

CORUM LE FIL D'ACTUALITÉS

LIFE 3^{ème} TRIMESTRE 2021 VALIDE DU 1^{er} OCTOBRE AU 31 DÉCEMBRE

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.



UN CONTRAT RÉCOMPENSÉ PAR DE NOMBREUX EXPERTS DU SECTEUR

Le contrat d'assurance vie CORUM Life a déjà été distingué à neuf reprises, dont sept fois en 2021. Ces distinctions sont une preuve de reconnaissance de la part d'experts et de professionnels du marché. Elles confirment l'écho grandissant du contrat sur le marché.

GOOD VALUE FOR MONEY



Sélection épargne patrimoniale - 2021

LE REVENU



Prix spécial de l'innovation - 2021

GESTION DE FORTUNE



Oscar du nouveau contrat et profil dynamique - 2021

GESTION DE FORTUNE



Oscar de l'innovation - 2021

PYRAMIDES DE LA GESTION DE PATRIMOINE



Prix de l'innovation - 2021

TOP ASSURANCE VIE



Meilleur nouveau contrat - 2021

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, PAS À TOUT PRIX

En matière d'épargne, le besoin de l'épargnant prime sur le produit. Celui qui gère votre épargne est là pour vous rendre un service pour lequel vous le rémunérez. Une opinion qui n'est de toute évidence pas partagée par tous. Les politiques s'en émeuvent. Enfin.

Par Frédéric Puzin,
Fondateur du groupe CORUM

L'assurance vie, je l'ai souvent dit, n'est qu'un moyen d'épargner en profitant d'une fiscalité attractive. Mais l'essentiel est bien **d'épargner, afin de préparer notre avenir, envisager les grandes étapes futures** – études de nos enfants, retraite, succession... Et bien entendu nous épargnons pour pouvoir utiliser le fruit de notre travail passé, afin de réaliser tous ces projets futurs. Si nous pouvons comprendre que la gestion de notre épargne ait un coût, ce coût doit rester en juste proportion de la création de valeur réalisée. Et il faut bien reconnaître que l'assurance vie est assez symptomatique de ces produits d'épargne dans lesquels les frais s'accumulent.

Trop d'investissements (et de professionnels) cultivent l'opacité. Difficile de comprendre ce qu'il y a dans ces placements, et quels frais ils engendrent. Au détriment de l'épargnant, qui ne sait plus bien dans quoi il investit ni ce que cela lui rapporte vraiment. **Chez CORUM Life, toutes nos propositions en matière d'épargne sont nées de nos convictions.** Et j'ai souvent répété ici l'importance de la **transparence** et de la **lisibilité** : c'est la clé de voûte de la confiance que vous nous accordez.

CORUM Life, avec sa proposition unique de zéro frais propres à son contrat d'assurance vie, a anticipé un mouvement de fond.

« Que la transparence conduise à une réduction des frais » : ce sont les propos du ministre de l'économie, Bruno Le Maire, au sujet des PER (Plan épargne retraite), montrés du doigt en raison de frais excessifs et surtout cachés... Nous acquiesçons ! Qu'il en soit du PER comme des autres placements d'épargne, assurance vie en tête. Car cette voie-là, nous la suivons depuis longtemps.

Nous avons voulu le contrat CORUM Life en phase avec vos besoins, transparent, et sans frais qui viendraient en plus de ceux que vous payez à l'entrée des SCPI et fonds obligataires que gère le groupe CORUM. CORUM Life, c'est la compagnie d'assurance d'un groupe spécialisé dans la gestion de produits d'épargne : **directement du producteur - celui qui gère les fonds, au consommateur - vous.** Pas de frais additionnels, cela veut simplement dire que la performance potentielle de chacun des fonds de votre contrat, c'est exactement celle que vous voyez sur les lignes de votre relevé. C'est notre vision de notre métier à votre service.

