CORUM LIFE OBTIENT TROIS NOUVELLES RÉCOMPENSES

En un an, le contrat CORUM Life a su se faire une place et se démarquer sur le marché de l'assurance vie. C'est ainsi que l'offre a obtenu ce premier trimestre 2021 trois nouveaux prix, qui viennent s'ajouter aux deux reçus courant 2020. Ces distinctions sont une preuve de reconnaissance de la part d'experts et de professionnels du marché.

GOOD VALUE FOR MONEY



Label sélection épargne patrimoniale

LE REVENU



Prix spécial de l'innovation

PYRAMIDE DE LA GESTION DE PATRIMOINE



Prix de l'innovation

LES FONDS PROPOSÉS DANS CORUM LIFE RÉCOMPENSÉS

En 10 ans, le groupe CORUM a été récompensé plus de 40 fois pour la qualité ainsi que la gestion de ses fonds immobiliers et obligataires. En 2021, de nouveaux prix viennent s'ajouter au palmarès du groupe CORUM. Attribués par la presse spécialisée, par des professionnels et experts, ils soulignent les performances passées, les spécificités des offres du groupe ainsi que les perspectives futures. Retrouvez les détails de ces récompenses sur corum.fr/actus

UN AN DÉJÀ !

Après avoir soufflé sa première bougie, CORUM Life poursuit un parcours remarqué en ce début d'année.

Par Frédéric Puzin,
Fondateur du groupe CORUM

Lancé le 16 mars 2020, la veille même du premier confinement en France, CORUM Life a fêté son premier anniversaire ! Hasard du calendrier, il n'a jamais été question pour nous de différer le lancement de CORUM Life, tant cette offre était souhaitée par les épargnants en quête d'une réponse à leurs préoccupations patrimoniales. **La proposition innovante et différente de CORUM Life rencontre un an après son lancement un écho grandissant dans le monde de l'épargne et de l'assurance vie.**

DES SERVICES ET PERFORMANCES RÉCOMPENSÉS

Depuis le début 2021, trois distinctions sont venues augmenter le palmarès du contrat CORUM Life. En plus du Prix spécial de l'innovation du magazine Le Revenu, c'est un autre média qui a choisi de le distinguer, ainsi qu'un label indépendant. C'est un signe de reconnaissance envers ce contrat que nous avons voulu différent, tourné vers vous, et envers l'expertise en matière de gestion immobilière et obligataire qui le soutient.

VERS UNE AUTRE ASSURANCE VIE

L'assurance vie, placement préféré des Français : peut-être ! En tout cas en 2020, ce n'est plus la même assurance vie qui attire les épargnants. **L'assurance vie dite des fonds en euros, qui a fait le bonheur des épargnants pendant des décennies, est délaissée au profit de l'assurance vie dite en unités de compte.** Que s'est-il passé ? Historiquement, les fonds en euros offraient des rendements élevés, un capital garanti, une fiscalité attrayante et la disponibilité immédiate de votre épargne. Une formule magique obtenue notamment grâce à l'investissement en obligation d'États (les fameuses OAT) : l'épargne servait à financer la dette des États. Mais les États se sont beaucoup endettés, et comme ils fixent le taux d'intérêt auquel ils empruntent,

les taux d'intérêt ont baissé... au bénéfice du contribuable, mais pas de l'épargnant ! Reconnaissons que le citoyen épargnant ne peut pas gagner sur tous les tableaux ! Et c'est ainsi qu'en 2020 l'assurance vie en fonds en euros a délivré en moyenne des rendements de 1,3 %, quand ils étaient encore de 3,4 % il y a 10 ans. **Au cours de la seule année 2020, la part de la collecte de l'assurance vie en unités de compte est passée de 28 % à 34 %.** Pourquoi : les épargnants pour obtenir potentiellement plus de rendement, ont accepté plus de risque. Avec l'assurance en unités de compte, vous bénéficiez toujours de la fiscalité avantageuse au bout de huit ans, d'une épargne disponible, mais pour chercher à obtenir plus de rendement, votre capital n'est plus garanti. Et il n'y a rien d'illogique ! La magie de l'assurance vie en fonds en euros ne pouvait éternellement durer !

CORUM Life est donc une offre d'épargne de son temps.

