

# CORUM LE FIL D'ACTUALITÉS

## LIFE

2<sup>ème</sup> TRIMESTRE 2021 VALIDE DU 1<sup>er</sup> JUILLET AU 30 SEPTEMBRE

CORUM Life est un contrat d'assurance vie en unités de compte. Les unités de compte sont des parts de SCPI et de 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.



## ET DE 9 ! LE CONTRAT CORUM LIFE À NOUVEAU RÉCOMPENSÉ

Lancé en mars 2020, le contrat d'assurance vie CORUM Life a reçu sept distinctions depuis le début 2021, dont trois sur le 2<sup>ème</sup> trimestre. Elles viennent compléter un palmarès entamé en 2020 et portent à neuf le nombre total de prix reçus. Ces distinctions confirment l'écho grandissant du contrat sur le marché.

### GESTION DE FORTUNE



Oscar de l'innovation

### GESTION DE FORTUNE



Oscar du nouveau contrat et profil dynamique

### TOP ASSURANCE VIE



Meilleur nouveau contrat

## LES FONDS PROPOSÉS DANS CORUM LIFE DISTINGUÉS

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](http://corum.fr/actus)

Les méthodologies de classement sont disponibles auprès des organisateurs. La référence à un classement, un prix ou une notation ne préjuge pas des performances futures.



## L'ASSURANCE VIE, NOUVELLE VERSION

*Le contrat CORUM Life a été créé pour répondre à vos demandes. Celles de nouveaux épargnants en quête d'une nouvelle assurance vie.*

Par Frédéric Puzin,  
Fondateur du groupe CORUM

En matière d'assurance vie, **deux options s'offrent à l'épargnant** : investir dans des fonds en euros, composés pour l'essentiel d'emprunts d'État à capital garanti, ou dans des unités de compte, des fonds n'offrant pas de garantie mais davantage de potentiel de rémunération. Mais les États ne rémunèrent quasiment plus leurs emprunteurs, voire parfois les font payer pour se faire prêter...c'est la réalité derrière les taux négatifs. Et c'est le prix de la garantie du capital que subit aujourd'hui l'assurance vie en fonds en euros. Dans ces conditions, **il n'est pas étonnant que les traditionnels mais peu rentables fonds en euros intéressent moins, et les unités de compte attirent**. Cette tendance que j'ai relayée dans votre dernier Fil d'actualités, est même soulignée dans sa dernière analyse par l'ACPR, l'administration qui régule le marché de l'assurance vie. Devant des rendements en chute libre, **le « placement préféré des Français » n'a d'autre choix que de se transformer s'il veut continuer à séduire les épargnants... tout comme les assureurs !**

En l'absence de garantie du capital, encore **faut-il que l'épargnant comprenne ce dans quoi il investit, et que la performance soit au rendez-vous**. Et gare au piège de l'étiquetage, qui donne une illusion de simplicité à des fonds parfois opaques. C'est **le grand défi des fonds ISR (Investissement socialement responsable)**, voulu par les États afin de rendre la finance plus responsable. Il est tentant de masquer le manque de performance ou de clarté, en communiquant sur le développement

durable à tout va, quitte à repeindre en "ISR" des fonds présents au catalogue. Mais attention de ne pas décevoir les épargnants sur les deux tableaux. Ce serait entacher une démarche utile et nécessaire.

**Les nouveaux épargnants ont d'autres envies.** Oui, la prise de risque peut être acceptée si en échange, ils peuvent compter sur de la transparence sur leurs placements, et viser des perspectives de performance à terme. Bénéficier d'une fiscalité attractive ne suffit plus : ils ont envie de savoir que **leur investissement contribue à soutenir les entreprises et l'économie réelle**. Une assurance vie porteuse de sens.

**Nous avons voulu offrir une vision différente, dépoussiérée de l'assurance vie**, et le succès rencontré auprès des épargnants nous conforte dans cette voie – autant que les nombreuses récompenses reçues. Celles du **contrat CORUM Life**, mais aussi celles des fonds qui y sont proposés. Le fonds obligataire BCO vient ainsi d'obtenir la **Notation Morningstar™ globale 5 étoiles**. Cette distinction réputée, accordée par le cabinet spécialiste mondial de la recherche en investissement, couronne l'expertise de gérants travaillant ensemble depuis plus de 15 ans. Quant à la **SCPI CORUM XL**, elle a dépassé le milliard d'euros de capitalisation au mois de mai, et reçu un prix de la Meilleure SCPI internationale décerné par le magazine Gestion de Fortune. La nouvelle assurance vie n'a pas fini de faire parler d'elle.