1. FRAIS LIÉS À VOTRE CONTRAT

FRAIS DU CONTRAT CORUM LIFE = 0 €

Les frais affichés par les banquiers et assureurs sont ceux liés au contrat et non aux fonds, souvent très nombreux, qui le composent. CORUM Life est le seul acteur du marché à n'appliquer aucuns frais sur l'ouverture ainsi que sur la gestion de votre contrat et vous donne de la visibilité sur les différents frais des fonds dans lesquels vous investissez : « nous vous offrons la maison, vous achetez les meubles ».

2. FRAIS LIÉS AUX FONDS QUI COMPOSENT VOTRE CONTRAT

Les frais sont identiques à ceux que vous auriez payés lors d'une souscription en direct aux fonds*.

FRAIS DE SOUSCRIPTION	FRAIS DE GESTION	FRAIS DE RETRAIT
Ils sont prélevés ponctuellement lors de versement (initial ou réinvestissement)	Ils sont prélevés annuellement et sont déjà intégrés dans la performance annoncée	CORUM Life ne prélève aucuns frais lors de retraits
 C'est la différence entre les sommes versées sur le contrat et les sommes investies dans les fonds.	 Ils servent à rémunérer le travail des gérants des fonds au quotidien, et s'expriment sur les actifs des fonds.	 Si vous voulez racheter tout ou une partie de votre contrat, nous estimons que cela ne doit rien vous coûter.
5 % sur les fonds obligataires et 12 % sur les SCPI. Soit une fourchette entre 0,4 % et 0,9 % par an sur une période de détention du contrat de 10 ans.	1,3 % ou 1,7 % selon le fonds obligataire. Entre 0,7 % et 1 % selon la SCPI**.	0 frais prélevés

* Nous excluons les frais de fonctionnement des SCPI. Des frais de surperformance peuvent être appliqués pour les fonds obligataires.

** Source BTI CORUM Origin et CORUM XL 2020. Les frais dépendent de la répartition des fonds dans le contrat et sont susceptibles d'évoluer dans le temps. Ils sont détaillés dans les DICI de chaque fonds disponibles sur le site CORUM L'Épargne.

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.

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

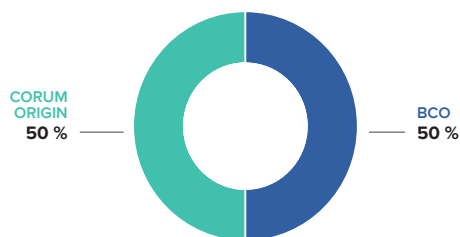
Vous pouvez à tout moment procéder à un retrait de tout ou partie de votre épargne. À noter qu'en cas de retrait avant huit ans de détention du contrat, vous ne bénéficierez pas de l'avantage fiscal de l'assurance vie.

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 la gamme 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.

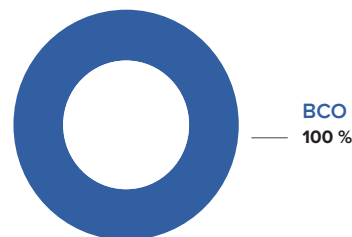


Formule lancée en mars 2021

Prévision de performance 2021 (non garantie) : 4,5 %

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.

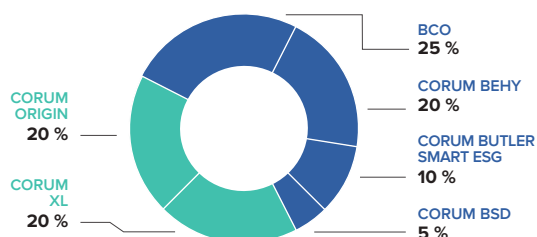


Formule lancée en mars 2021

Prévision de performance 2021 (non garantie) : 4 %

CORUM Life ÉQUILIBRE

Formule permettant la plus grande diversification au sein du contrat CORUM Life. Tous les fonds de la gamme 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.