Chez CORUM nous sommes convaincus que plus de risque peut ne pas être un problème pour l'épargnant. À deux conditions. La première est de l'informer de l'usage qui est fait de son épargne. Il faut pour cela des choses claires et transparentes : deux SCPI et quatre fonds obligataires, pour une épargne investie dans des immeubles ou le financement d'entreprises. Pas de frais spécifiques au contrat d'assurance vie : les frais sont identiques à ceux d'une souscription en direct à ces mêmes fonds. La deuxième est, sans pouvoir le promettre, de délivrer en contrepartie de plus de risques, plus de performance... bien entendu !

Si CORUM Life attire l'attention de certains experts et jurys indépendants, c'est parce qu'il n'y a pas de millefeuille de frais, pas de fonds opaques mais six fonds en lien avec l'économie réelle, et c'est tout. Mais au-delà, à l'heure où les entreprises doivent se tourner vers la reprise, le capital des épargnants peut être un rouage concret de la relance économique. **C'est aussi l'objectif de CORUM Life en se détournant des actions et de la bourse au profit de l'immobilier et des obligations d'entreprises.**

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



Six formules sont disponibles pour vous permettre d'épargner de la manière la plus adaptée à votre profil.

Dans le cas où vous ne souhaiteriez pas suivre la recommandation proposée par CORUM L'Épargne, au regard de votre profil, vous pouvez opter pour la gestion libre en choisissant parmi les six fonds disponibles 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. Retrouvez le détail des frais relatifs aux fonds dans la note d'information valant conditions générales, disponible sur le site internet www.corum.fr.

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 partie de votre épargne. L'imposition des retraits est plus attractive après une détention du contrat supérieure à 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.

LA GESTION PROFILÉE

UN CONTRAT DYNAMIQUE AVEC SIX FORMULES DIVERSIFIÉES

Un an après son lancement, CORUM Life a déjà enrichi son offre en y ajoutant deux nouvelles formules. Ainsi, nous faisons en sorte de proposer la formule qui correspond à tous les profils investisseurs de nos épargnants.

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.

Composition de la formule

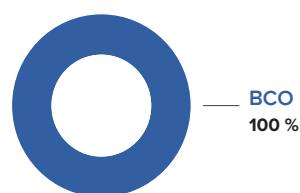


Nouvelle formule lancée en mars 2021

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.

Composition de la formule



Nouvelle formule lancée en mars 2021

CORUM Life ÉQUILIBRE

Formule permettant la plus grande diversification au sein du contrat CORUM Life. Tous les fonds CORUM L'Épargne disponibles dans le contrat CORUM Life y sont inclus, aussi bien immobiliers qu'obligataires, sans qu'aucun ne représente plus de 25 % de la formule.

Composition de la formule



Performance 2020 : 5,6 %

CORUM Life IMMO

Formule privilégiant les SCPI de la gamme CORUM L'Épargne, avec de l'immobilier en zone euro (15 % de CORUM Origin) et de l'immobilier en et hors zone euro (40 % de CORUM XL). Le reste du capital est investi principalement dans les fonds obligataires BCO et CORUM BEHY.

Composition de la formule



Performance 2020 : 4,1 %

CORUM Life ENTREPRISES

Formule dédiée majoritairement au financement des entreprises en croissance et à leurs projets de développement, avec 75 % du portefeuille réparti sur plusieurs fonds obligataires (BCO, CORUM BEHY et CORUM BSD). L'immobilier est aussi présent avec 25 % de la formule consacrée à CORUM Origin, la SCPI phare de CORUM L'Épargne.

Composition de la formule



Performance 2020 : 3,7 %

CORUM Life SMART ISR

Formule investie à 45 % dans le fonds CORUM Smart Investissement Socialement Responsable (ISR). Ce fonds prend en considération les enjeux environnementaux, sociaux et de gouvernance, pour une croissance plus durable. Les 55 % restants sont investis dans plusieurs fonds CORUM L'Épargne pour offrir de la diversification.

Composition de la formule



Performance 2020 : 11,4 %

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.