# 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 et recommandées par CORUM L'Épargne 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/assurance-vie/corum-life/documentation](http://www.corum.fr/assurance-vie/corum-life/documentation).

### 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 versées (hors frais de souscription) 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 à partir de 50 € et de mettre en place des versements complémentaires mensuels, trimestriels, semestriels ou annuels.

### UNE FISCALITÉ ATTRACTIVE

Vous bénéficiez d'une fiscalité avantageuse (exonération ou imposition réduite) sur les plus-values, après huit ans de détention de votre contrat, et lors de la transmission de votre capital.

### 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.

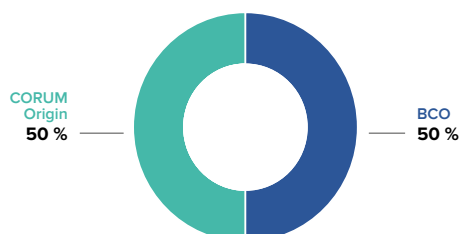
**Vous pouvez ouvrir un contrat d'assurance vie seul(e), avec votre époux(se) en co-souscription ou pour vos enfants à leurs noms, quand vous le souhaitez.**

# LA GESTION PROFILÉE

## 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

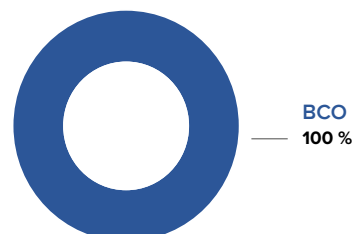


Formule lancée en mars 2021

## 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

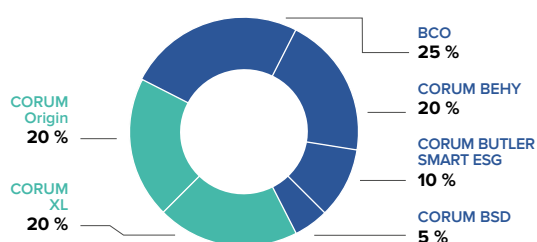


Formule lancée en mars 2021

## 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

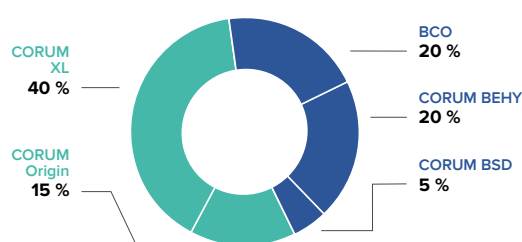


Performance des 12 premiers mois : 11,6 %

## 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

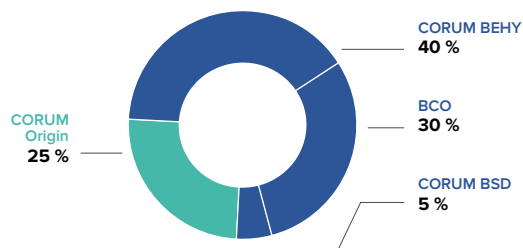


Performance des 12 premiers mois : 9,9 %

## 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

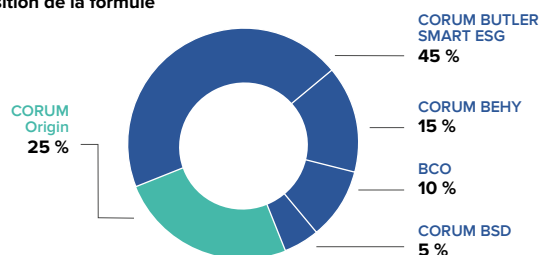


Performance des 12 premiers mois : 14,3 %

## CORUM Life SMART ISR

Formule investie à 45 % dans le fonds CORUM Butler Smart ESG. 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 des 12 premiers mois : 14 %

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Performances des 12 premiers mois nettes de frais, calculées du 25/03/2020 au 25/03/2021.

Ces fonds composant les unités de comptes présentent des risques propres incluant celui de perte en capital ou de défaillance des entreprises en cas de rachat, d'arbitrage ou de dénouement par décès.



