

CORUM LE FIL D'ACTUALITÉS

LIFE

4^{ème} TRIMESTRE 2021 VALIDE DU 1^{er} JANVIER AU 31 MARS 2022

CORUM Life est un contrat d'assurance vie en unités de compte composé en exclusivité des parts de SCPI et de fonds obligataires de la gamme CORUM L'Épargne. Ces fonds présentent des risques propres incluant celui de perte en capital. Contrairement au contrat d'assurance vie en fonds en euros, 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.



LES PERFORMANCES ANNUELLES 2021 DES FORMULES CORUM LIFE

**CORUM Life
ESSENTIEL**

5 %

**CORUM Life
IMMO**

5 %

**CORUM Life
ÉQUILIBRE**

4,6 %

**CORUM Life
ENTREPRISES**

4,5 %

**CORUM Life
PUR-BCO**

3,9 %

**CORUM Life
SMART ISR**

3,8 %

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Calculs basés sur la performance de chacun des fonds composant les formules sur la période du 1^{er} janvier au 31 décembre 2021. Les performances annuelles (nettes de frais de gestion) des formules présentées ne reflètent pas la performance de votre contrat, qui dépend de la date de votre souscription.

Bon à savoir

En n'appliquant aucuns frais sur le contrat (uniquement sur les fonds), CORUM Life vous reverse 100 % de la performance des fonds qui le composent. Seuls les dividendes exceptionnels de décembre 2021 des SCPI CORUM Origin (10,26 € brut par part) et CORUM XL (0,18 € brut par part) ne sont pas pris en compte dans le calcul des performances annuelles 2021 de CORUM Life mais le seront dans celui de 2022.



2021, UNE ANNÉE DE PERFORMANCES POUR VOUS

CORUM Life vous permet d'accéder en exclusivité aux produits de la gamme CORUM L'Épargne dans le cadre de l'assurance vie. Pour une fiscalité plus douce passé 8 ans de détention et la possibilité de retirer vos fonds placés dans un délai maximum de 2 mois.

Par Frédéric Puzin,
Fondateur du groupe CORUM

Pour les deux produits d'épargne historiques qui font partie de l'offre CORUM Life, 2021 a été un grand cru. BCO (côté financement d'entreprises) et CORUM Origin (côté immobilier), c'est 4 ans de performance positive pour l'équipe de gérants du fonds BCO, et 10 ans d'objectif tenu pour la SCPI CORUM Origin. Et ce malgré plusieurs crises traversées... et des performances passées qui ne préjugeaient pas des performances futures. Ce qui reste bien entendu le cas. Je vous laisse découvrir dans ce Fil d'actualités **les performances de l'année 2021**. Alors que les cryptomonnaies font des bonds et que la bourse alterne d'une année à l'autre les hausses et les chutes, nous proposons une autre approche de l'épargne. **Notre conviction porte sur une épargne au plus proche de l'économie réelle**, qui participe à créer de la valeur pour les entreprises, sans s'interdire d'utiliser les marchés immobilier ou financier, plutôt que les subir.

CORUM Life vous permet d'accéder à l'avantage fiscal de l'assurance vie après huit ans. Sans frais spécifiques au contrat d'assurance, sans prélèvement sur votre épargne au profit de la compagnie CORUM Life. **La performance des fonds vous bénéficie entièrement comme si vous souscriviez en direct à nos produits d'épargne.** Les frais que vous supportez sont ceux propres aux fonds que vous choisissez. C'était notre engagement en fondant **CORUM Life, compagnie d'assurance propre au groupe CORUM**, fondée sur nos convictions. Pas un contrat en marque blanche chez un grand assureur de la place qui ferait payer sa tuyauterie ; mais un contrat transparent, lisible, sans frais supplémentaires... Une performance 2021 de votre contrat d'assurance vie comprise selon la formule choisie entre 3,8 % et 5 % : à vous de juger de la pertinence de votre choix d'épargne !

Je vous souhaite une bonne année 2022 !