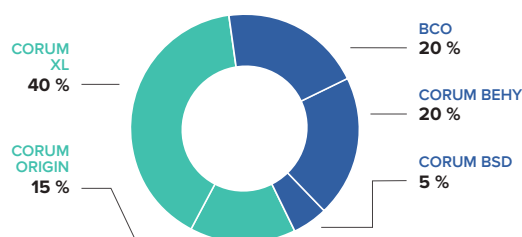


Performance des 12 premiers mois : 11,6 %

Prévision de performance 2021 (non garantie) : 4,3 %

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.

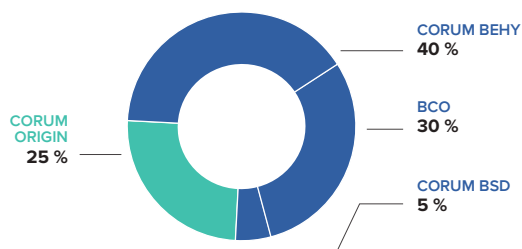


Performance des 12 premiers mois : 9,9 %

Prévision de performance 2021 (non garantie) : 4,5 %

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 la gamme CORUM L'Épargne.

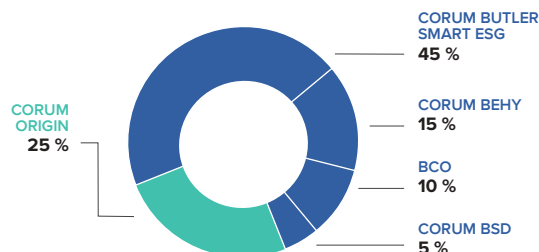


Performance des 12 premiers mois : 14,3 %

Prévision de performance 2021 (non garantie) : 4,6 %

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 de la gamme CORUM L'Épargne pour offrir de la diversification.



Performance des 12 premiers mois : 14 %

Prévision de performance 2021 (non garantie) : 3,9 %

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Les prévisions de performance sont nettes de frais et ne constituent pas une promesse de rendement. Performances des 12 premiers mois nettes de frais, calculées du 25/03/2020 au 25/03/2021. Prévisions de performance 2021 calculées sur la base des prévisions de performance 2021 des fonds présents dans chacune des six formules.

Ces fonds composant les unités de compte 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...



« CORUM Life se veut être l'un des assureurs vie les plus offrants du marché français. »

AOÛT 2021

meilleurtaux
Placement

« Le nouvel assureur du marché CORUM Life bouscule les lignes et adresse, tous les trimestres, une synthèse complète, claire et pertinente, probablement la meilleure synthèse du marché. »

SEPTEMBRE 2021



« Obtenir simultanément une gestion reconnue, accessible dès 50 euros, dans un cadre fiscal favorable et sans frais complémentaires ! Tous les contrats multisupports ne peuvent en dire autant. »

SEPTEMBRE 2021

MIEUX VIVRE **VOTRE ARGENT**

« CORUM Life a pour ambition de montrer que l'épargne peut être à la fois accessible à tous tout en étant un moteur de l'économie réelle. »

JUILLET 2021



Nous avons voulu une nouvelle épargne. Une épargne qui aurait de l'ambition, qui serait l'alliée de vos projets futurs, qui aurait un sens dans l'environnement économique, qui dirait clairement ce qui la constitue et ce qu'elle coûte. Et nous l'avons incarnée dans votre contrat d'assurance vie CORUM Life. Merci à vous d'avoir répondu présents.

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. Comme tout placement, les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Enfin, les prévisions de performance sont nettes de frais de gestion et ne constituent pas une promesse de rendement.

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 septembre 2021

2,1 Md€

Épargne gérée

6 %

Objectif de rendement annuel (non garanti)

19,29 €

Dividende 3^{ème} trimestre 2021 par part¹

5,77 %

Taux de rentabilité interne* sur 5 ans

> 6 %

Prévision de performance 2021 (non garantie)

6 %

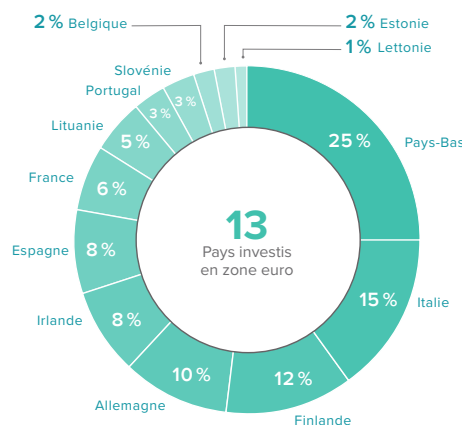
Rendement* 2020

1. Dividende brut, pour une valeur de part de 1 090 €. Dont un dividende net perçu de 13,03 €, un dividende exceptionnel de 3,40 € et un impôt étranger prélevé à la source de 2,86 €.