Nous avons conçu le contrat CORUM Life pour proposer une offre complémentaire et lisible à des épargnants souvent perdus parmi les contrats pouvant contenir des centaines de fonds et appliquant des frais à chaque étage. C'est cette nouvelle assurance vie concrète et transparente en laquelle nous croyons. Et c'est cette différence qui est reconnue par la presse spécialisée et les professionnels du secteur.

Jonathan Wasserman, Président de CORUM L'Épargne

LA PRESSE EN PARLE...

« CORUM Life est un contrat très original dans l'univers de l'assurance vie car investi par l'épargnant à 100 % en unités de compte. »

FÉVRIER 2021



« CORUM encore au top niveau. »

MARS 2021



« Le jour où Corum L'Épargne a bousculé l'assurance vie... »

MARS 2021



« Des rendements sans doute parmi les plus élevés du marché. »

JANVIER 2021



« Le contrat d'assurance vie CORUM Life enrichit son offre avec deux nouvelles formules : CORUM Life Essentiel et CORUM Life Pur-BCO. »

MARS 2021



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 mars 2021

2,04 Md€

Épargne gérée

6 %

Objectif de rendement annuel (non garanti)

30,5 M€

Montant des loyers encaissés au 1^{er} trimestre 2021

5,77 %

Taux de rentabilité interne* sur 5 ans

15,81 €

Dividende 1^{er} trimestre 2021 par part⁽¹⁾

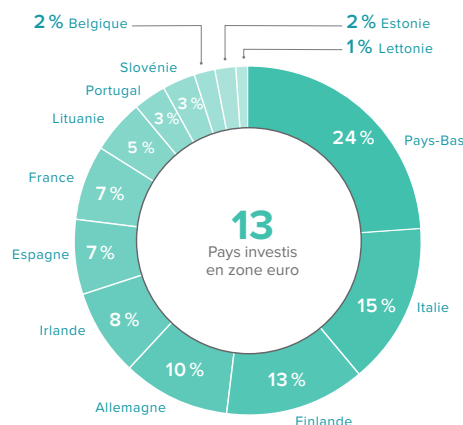
6 %

Rendement* 2020

⁽¹⁾ pour une valeur de part de 1090 €. Les dividendes versés par la SCPI sont réinvestis dans cette SCPI, ce qui donne lieu à des commissions de souscription.

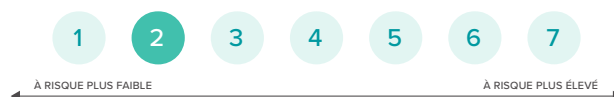
RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE

(au 31 mars 2021, % de la valeur vénale)



144 immeubles composent le patrimoine

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



* En savoir plus

Retrouvez toutes les définitions dans le glossaire en page 12.

ZOOM SUR UN IMMEUBLE ET SON LOCATAIRE : DEPO EN LITUANIE

CORUM Origin acquiert en Lituanie deux magasins DEPO, leader du marché du bricolage dans les pays baltes. Le bail de 30 ans comprend une option de sortie au terme de la 15^e année. En outre, cette transaction comprend une clause particulière : le locataire peut racheter l'immeuble à un prix d'ores et déjà connu, et s'il n'exerce pas ce droit, nous avons le droit de l'y obliger quelques années plus tard. En 2020, le chiffre d'affaires de ces deux magasins a augmenté de 56 % et il a continué à progresser malgré la crise.



ACQUIS LE 29 JANVIER 2021



PRIX DE L'ACQUISITION : 58 millions €



RENDMENT À L'ACQUISITION* : 7,4 %



DURÉE DU BAIL RESTANT : 15 ans



SURFACE : 52 461 m²

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.



Les deux SCPI disponibles au sein de CORUM Life ont continué à se développer.

CORUM XL poursuit son parcours britannique dans l'ère post-Brexit, avec un œil attentif sur les évolutions du cours de la livre sterling. Quant à CORUM Origin, elle a réalisé une acquisition significative ce trimestre, deux magasins de bricolage en Lituanie pour un montant de 58 millions d'euros. Ce type d'investissement illustre la capacité de CORUM Origin à faire un pas de côté géographique, en conservant un même niveau de risque et sans compromis sur le locataire, mais à prix inférieur à celui d'autres pays.