## LA PRESSE EN PARLE...



« Résultats 2020 :  
un début encourageant pour  
CORUM Life. »

AVRIL 2021

NEWS ASSURANCES PRO

« Une formule qui fait ses preuves. »

JUIN 2021

**Capital**

« Difficile de faire plus l'unanimité  
auprès de la presse financière. »

AVRIL 2021



« Assurance vie : ce contrat propose  
la gestion CORUM en exclusivité ! »

AVRIL 2021

**MIEUX  
VIVRE** **VOTRE  
ARGENT**

Notre ambition a toujours été de donner du sens à l'épargne, en privilégiant la transparence et l'accessibilité. Une épargne concrète, adossée à l'économie réelle. Et notre nouvelle approche de l'assurance vie, du producteur à l'épargnant, sans intermédiaire et lisible, fait parler d'elle.

**Jonathan Wasserman**, Président de CORUM L'Épargne

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, 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 30 juin 2021

**2,1 Md€**

Épargne gérée

**6 %**

Objectif de rendement annuel (non garanti)

**37 M€**

Montant des loyers encaissés au 2<sup>ème</sup> trimestre 2021

**5,77 %**

Taux de rentabilité interne\* sur 5 ans

**15,22 €**

Dividende 2<sup>ème</sup> trimestre 2021 par part<sup>(1)</sup>

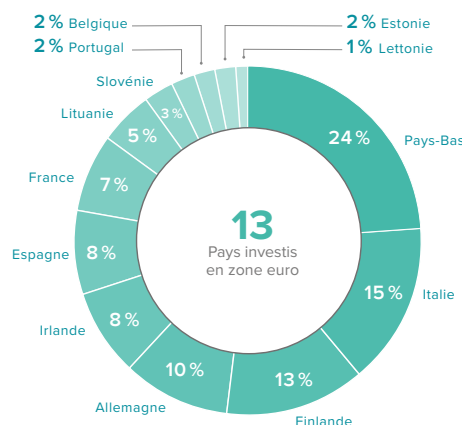
**6 %**

Rendement\* 2020

<sup>(1)</sup> Dividende brut, pour une valeur de part de 1 090 €. Dont un dividende net perçu de 12,28 € et un impôt étranger prélevé à la source de 2,94 €. Les dividendes versés par la SCPI sont réinvestis dans cette SCPI, ce qui donne lieu à des commissions de souscription.

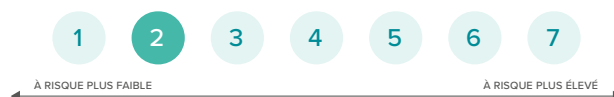
### RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE

(au 30 juin 2021, % de la valeur vénale)



**146** 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 : MULTI-LOCATAIRES EN ESPAGNE

CORUM Origin acquiert un nouveau bien en Espagne, Bahia Azul Comercial Parque. Il s'agit d'un parc d'activité commerciale, occupé par dix locataires, qui propose principalement des enseignes spécialisées dans l'ameublement et la décoration. Situé à Malaga, sixième plus grande ville d'Espagne, Bahia Azul bénéficie d'une position stratégique, à l'ouest du centre-ville, à proximité de l'aéroport, mais aussi au début de la région touristique de la Costa del Sol. Un budget d'investissement de 325 000 €, à la charge du vendeur, a été négocié afin de réaliser d'importants travaux dans les années à venir, dont la rénovation de la toiture.



ACQUIS LE 30 JUIN 2021



**PRIX DE L'ACQUISITION : 23,28 millions €**



**RENDMENT À L'ACQUISITION\* : 8,1 %**



**DURÉE DU BAIL RESTANT : 6,07 ans**



**SURFACE : 13 784 m<sup>2</sup>**

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.



Actualité britannique pour CORUM XL : la livre sterling subit moins l'actualité politique et poursuit sa remontée progressive ; et côté marché immobilier, le contexte reste favorable pour investir en 2021. Ainsi nous avons réalisé la plus importante acquisition de l'histoire de CORUM XL au mois de mai : un immeuble de bureau à Cork acheté 67 millions d'euros. Quant au dollar canadien, il se redresse face à l'euro depuis le début d'année, ce qui illustre notre aptitude à tirer parti des cycles, comme ce fut le cas pour l'acquisition de Mont Saint Hilaire en décembre 2020.