1. FRAIS LIÉS À VOTRE CONTRAT

FRAIS DU CONTRAT CORUM LIFE = 0 €

La plupart du temps, les frais affichés sur les contrats d'assurance vie du marché sont ceux liés au contrat en lui-même et non aux fonds, souvent très nombreux, qui le composent. CORUM Life est le seul acteur à n'appliquer aucuns frais sur l'ouverture ainsi que sur la gestion de votre contrat et à vous donner 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 versements, comme si vous souscriviez en direct aux fonds	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 2021. 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 www.corum.fr.

L'ESSENTIEL 2021

7 NOUVELLES RÉCOMPENSES DÉCERNÉES À CORUM LIFE

En 2021, le contrat d'assurance vie CORUM Life a été distingué à 7 reprises par la presse spécialisée, les experts et professionnels du secteur. **Ces récompenses sont venues augmenter un palmarès entamé en 2020 et portent à 9 le nombre total de prix reçus.**

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.

2 NOUVELLES FORMULES COMPLÈTENT LE CONTRAT

En début d'année 2021, 2 nouvelles formules sont venues enrichir le contrat CORUM Life : **CORUM Life ESSENTIEL** et **CORUM Life PUR-BCO**. Ce sont désormais 6 formules de gestion qui sont proposées aux épargnants, composées en exclusivité des SCPI et fonds obligataires de la gamme CORUM L'Épargne.

Ces 2 formules intègrent les deux fonds historiques du groupe : 50 % de la SCPI CORUM Origin et 50 % du fonds obligataire BCO pour la formule **CORUM Life ESSENTIEL** et 100 % de BCO pour la formule **CORUM Life PUR-BCO**.





LE MEILLEUR 2021 DE LA PRESSE EN PARLE



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

MARS 2021

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

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

AVRIL 2021



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

AOÛT 2021

**meilleurtaux
Placement**

Le contrat CORUM Life nommé dans
le palmarès des 75 meilleurs contrats
d'assurance vie 2021.

DÉCEMBRE 2021

Le Revenu



Performance et transparence : retrouvez ces deux piliers de l'ADN CORUM chez CORUM Life. Notre contrat d'assurance vie vous permet de retrouver les produits de la gamme CORUM L'Épargne tout en bénéficiant, sans frais supplémentaires, de l'enveloppe fiscale de l'assurance vie. Merci aux épargnants qui nous ont déjà accordé leur confiance.

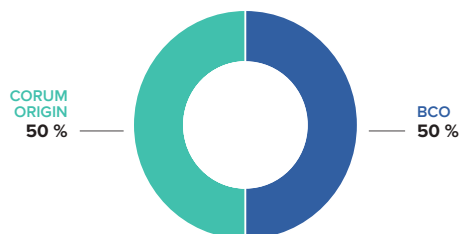
Amandine Lezy, Présidente du Directoire de CORUM Life

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.

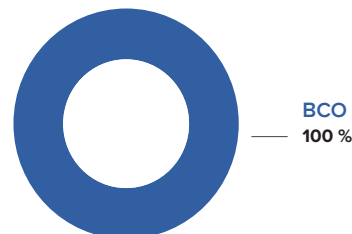
Formule préférée des épargnants CORUM Life



Formule lancée en mars 2021

CORUM Life PUR-BCO

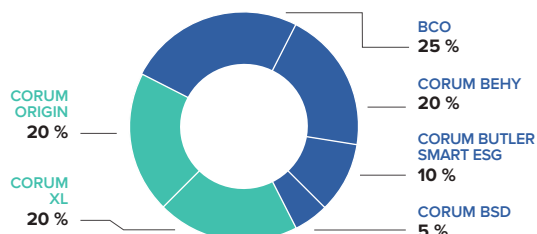
Formule dédiée exclusivement au financement de projets d'entreprises à travers BCO, le fonds phare de l'équipe de gestion obligataire du groupe CORUM, jusqu'alors réservé à une clientèle institutionnelle et désormais disponible dans votre contrat d'assurance vie.



Formule lancée en mars 2021

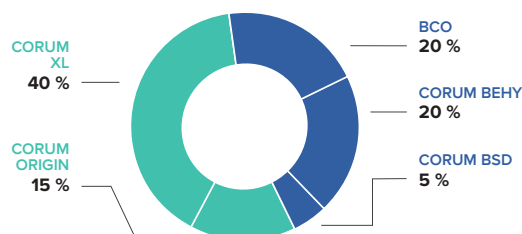
CORUM Life ÉQUILIBRE

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.