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 mars 2021

969 M€

Épargne gérée

5 %

Objectif de rendement annuel (non garanti)

16,4 M€

Montant des loyers encaissés au 1^{er} trimestre 2021

10 %

Taux de rentabilité interne* (objectif à 10 ans non garanti)

2,69 €

Dividende 1^{er} trimestre 2021 par part⁽²⁾

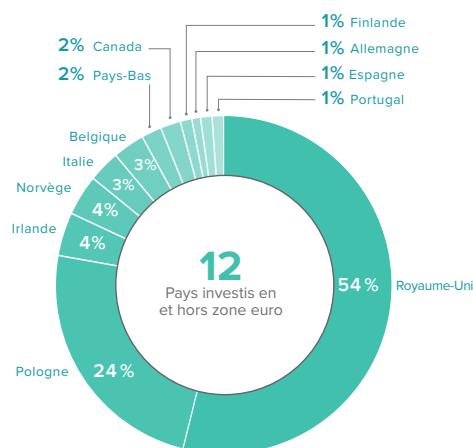
5,66 %

Rendement* 2020

⁽²⁾ pour une valeur de part de 189 €. Les dividendes versés par la SCPI sont réinvestis dans cette SCPI, ce qui donne lieu à des commissions de souscription.

RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE

(au 31 mars 2021, % de la valeur vénale)



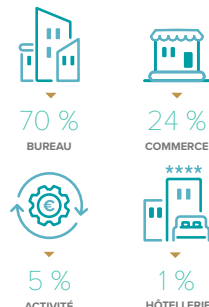
51 immeubles composent le patrimoine

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



RÉPARTITION TYPOLOGIQUE

(au 31 mars 2021, % de la valeur vénale)



ZOOM SUR UN IMMEUBLE ET SON LOCATAIRE : MULTI-LOCATAIRES AU ROYAUME-UNI

The Anchorage est un immeuble de bureaux situé à Reading, une ville à 55 km à l'ouest de Londres. Le marché des bureaux de Reading est le plus important du sud-est du pays (hors Londres) avec un total de plus d'un million de mètres carrés disponibles. L'immeuble, construit en 1995 et bien situé, est entièrement loué à quatre locataires, dont deux principaux représentant 90 % de la surface (87 % des loyers). Le premier est BDB Pitmans qui compte parmi les grands cabinets d'avocats du Royaume-Uni en termes de chiffre d'affaires. Le deuxième est Boulton Wade Tennant, un autre cabinet d'avocats spécialisé dans la propriété intellectuelle. Les deux autres locataires sont une société américaine spécialisée dans l'édition de logiciels, MobileIron International, et Vodafone, acteur majeur dans le secteur de la téléphonie.



ACQUIS LE 11 FÉVRIER 2021



PRIX DE L'ACQUISITION : 12,3 millions €



RENDEMENT À L'ACQUISITION* : 6,6 %



DURÉE DU BAIL RESTANT : 4,7 ans



SURFACE : 2 609 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, CORUM BEHY, CORUM Butler Smart ESG, CORUM BSD 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 mars 2021

552 M€

Épargne gérée

109

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

1,99 %

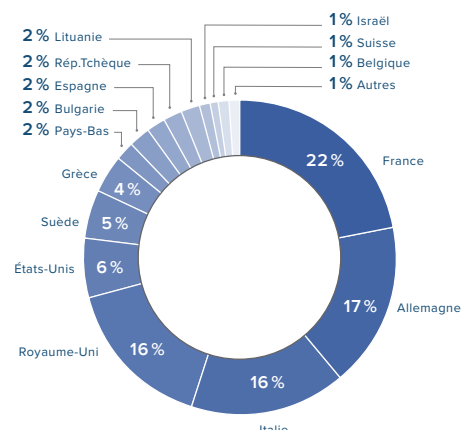
Performance* du 1^{er} trimestre 2021

2,08 %

Performance* annuelle 2020

RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE DES OBLIGATIONS COMPOSANT LE FONDS

(au 31 mars 2021)



Les instruments de couverture* ne sont pas pris en compte dans la répartition géographique et sectorielle.

RÉPARTITION SECTORIELLE DES OBLIGATIONS COMPOSANT LE FONDS

(au 31 mars 2021)



QUELLE EST L'ÉCHELLE DE RISQUE* DE BCO ?