Au sein du contrat CORUM Life, les dividendes versés par la SCPI sont réinvestis dans cette SCPI, ce qui donne lieu à des commissions de souscription.

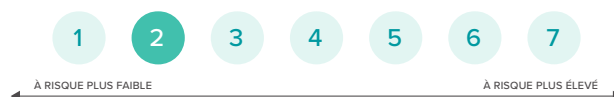
RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE

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



145 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 SES LOCATAIRES : MOSAE FORUM AUX PAYS-BAS

Le centre commercial Mosae Forum, situé au cœur de Maastricht, est occupé dans sa totalité par 17 locataires dont 70 % présents depuis sa construction en 2006. S'y retrouvent des géants du commerce vestimentaire, alimentaire et de décoration d'intérieur comme H&M, Subway, Casa et Esprit. L'infrastructure est spacieuse et moderne, le bâtiment est majoritairement couvert et dispose d'un important parking public situé en sous-sol du centre commercial. Malgré la crise de la Covid-19 qui a touché de nombreux commerçants et mené à des discussions sur les loyers, des accords ont été conclus pour une occupation solide à long terme.



ACQUIS LE 30 JUILLET 2021



PRIX DE L'ACQUISITION : 61 millions €



RENDMENT À L'ACQUISITION* : 7,3 %



DURÉE DU BAIL RESTANT : 5,7 ans



SURFACE : 14 000 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.



CORUM Origin a acquis cet été un centre commercial à Maastricht. Investir dans un commerce de centre-ville aujourd'hui, d'autres investisseurs immobiliers ne le feraient pas. Pour beaucoup, la crise a marqué la fin du commerce de détail, dépassé par le e-commerce. Mais une mode en chasse une autre ; or nous envisageons les investissements dans la durée. Nous pouvons acheter ces biens à prix soldé aujourd'hui : Mosae Forum a été estimé, avant la crise, pour une valeur de 72 millions d'euros. Les locataires sont des entreprises internationales offrant de la visibilité sur le paiement des loyers. Ce choix est donc révélateur de notre stratégie : nous projeter sur le temps long afin d'aller chercher des opportunités.

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 septembre 2021

1,12 Md€

Épargne gérée

5 %

Objectif de rendement annuel (non garanti)

2,66 €

Dividende 3^{ème} trimestre 2021 par part¹

10 %

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

> 5,7 %

Prévision de performance 2021 (non garantie)

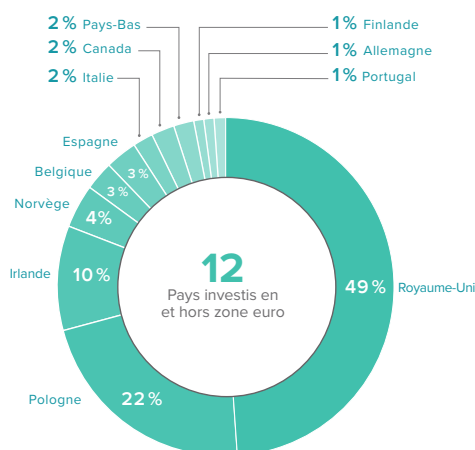
5,66 %

Rendement* 2020

1. Dividende brut, pour une valeur de part de 189 €. Dont un dividende net perçu de 2,13 € et un impôt étranger prélevé à la source de 0,53 €. Au sein du contrat CORUM Life, les dividendes versés par la SCPI sont réinvestis dans cette SCPI, ce qui donne lieu à des commissions de souscription.