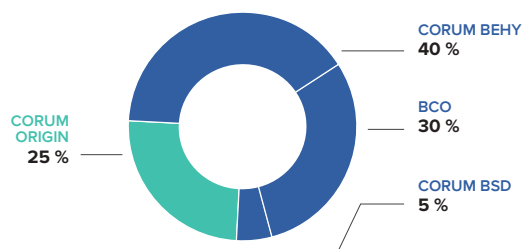
CORUM Life IMMO

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.



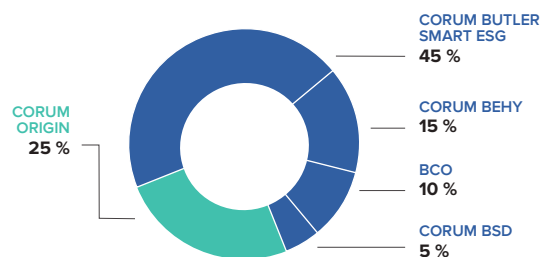
CORUM Life ENTREPRISES

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



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.



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

Des objectifs tenus depuis 10 ans

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

Chiffres en vigueur au 31 décembre 2021

2,2 Md€
Épargne gérée

7,03 %
Rendement* 2021

26,30 €
Dividende 4^{ème} trimestre
2021 par part¹

76,62 €
Dividende annuel 2021
brut par part

6 %
Objectif de rendement
annuel (non garanti)

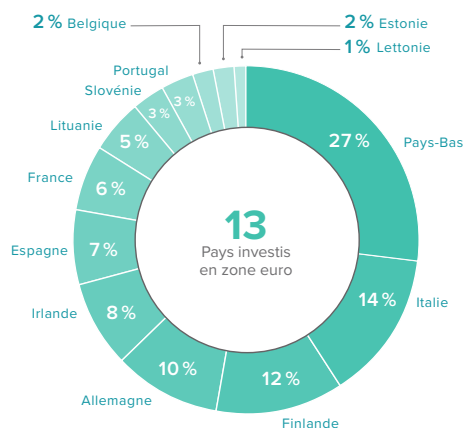
6,60 %
Taux de rentabilité
interne* sur 10 ans

1. Dividende brut, pour une valeur de part de 1 090 €. Dont un dividende net perçu de 13,24 €, un dividende exceptionnel de 10,26 € et un impôt étranger prélevé à la source de 2,80 €.

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 31 décembre 2021, % de la valeur vénale)



137 immeubles composent le patrimoine

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



Bon à savoir

Le rendement 2021 de 7,03 % inclut le dividende exceptionnel de décembre 2021 (10,26 € brut par part). Ce dividende n'est pas pris en compte dans le calcul des performances annuelles 2021 de CORUM Life mais le sera dans celui de 2022.

RÉPARTITION TYPOLOGIQUE

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



* En savoir plus

Retrouvez toutes les définitions dans le glossaire en page 12.

ZOOM SUR UN IMMEUBLE ACQUIS : CASALECCHIO À BOLOGNE EN ITALIE

Cet immeuble, facilement accessible, se trouve dans une zone mixte comprenant des logements, un centre commercial et de nombreux bureaux située à l'est de Bologne. Il est occupé par 7 locataires dont les 3 principaux sont Ralph Lauren, Accenture et Jaguar Land Rover, acteurs économiques mondialement connus. L'immeuble est occupé à 80 % mais le reste des loyers est couvert par une garantie locative de 4 ans fournie par le vendeur, assurant ainsi un taux d'occupation financier de 100 %. Le vendeur est également en charge de la rénovation des espaces vacants ainsi que de la recherche de nouveaux locataires.



ACQUIS LE 30 NOVEMBRE 2021



PRIX DE L'ACQUISITION : 17 millions €



RENDEMENT À L'ACQUISITION* : 8,3 %



DURÉE DU BAIL RESTANT : 5,1 ans



SURFACE : 9 261 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 fête ses 10 ans, avec une année exceptionnelle et un rendement de 7,03 %. Une SCPI qui prend de l'âge mais ne perd pas en dynamisme ! 9 ventes et 9 acquisitions. Nous avons continué à faire les choses avec bon sens : acheter dans les meilleures conditions possibles, et vendre ce que les autres veulent acheter. Quant à CORUM XL, c'est une 5^e année consécutive au-dessus de l'objectif, avec une conjoncture 2021 favorable notamment sur le marché britannique et une livre sterling qui continue de remonter la pente face à l'euro.