*** En savoir plus**

Retrouvez toutes les définitions dans le glossaire en page 12.

ZOOM SUR UNE ENTREPRISE FINANCÉE : MAXEDA

Le groupe Maxeda DIY est un détaillant de bricolage, leader sur le marché, avec les magasins Praxis aux Pays-Bas, Brico et BricoPlanit en Belgique et au Luxembourg. Ces enseignes sont représentées par 345 magasins, qu'ils soient détenus en propre ou franchisés. Le groupe de bricolage compte plus de 7 000 employés. L'ensemble des magasins dispose de plus d'un million de mètres carrés de surface de vente et reçoit chaque semaine plus de 1,5 million de clients en magasin et en ligne. Maxeda s'engage à simplifier la vie du client, tant en magasin qu'en ligne grâce à sa stratégie « Make it Easy ».

maxeda
DIY Group



TAUX D'INTÉRÊT ANNUEL PAYÉ PAR L'ENTREPRISE : 5,88 %



ÉCHÉANCE DU PRÊT : 10/2026



CRÉER UNE EXPÉRIENCE CLIENT OMNICANALE SANS FAILLE



CHIFFRE D'AFFAIRES 2019⁽¹⁾ : 1,4 milliards €

⁽¹⁾ 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'appétit des investisseurs pour le risque reste élevé en ce début d'année, résultat de la conjonction de faibles taux de défaut sur les emprunts d'entreprise, de taux d'intérêt toujours bas, et d'une croissance économique qui semble s'accélérer. Tant que ce scénario prévaudra, les perspectives du marché devraient continuer à être bien orientées.

Laurent Kenigswald, Directeur de la gestion obligataire

CORUM BEHY

Un financement des entreprises sur le long terme

CORUM BEHY 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 mars 2021

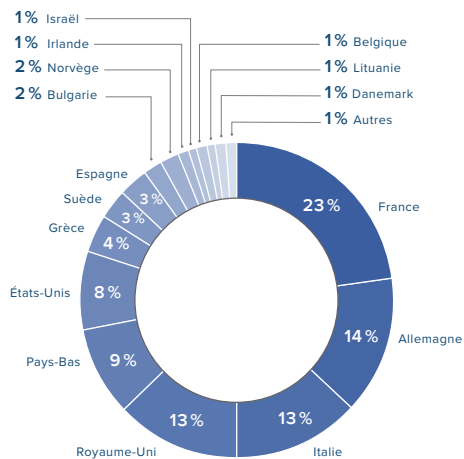
26,6 M€
Épargne gérée

90
Entreprises financées avec une notation comprise entre BB+ et CCC-

2,12 %
Performance* du 1^{er} trimestre 2021

3,24 %
Performance* annuelle 2020

RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE DES OBLIGATIONS COMPOSANT LE FONDS (au 31 mars 2021)



Les instruments de couverture* ne sont pas pris en compte dans la répartition géographique et sectorielle.

RÉPARTITION SECTORIELLE DES OBLIGATIONS COMPOSANT LE FONDS (au 31 mars 2021)



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



ZOOM SUR UNE ENTREPRISE FINANCÉE : VÍA CÉLERE

Vía Céleré est une société immobilière, créée en 2007, spécialisée dans le développement, l'investissement et la gestion d'actifs résidentiels en Espagne et au Portugal. La société témoigne d'une solide expérience avec la réalisation de plus de 6000 logements haut de gamme. C'est grâce à son modèle d'entreprise innovant, à la qualité de ses promotions, à la satisfaction de ses clients et à son équipe de professionnels que Vía Céleré est aujourd'hui l'une des entreprises de référence dans son domaine. La société a affiché en 2020 les meilleurs résultats depuis sa création.