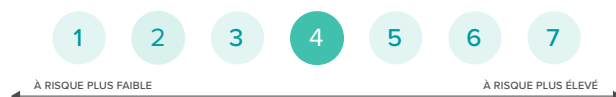
RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE

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



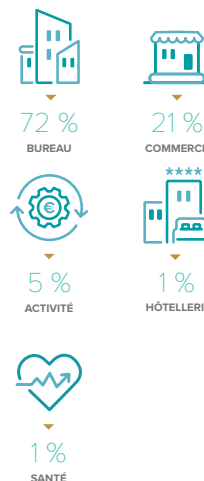
55 immeubles composent le patrimoine

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



RÉPARTITION TYPOLOGIQUE

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



ZOOM SUR UN IMMEUBLE ET SON LOCATAIRE : BARCLAYS À NEWCASTLE

Fondée en 1896, Barclays fait partie des cinq plus grandes banques anglaises. Elle opère dans plus de 40 pays et emploie plus de 80 000 personnes. L'immeuble acquis est situé dans la zone de Quayside à Newcastle, quartier qui s'est majoritairement développé dans les années 1990 et 2000 ; il regroupe un grand nombre de commerces mais également l'historique Gateshead Millennium Bridge. Barclays loue la propriété depuis 2013 et toutes les charges et dépenses liées au bon fonctionnement de l'immeuble sont à sa charge. Elle a réalisé d'importants travaux de modernisation pour accueillir dans l'immeuble son siège régional. Le locataire a d'ores et déjà communiqué son intérêt pour l'immeuble dont l'emplacement est stratégique pour lui.



ACQUIS LE 30 JUILLET 2021



PRIX DE L'ACQUISITION : 12 millions €



RENDMENT À L'ACQUISITION* : 7,4 %



DURÉE DU BAIL RESTANT : 2,4 ans



SURFACE : 3 237 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 des projets de développement d'entreprises et perçoivent des intérêts potentiels sur les sommes prêtées. Ces fonds composant les unités de compte 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. Enfin, les prévisions de performance sont nettes de frais de gestion et ne constituent pas une promesse de rendement.

BCO

Une flexibilité dans la sélection des entreprises

BCO finance les 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 (sans pour autant que cela ne présage des performances futures). Les gérants peuvent décider de revendre des obligations dans le but de limiter les variations négatives.

Chiffres en vigueur au 30 septembre 2021

121

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

2,08 %

Performance* annuelle 2020¹

4-5 %

Prévision de performance 2021 (non garantie)

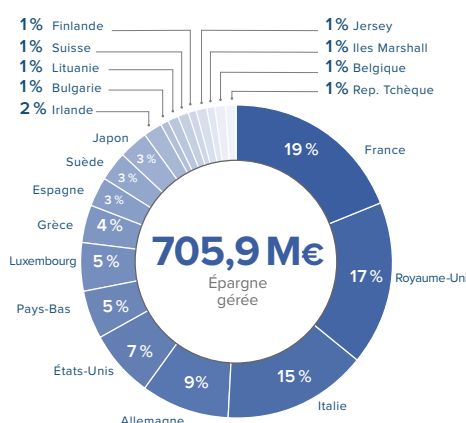
4,12 %

Performance depuis le 31/12/2020²

1. La performance annuelle de BCO a été calculée du 31/12/2019 au 31/12/2020. Source : Bloomberg
2. Correspond à l'évolution de la part de BCO du 31/12/20 au 30/09/21, nette de frais de gestion et de souscription.

RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE DU PORTEFEUILLE DE BCO

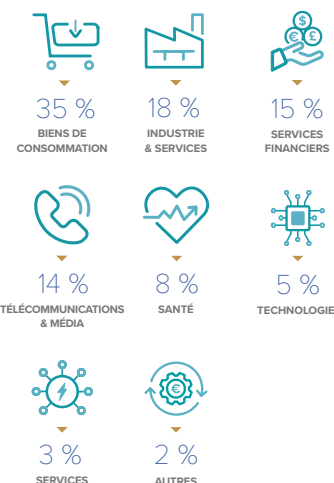
(au 30 septembre 2021)



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

RÉPARTITION SECTORIELLE DU PORTEFEUILLE DE BCO

(au 30 septembre 2021)



QUELLE EST L'ÉCHELLE DE RISQUE* DE BCO ?