Philippe Cervesi, Directeur des investissements immobiliers du groupe CORUM

CORUM XL

La 1^{ère} SCPI à avoir investi outre-Atlantique

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 depuis 2020 au Canada. CORUM XL continue de chercher et d'identifier de nouveaux marchés présentant des opportunités intéressantes.

Chiffres en vigueur au 31 décembre 2021

1,21 Md€
Épargne gérée

5,84 %
Rendement* 2021

2,95 €

Dividende 4^{ème} trimestre 2021 par part¹

11,03 €

Dividende annuel 2021 brut par part

5 %

Objectif de rendement annuel (non garanti)

10 %

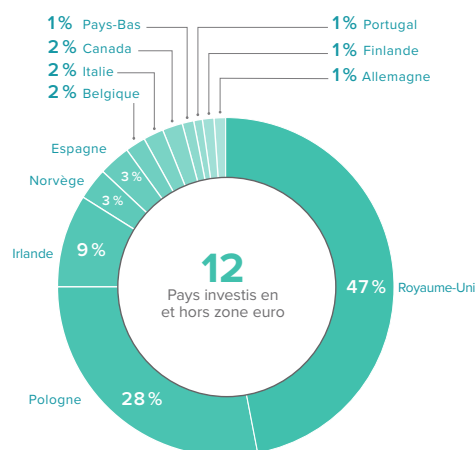
Objectif de taux de rentabilité interne* à 10 ans (non garanti)

1. Dividende brut, pour une valeur de part de 189 €. Dont un dividende net perçu de 2,25 €, un dividende exceptionnel de 0,18 € et un impôt étranger prélevé à la source de 0,52 €.

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

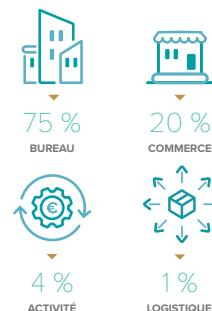
(au 31 décembre 2021, % de la valeur vénale)



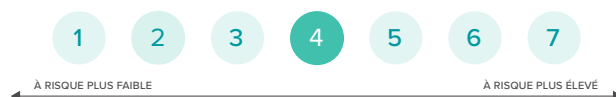
57 immeubles composent le patrimoine

RÉPARTITION TYPOLOGIQUE

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



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



Bon à savoir

Le rendement 2021 de 5,84 % inclut le dividende exceptionnel de décembre 2021 (0,18 € brut par part). Ce dividende n'est pas pris en compte dans le calcul des performances annuelles 2021 de CORUM Life mais le sera dans celui de 2022.

ZOOM SUR UN IMMEUBLE ACQUIS : KAPELANKA À CRACOVIE EN POLOGNE

L'immeuble construit en 2014 est certifié LEED (Leadership in Energy and Environmental Design) Gold. Son principal locataire est la branche Service Delivery Center du groupe bancaire britannique HSBC, qui représente 90 % des revenus locatifs. Il s'agit d'un immeuble de bureaux faisant partie d'un plus grand complexe immobilier, situé dans une zone d'activités à environ 10 minutes du centre-ville de Cracovie. Deuxième ville de Pologne, c'est l'un des principaux centres universitaire, économique et culturel du sud de la Pologne. Elle attire de nombreuses entreprises multinationales, ce qui participe au développement de son marché de bureaux et à l'augmentation des investissements qui y sont réalisés.