**Philippe Cervesi**, Directeur des investissements immobiliers du groupe CORUM

## 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 30 juin 2021

**1,05 Md€**

Épargne gérée

**5 %**

Objectif de rendement annuel (non garanti)

**15,9 M€**

Montant des loyers encaissés au 2<sup>ème</sup> trimestre 2021

**10 %**

Objectif de taux de rentabilité interne\* à 10 ans (non garanti)

**2,73 €**

Dividende 2<sup>ème</sup> trimestre 2021 par part<sup>(2)</sup>

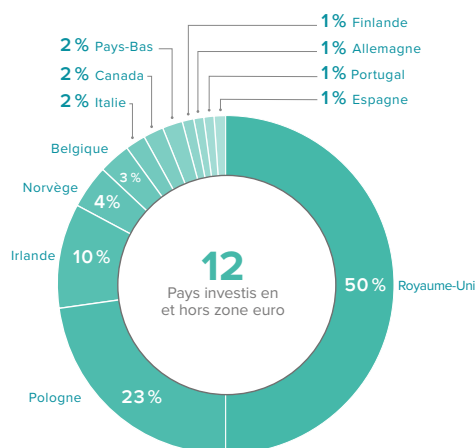
**5,66 %**

Rendement\* 2020

<sup>(2)</sup> Dividende brut, pour une valeur de part de 189 €. Dont un dividende net perçu de 2,21 € et un impôt étranger prélevé à la source de 0,52 €. Les dividendes versés par la SCPI sont réinvestis dans cette SCPI, ce qui donne lieu à des commissions de souscription.

### RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE

(au 30 juin 2021, % de la valeur vénale)



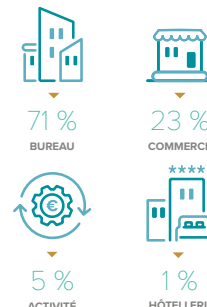
**52** immeubles composent le patrimoine

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



### RÉPARTITION TYPOLOGIQUE

(au 30 juin 2021, % de la valeur vénale)



## ZOOM SUR UN IMMEUBLE ET SON LOCATAIRE : CLEARSTREAM GLOBAL SECURITY SERVICES EN IRLANDE

Cette nouvelle acquisition est située à Cork, deuxième plus grande ville d'Irlande. La ville accueille notamment Apple, Pfizer, Dell ou encore Qualcomm, ainsi que des universités importantes. Le quartier des quais, où se situe l'immeuble, est une nouvelle zone attractive dans laquelle la plupart des immeubles de bureaux ont été construits au cours des cinq dernières années. Achèvement en 2019 et possédant le label environnemental LEED Or, cet immeuble est le premier de quatre qui constitueront un ensemble appelé Navigation Square. 72 % de l'immeuble est loué à Clearstream Global Security Services Ltd (CGSS), une filiale de Deutsche Börse Group, organisateur de marché pour la négociation d'actions. Il s'agit d'une filiale ayant réalisé 48 millions € de chiffre d'affaires en 2019.



ACQUIS LE 20 MAI 2021



**PRIX DE L'ACQUISITION : 67 millions €**



**RENDMENT À L'ACQUISITION\* : 6 %**



**DURÉE DU BAIL RESTANT : 6,6 ans**



**SURFACE : 11 230 m<sup>2</sup>**

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 des projets de développement d'entreprises et perçoivent des intérêts potentiels sur les sommes prêtées. Ces fonds composant les unités de comptes présentent des risques propres incluant celui de perte en capital ou de défaillance des entreprises en cas de rachat, d'arbitrage ou de dénouement par décès. Comme tout investissement, ils n'offrent aucune garantie de rendement ou performance. 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 travers les marchés obligataires. Ce fonds a pour objectif de réaliser une performance positive tout en minimisant les variations de la valeur de sa part. Une stratégie qui n'a jamais connu de performance annuelle négative depuis son lancement.

Chiffres en vigueur au 30 juin 2021

**637,1 M€**

Épargne gérée

**120**

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

**1,38 %**

Performance\* du 2<sup>ème</sup> trimestre 2021

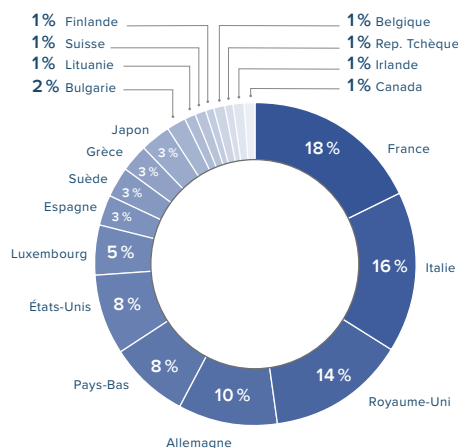
**2,08 %**

Performance\* annuelle 2020

La performance annuelle de BCO a été calculée du 31/12/2019 au 31/12/2020. Source : Bloomberg

## RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE DES OBLIGATIONS COMPOSANT LE FONDS

(au 30 juin 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 30 juin 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 : FONCIA

Foncia est une entreprise française d'administration de biens et de transactions immobilières présente en France, Belgique, Suisse et Allemagne qui a pour ambition de devenir l'acteur de référence des services immobiliers résidentiels. Les 11 000 collaborateurs, répartis dans les 600 agences détenues par le groupe Foncia, ont géré en 2020 : 400 000 biens en location, 60 000 immeubles en gestion de copropriété et ont réalisé plus de 20 000 transactions. Le groupe travaille sur la digitalisation des services qui contribuera à élever son niveau d'exigence en matière de réactivité, de qualité, de choix, d'éthique...



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

**ÉCHÉANCE DU PRÊT : 03/2029**

**DIGITALISER LE MÉTIER D'ADMINISTRATEUR DE BIENS**

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



La tendance déjà perçue au premier trimestre se poursuit : le marché obligataire se normalise. La vaccination et la croissance sont bien au rendez-vous, et l'éventuelle menace d'une reprise épidémique pendant l'été ne semble pas de nature à enrayer ce scénario positif.

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 30 juin 2021

**28,9 M€**

Épargne gérée

**95**

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

**1,55 %**

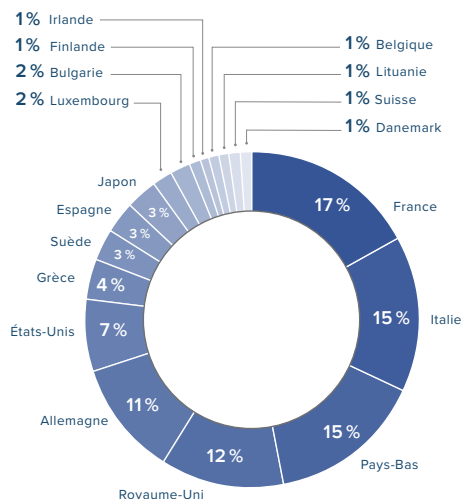
Performance\* du 2<sup>ème</sup> trimestre 2021

**3,24 %**

Performance\* annuelle 2020

La performance annuelle de CORUM BEHY a été calculée du 31/12/2019 au 31/12/2020. Source : Bloomberg

### RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE DES OBLIGATIONS COMPOSANT LE FONDS (au 30 juin 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 30 juin 2021)



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



### ZOOM SUR UNE ENTREPRISE FINANCÉE : BUT

Créé en 1972 en France, BUT possède le plus dense réseau de magasins de mobilier, de décoration, de literie, de cuisine, d'électroménager d'image et de son sur le territoire français grâce à son réseau de 300 magasins. Chaque jour, plus de 7 000 salariés contribuent à faire de BUT un référent incontournable de la distribution des biens d'équipement du foyer. Durant 7 années consécutives, l'enseigne affiche une progression de ses parts de marché atteignant 13,4 % et se positionne ainsi en 3<sup>ème</sup> place sur le marché du meuble. Son ambition est de gagner en maturité sur son offre cuisine, qui représente 1/3 de son activité, afin de continuer à répondre aux envies, aux besoins et aux budgets de chacun.



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



**ÉCHÉANCE DU PRÊT : 07/2028**



**MAINTENIR LE CAP VERS UN DÉVELOPPEMENT DYNAMIQUE ET HUMAIN**



**CHIFFRE D'AFFAIRES 2020 : 1,7 milliards €**

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 30 juin 2021

**3,9 M€**

Épargne gérée

**33**

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

**1,24 %**

Performance\* du 2<sup>ème</sup> trimestre 2021

**17,19 %**

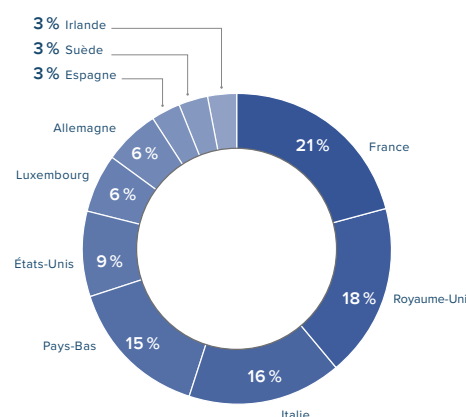
Performance\* des 12 premiers mois

La performance des 12 premiers mois de CORUM Butler Smart ESG a été calculée du 25/03/2020 au 25/03/2021. Source : Bloomberg

## RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE

DES OBLIGATIONS COMPOSANT LE FONDS

(au 30 juin 2021)



**24 %**

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 ?