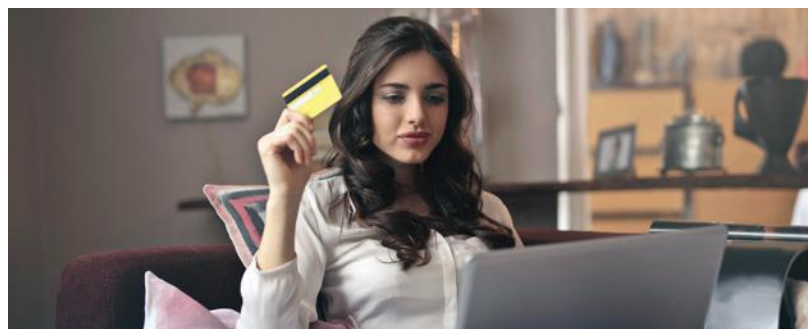


* En savoir plus

Retrouvez toutes les définitions dans le glossaire en page 12.

ZOOM SUR UNE ENTREPRISE FINANCÉE : HSE

Home Shopping Europe (HSE) est une chaîne de télévision qui propose depuis 1995 un programme de téléachat diffusé depuis l'Allemagne à destination de l'Allemagne, la Suisse et l'Autriche. La chaîne présente et teste 24h/24 des produits allant des cosmétiques aux équipements high-tech, soient environ 17 000 références sur l'année. En travaillant sur ses axes de développement, tels que la notoriété et le e-commerce, HSE a affiché une évolution de +4,4 % de son chiffre d'affaires - faisant de 2020 l'année commerciale la plus réussie de l'histoire de l'entreprise. Le nombre de nouveaux clients a ainsi augmenté de 14 % par rapport à l'année précédente, et 64 % de ces nouveaux acheteurs ont commandé en ligne.



TAUX D'INTÉRÊT ANNUEL PAYÉ PAR HSE : 5,625 %

ÉCHÉANCE DU PRÊT : 10/2026

DÉVELOPPER SA NOTORIÉTÉ ET SON E-COMMERCE

CHIFFRE D'AFFAIRES 2020 : 809 millions €

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



Tandis que les marchés actions restent nerveux, que les marchés obligataires s'inquiètent d'une résurgence de l'inflation (d'ores et déjà perceptible sur la facture énergétique des ménages), les fonds proposés par CORUM L'Épargne continuent d'afficher une performance bien orientée avec un faible niveau de fluctuation. Ainsi BCO enregistre en septembre son 18^e mois consécutif de performance positive.

Laurent Kenigswald, Directeur de la gestion obligataire du groupe CORUM

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 septembre 2021

100

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

3,24 %

Performance* annuelle 2020¹

5-6 %

Prévision de performance 2021 (non garantie)

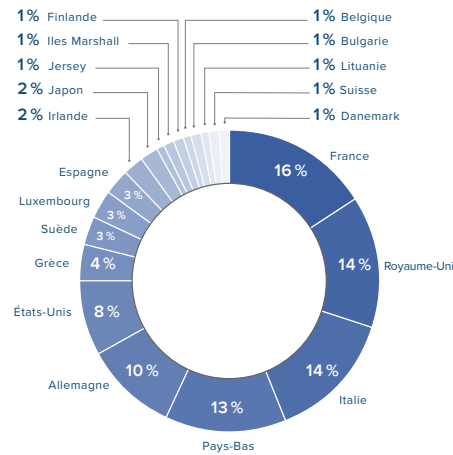
4,52 %

Performance depuis le 31/12/2020²

1. La performance annuelle de CORUM BEHY a été calculée du 31/12/2019 au 31/12/2020. Source : Bloomberg
2. Correspond à l'évolution de la part de CORUM BEHY du 31/12/20 au 30/09/21, nette de frais de gestion et de souscription.

RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE DU PORTEFEUILLE DE CORUM BEHY

(au 30 septembre 2021)



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

RÉPARTITION SECTORIELLE DU PORTEFEUILLE DE CORUM BEHY

(au 30 septembre 2021)



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



ZOOM SUR UNE ENTREPRISE FINANCÉE : AUTODISTRIBUTION

Créé en 1962, Autodistribution est le leader de la distribution indépendante de pièces détachées pour véhicules légers et poids lourds en Europe de l'Ouest. Présente en France, en Belgique, aux Pays-Bas, au Luxembourg, en Italie et en Espagne, la société dispose du plus grand réseau indépendant de distribution de pièces automobiles et propose à quelque 70 000 clients professionnels une large gamme de pièces détachées, peintures, et pare-brise. L'entreprise a récemment fait son entrée auprès du grand public, qui représente 20 % de son chiffre d'affaires, en rachetant en 2018 Oscar, spécialiste de la vente en ligne de pièces détachées pour véhicules légers.



TAUX D'INTÉRÊT ANNUEL PAYÉ PAR AUTODISTRIBUTION : 6,5 %

ÉCHÉANCE DU PRÊT : 07/2025

ACCÉLÉRER SON DÉVELOPPEMENT

CHIFFRE D'AFFAIRES 2020 : 1,8 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 septembre 2021

44

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

3 - 4 %

Prévision de performance 2021 (non garantie)

17,19 %

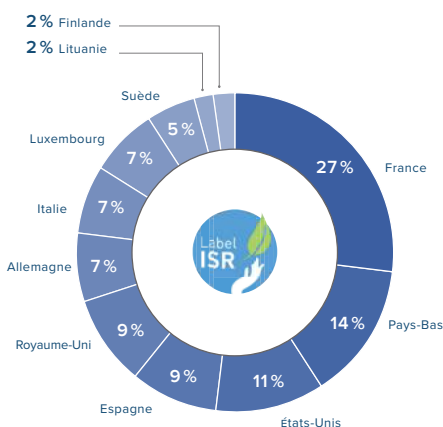
Performance* des 12 premiers mois¹

2,82 %

Performance depuis le 31/12/2020²

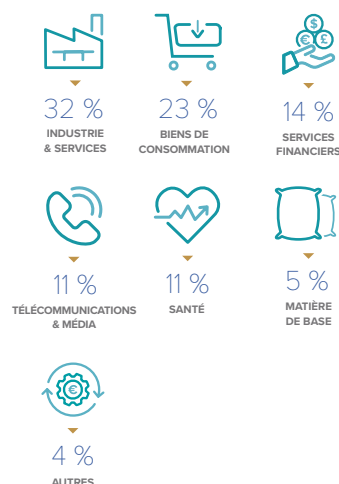
1. La performance annuelle de CORUM Butler Smart ESG a été calculée du 25/03/2020 au 25/03/2021. Source : Bloomberg
2. Correspond à l'évolution de la part de CORUM Butler Smart ESG du 31/12/20 au 30/09/21, nette de frais de gestion et de souscription.

RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE DU PORTEFEUILLE DE CORUM BUTLER SMART ESG (au 30 septembre 2021)



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

RÉPARTITION SECTORIELLE DU PORTEFEUILLE DE CORUM BUTLER SMART ESG (au 30 septembre 2021)



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



* En savoir plus

Retrouvez toutes les définitions dans le glossaire en page 12.