TAUX D'INTÉRÊT ANNUEL PAYÉ PAR L'ENTREPRISE : 5,25 %

ÉCHÉANCE DU PRÊT : 04/2026

CONTINUER D'INNOVER POUR TENIR SON POSITIONNEMENT

CHIFFRE D'AFFAIRES 2020 : 657 millions €

Les exemples d'investissements réalisés par CORUM BEHY 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

CORUM Butler Smart 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 mars 2021

3,2 M€

Épargne gérée

25

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

1,07%

Performance* du 1^{er} trimestre 2021

19,82%

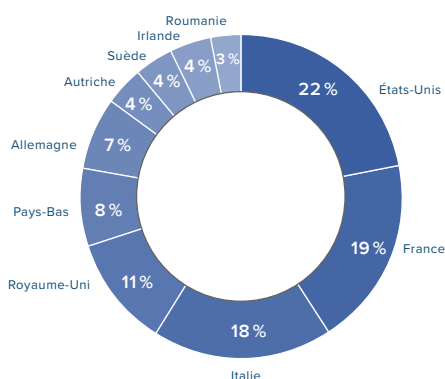
Performance* annuelle 2020

La performance annuelle de CORUM Butler Smart ESG a été calculée du 25/03/2020 (date de lancement) au 31/12/2020.

RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE

DES OBLIGATIONS COMPOSANT LE FONDS

(au 31 mars 2021)



36 %

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

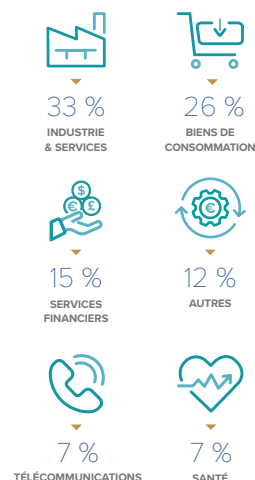
QUELLE EST L'ÉCHELLE DE RISQUE* DE CORUM BUTLER SMART ESG ?



RÉPARTITION SECTORIELLE

DES OBLIGATIONS COMPOSANT LE FONDS

(au 31 mars 2021)



Les instruments de couverture* ne sont pas pris en compte dans la répartition géographique et sectorielle.

ZOOM SUR UNE ENTREPRISE FINANCÉE : DIEBOLD NIXDORF

Cotée en bourse au NYSE, Diebold Nixdorf est le principal fabricant d'automates bancaires mondial et propose également une offre de services, de logiciels et de sécurité. La société, créée en 1859, ne cesse d'évoluer grâce à ses perpétuelles innovations issues d'investissements en R&D d'environ 147 millions \$. Cette dynamique lui permet ainsi d'être moteur dans l'avenir de la banque, du commerce connecté et du commerce de détail. Le positionnement de leadership qu'elle entretient lui accorde également de s'engager à agir de manière durable en menant à bien des projets environnementaux liés au développement de ses offres.