ACQUIS LE 30 NOVEMBRE 2021



PRIX DE L'ACQUISITION : 42 millions €



RENDEMENT À L'ACQUISITION* : 8,1 %



DURÉE DU BAIL RESTANT : 4,1 ans



SURFACE : 18 586 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

L'EXPERTISE HISTORIQUE DU GROUPE CORUM

Les fonds obligataires BCO, CORUM BEHY, CORUM Butler Smart ESG, CORUM BSD, souscrits dans le cadre du contrat CORUM Life, permettent d'investir sur le marché européen des obligations à haut rendement et de générer 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 portefeuille 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 recherche de performance absolue

Le fonds **BCO** a pour objectif (non garanti) de générer de la performance en investissant sur le marché européen des obligations à haut rendement, tout en minimisant le risque de perte en capital. La stratégie d'investissement de BCO s'appuie sur une gestion experte du couple risque / rendement, une recherche de performance positive année après année et une maîtrise des variations de la valeur de vos parts.

Chiffres en vigueur au 31 décembre 2021

107

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

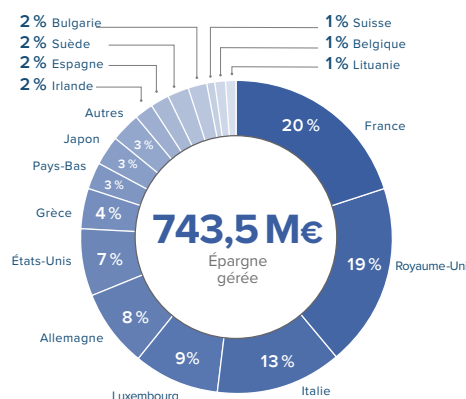
3,86 %

Performance* annuelle 2021¹

1. La performance annuelle de BCO, nette de frais de souscription et de , a été calculée du 31/12/2020 au 31/12/2021.
Source : Bloomberg

RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE DU PORTEFEUILLE DE BCO

(au 31 décembre 2021, en % de la valeur liquidative*)



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

RÉPARTITION SECTORIELLE DU PORTEFEUILLE DE BCO

(au 31 décembre 2021, en % de la valeur liquidative*)



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 : ILIAD

Créé en 1999 par Xavier Niel, le groupe Iliad est un acteur majeur des télécommunications qui se distingue par ses offres innovantes, simples et attractives. Son crédo pour satisfaire ses abonnés et garder sa position stratégique : délivrer le meilleur service au meilleur coût. Maison-mère de Free en France, d'Iliad en Italie et de Play en Pologne, le groupe compte près de 15 000 collaborateurs au service de 42,7 millions d'abonnés. Avec l'acquisition, en novembre 2020, de l'opérateur mobile polonais Play, le groupe Iliad est ainsi devenu le 6^{ème} opérateur mobile en Europe en nombre d'abonnés. C'est désormais au tour des TPE et PME de profiter des nouvelles offres destinées aux professionnels et ainsi accélérer leur transformation digitale.



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

ÉCHÉANCE DU PRÊT : 10/2028

ACCOMPAGNER LA RÉVOLUTION NUMÉRIQUE INCLUSIVE, SOLIDAIRE ET RESPECTUEUSE DE L'ENVIRONNEMENT

CHIFFRE D'AFFAIRES 2020 : 5,87 milliards €

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



Ce qui fait la valeur d'un fonds obligataire, ce sont les entreprises qui remboursent les intérêts. Et le travail de notre équipe est de faire coïncider cette sélection avec les mouvements de marché. Depuis le printemps 2020, nous avons notamment choisi des entreprises de secteurs portés par la crise, comme la location de containers pour le transport maritime. Nous atteignons ainsi en 2021 la 12^e année de performance positive pour la stratégie du fonds BCO.

Laurent Kenigswald, Directeur de la gestion obligataire du groupe CORUM

CORUM BEHY

Le savoir-faire du groupe CORUM au service de la performance

Le fonds **CORUM BEHY** a pour objectif (non garanti) de générer une performance supérieure à celle du marché européen des obligations à haut rendement, représenté par un indice de référence. La stratégie d'investissement de CORUM BEHY s'appuie sur une gestion experte du couple risque / rendement, une recherche des meilleures opportunités d'achat et une capacité à réduire la volatilité pour se protéger.