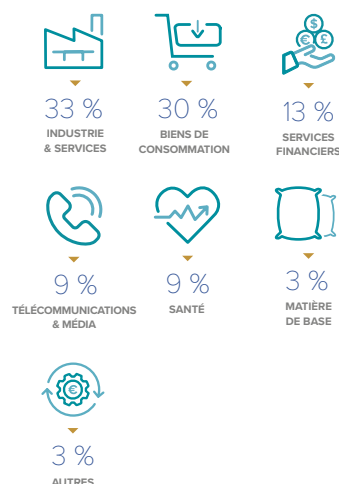
### \* En savoir plus

Retrouvez toutes les définitions dans le glossaire en page 12.

## RÉPARTITION SECTORIELLE

DES OBLIGATIONS COMPOSANT LE FONDS

(au 30 juin 2021)



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

## ZOOM SUR UNE ENTREPRISE FINANCÉE : NEINOR HOMES

Avec 30 ans d'expérience, Neinor Homes est le référent espagnol de la construction et de la vente de maisons fonctionnelles, faisant preuve d'efficacité énergétique et stratégiquement localisées. L'entreprise, engagée dans le développement de projets durables, a livré en 2020 1 600 maisons respectueuses de l'environnement. Cette démarche écologique, qui suit des convictions fortes appuyées par les 288 collaborateurs, crée de la valeur pour la société, les clients, les investisseurs et les employés. Neinor Homes a également pour ambition de proposer des programmes de logement accessibles aux foyers plus modestes et de développer localement la création d'emplois, au travers de ses projets innovants.



**TAUX D'INTÉRÊT ANNUEL PAYÉ PAR L'ENTREPRISE : 4,5 %**



**ÉCHÉANCE DU PRÊT : 10/2026**



**AMÉLIORER L'AVENIR DU DÉVELOPPEMENT IMMOBILIER**



**CHIFFRE D'AFFAIRES 2020 : 573 millions €**

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 30 juin 2021

**11,9 M€**

Épargne gérée

**49**

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

**0,68 %**

Performance\* du 2<sup>ème</sup> trimestre 2021

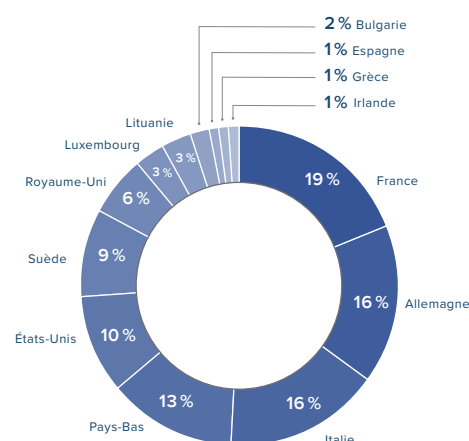
**10,54 %**

Performance des 12 premiers mois

La performance des 12 premiers mois de CORUM BSD a été calculée du 25/03/2020 au 25/03/2021. Source : Bloomberg

## RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE DES OBLIGATIONS COMPOSANT LE FONDS

(au 30 juin 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 30 juin 2021)



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



## ZOOM SUR UNE ENTREPRISE FINANCÉE : AVIS

La société Avis fait partie du groupe américain Avis Budget, leader mondial dans la location de véhicules. Le groupe peut notamment s'appuyer sur la notoriété et l'expertise de ses deux marques phares Avis et Budget, qui cumulent plus de 10 000 emplacements de locations, dans environ 180 pays. Avec plus de 70 ans d'expérience dans la gestion de flottes mobiles mondiales (plus de 600 000 véhicules) et avec l'une des plus grandes flottes de voitures connectées au monde (environ 200 000), le groupe est engagé dans l'innovation pour faire avancer l'avenir de la mobilité.



**TAUX D'INTÉRÊT ANNUEL PAYÉ  
PAR L'ENTREPRISE : 4,13 %**

**ÉCHÉANCE DU PRÊT : 11/2024**

**DIGITALISER LA MOBILITÉ POUR  
UNE MEILLEURE EXPÉRIENCE CLIENT**

**CHIFFRE D'AFFAIRES 2020 : 5,4 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 des parts de SCPI et de 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 la part, des dividendes distribués sur la période, ainsi que des frais de souscription et de gestion supportés par l'investisseur.

### 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](http://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](http://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)