TAUX D'INTÉRÊT ANNUEL PAYÉ PAR L'ENTREPRISE : 9 %



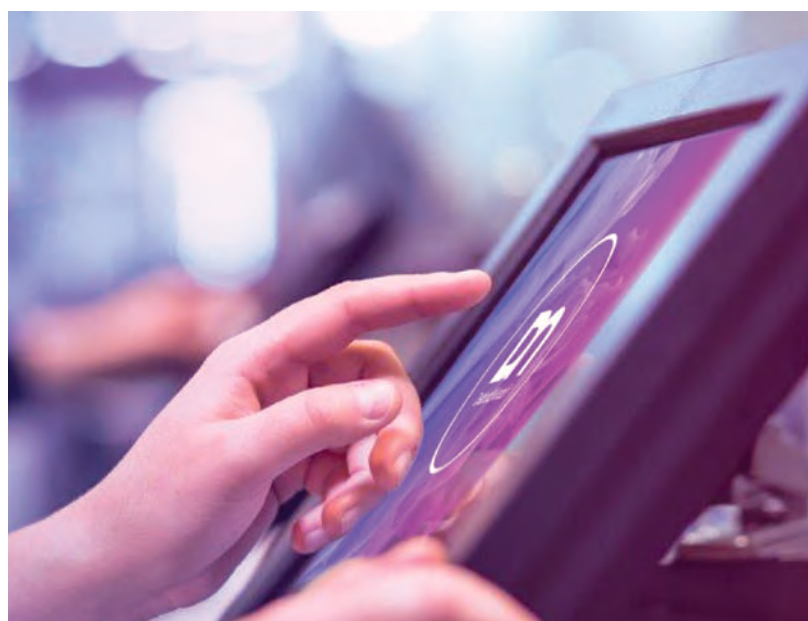
ÉCHÉANCE DU PRÊT : 07/2025



MESURER SON IMPACT ENVIRONNEMENTAL ET APPORTER DES SOLUTIONS



CHIFFRE D'AFFAIRES 2020 : 3,9 milliards €



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

CORUM BSD

Des entreprises accompagnées sur le court terme

CORUM BSD 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 mars 2021

11,7 M€

Épargne gérée

42

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

0,65 %

Performance* du 1^{er} trimestre 2021

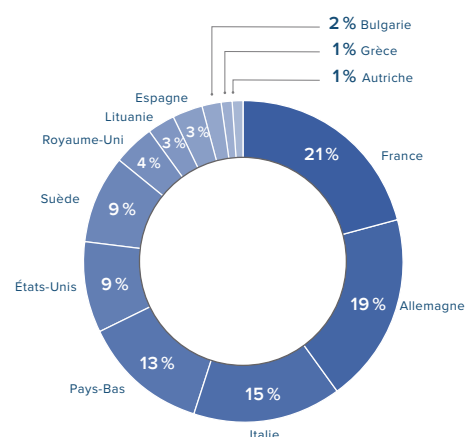
10,34 %

Performance* annuelle 2020

La performance annuelle de CORUM BSD a été calculée du 25/03/2020 (date de lancement) au 31/12/2020.

RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE DES OBLIGATIONS COMPOSANT LE FONDS

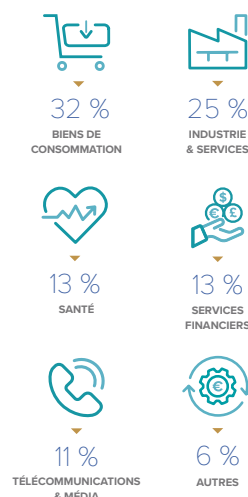
(au 31 mars 2021)



Les instruments de couverture* ne sont pas pris en compte dans la répartition géographique et sectorielle.

RÉPARTITION SECTORIELLE DES OBLIGATIONS COMPOSANT LE FONDS

(au 31 mars 2021)



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



ZOOM SUR UNE ENTREPRISE FINANCÉE : LOXAM

Créé en 1967, LOXAM est un groupe mondial à taille humaine désormais n°1 européen de la location de matériel pour le BTP, l'industrie et l'événementiel. Le groupe, d'origine française, propose la plus large et profonde gamme du marché avec plus de 650 000 matériels. LOXAM s'est progressivement mondialement implanté dans 30 pays au travers de ses 1 050 agences, et est ainsi passé du 5^e au 4^e rang mondial de son secteur d'activité. En parallèle de sa stratégie d'expansion, LOXAM poursuit ses initiatives de digitalisation, de RSE et d'innovation.



**TAUX D'INTÉRÊT ANNUEL PAYÉ
PAR L'ENTREPRISE : 4,25 %**

ÉCHÉANCE DU PRÊT : 04/2024

RENFORCER SA DIGITALISATION

CHIFFRE D'AFFAIRES 2020 : 2 milliards €

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

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 le contrat CORUM Life. Ces fonds présentent des risques propres incluant celui de perte en capital. Contrairement au contrat d'assurance vie en fonds en 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 dans la catégorie de risque 3 car les fonds de ce type ont connu des hausses et des baisses de valeur de niveau faible à 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.

Instrument de couverture : produit financier (dérivé) utilisé pour annuler ou limiter le risque lié à un élément dit sous-jacent (ou couvert) comme les obligations, les actions ou les taux.

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 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 par un indicateur fiable des performances futures du fonds.

Rendement annuel des SCPI (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.

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 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 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 - siège social situé au 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.

Les fonds obligataires BCO, CORUM BEHY, CORUM Butler Smart ESG, CORUM BSD 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

Pour en savoir plus

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

DOCUMENT MIS À JOUR
EN OCTORE 2022

CORUM
LIFE

CORUM Life est une société anonyme à directoire et conseil de surveillance au capital social de 20 000 000 € régie par le code des assurances et inscrite au RCS de Paris sous le numéro 852 264 332
Siège social : 1 rue Euler 75008 Paris. Société soumise au contrôle de l'autorité de contrôle prudentiel et de résolution (ACPR) (4 place de Budapest – 75436 Paris Cedex 9)