ZOOM SUR UNE ENTREPRISE FINANCÉE : BIRKENSTOCK

Créée en 1896, Birkenstock est une marque allemande de chaussures mondialement connue pour ses modèles d'inspiration orthopédique. Grâce à son fort engagement en faveur de la qualité, l'entreprise se positionne comme un pionnier du commerce responsable en s'opposant à la mentalité du jetable qui prévaut actuellement dans l'industrie mondiale de la mode. En effet, les matériaux proviennent de ressources naturelles durables et sont soigneusement sélectionnés dans le respect de normes sociales et environnementales strictes, deux valeurs fondamentales de Birkenstock. Du côté de l'actualité, les fonds L Catterton du groupe LVMH et Financière Agache de la famille Arnault sont devenus actionnaires majoritaires de la marque début 2021, avec pour ambition de poursuivre la trajectoire de croissance vers l'Asie.



**TAUX D'INTÉRÊT ANNUEL PAYÉ
PAR BIRKENSTOCK : 5,25 %**

ÉCHÉANCE DU PRÊT : 04/2029

**RÉALISER SON GRAND POTENTIEL
DE CROISSANCE**

CHIFFRE D'AFFAIRES 2020 : 731 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.

Des entreprises accompagnées sur le court terme

CORUM BSD a pour objectif d'investir dans un portefeuille d'obligations d'entreprises diversifiées devant rembourser le capital emprunté sous deux ans. Ce fonds peut donc répondre à un besoin de placement à court terme.

Chiffres en vigueur au 30 septembre 2021

56

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

10,54 %

Performance des 12 premiers mois¹

2 - 3 %

Prévision de performance 2021 (non garantie)

1,78 %

Performance depuis le 31/12/2020²

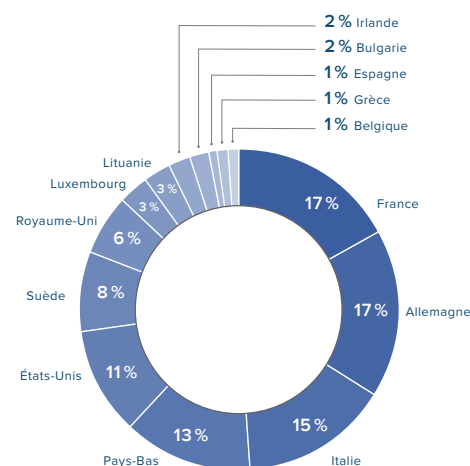
1. La performance annuelle de CORUM BSD a été calculée du 25/03/2020 au 25/03/2021. Source : Bloomberg

2. Correspond à l'évolution de la part de CORUM BSD du 31/12/20 au 30/09/21, nette de frais de gestion et de souscription.

RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE

DU PORTEFEUILLE DE CORUM BSD

(au 30 septembre 2021)



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

RÉPARTITION SECTORIELLE

DU PORTEFEUILLE DE CORUM BSD

(au 30 septembre 2021)



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



ZOOM SUR UNE ENTREPRISE FINANCÉE : APCOA PARKING

Le groupe APCOA PARKING est le premier opérateur de stationnement en Europe et compte environ 5 500 employés. Forte de 50 ans d'expertise dans le secteur, l'entreprise gère plus de 1,5 million de places de stationnement individuelles sur plus de 11 500 sites dans 13 pays européens. Grâce à son système intelligent de gestion du trafic, l'entreprise contribue activement à la réduction des émissions de polluants dans les villes. Par ailleurs, la nouvelle initiative «Urban Hubs» d'APCOA réimagine les parkings urbains comme des écosystèmes à la pointe de la technologie pour les véhicules électriques, les déplacements multimodaux et la logistique du dernier kilomètre, positionnant ainsi la société comme un acteur de la ville intelligente.



TAUX D'INTÉRÊT ANNUEL PAYÉ PAR APCOA : 4,5 %

ÉCHÉANCE DU PRÊT : 01/2027

PARTICIPER À LA NOUVELLE ÈRE DU TRANSPORT URBAIN

CHIFFRE D'AFFAIRES 2020 : 531,9 millions €

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 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 les catégories de risque 2 et 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 des immeubles à leur acquisition ne prend pas en compte les frais de la SCPI et ne préjuge pas de sa performance annuelle.

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) 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 53 75 43 92**

DOCUMENT MIS À JOUR
EN OCTORE 2022

CORUM
L'ÉPARGNE

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)