Chiffres en vigueur au 31 décembre 2021

110

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

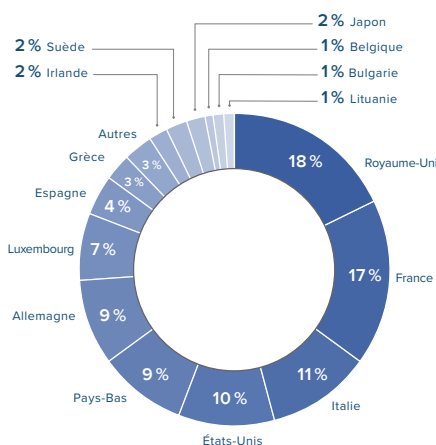
4,27 %

Performance* annuelle 2021¹

1. La performance annuelle de CORUM BEHY, nette de frais de souscription et de gestion, a été calculée du 31/12/2020 au 31/12/2021. Source : Bloomberg

RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE DU PORTEFEUILLE DE CORUM BEHY

(au 31 décembre 2021, en % de la valeur liquidative*)



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

RÉPARTITION SECTORIELLE DU PORTEFEUILLE DE CORUM BEHY

(au 31 décembre 2021, en % de la valeur liquidative*)



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



ZOOM SUR UNE ENTREPRISE FINANCÉE : TUI CRUISES

Compagnie de croisières basée en Allemagne et créée en 2008, TUI Cruises est détenue à 50 % par la multinationale allemande de tourisme TUI Group et à 50 % par la société américaine de croisière Royal Caribbean Group. TUI Group a fait de la croisière un de ses axes de développement et pour l'appuyer, a décidé de fusionner TUI Cruises et Hapag-Lloyd Cruises pour créer une nouvelle compagnie européenne offrant ainsi une expérience de croisière haut de gamme et unique vers les plus belles destinations du monde. Malgré un contexte impactant pour son activité qui a entraîné la baisse significative des voyages, le groupe a maintenu les projets d'expansion de sa flotte pour les années à venir.



**TAUX D'INTÉRÊT ANNUEL PAYÉ
PAR TUI CRUISES : 6,5 %**

ÉCHÉANCE DU PRÊT : 05/2026

**POURSUIVRE L'EXPANSION DE SA FLOTTE
DE NAVIRES**

CHIFFRE D'AFFAIRES 2020 : 357,7 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

**Le fonds obligataire labellisé
Investissement 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 décembre 2021

49

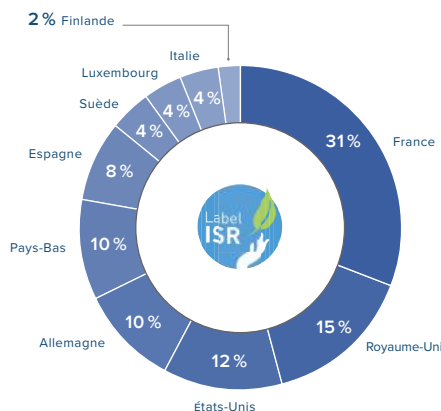
Entreprises financées avec une notation comprise entre BBB+ et CCC-

2,65 %

Performance* annuelle 2021¹

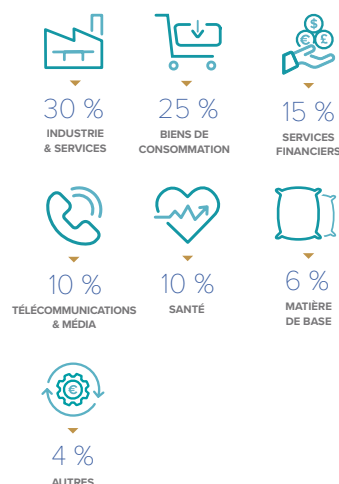
1. La performance annuelle de CORUM Butler Smart ESG, nette de frais de souscription et de gestion, a été calculée du 31/12/2020 au 31/12/2021. Source : Bloomberg

RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE DU PORTEFEUILLE DE CORUM BUTLER SMART ESG (au 31 décembre 2021, en % de la valeur liquidative*)



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 31 décembre 2021, en % de la valeur liquidative*)



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 : B&M

Fondé en 1978, le groupe B&M est un leader européen de la distribution discount qui regroupe les enseignes B&M (681 magasins), Heron Foods (306 magasins) et Babou (104 magasins). La mission de B&M, soutenue par ses 40 000 collaborateurs, est de faire profiter à ses clients des meilleurs produits au meilleur prix. Avec un fort engagement sociétal, le groupe applique des pratiques éthiques qui visent à protéger ses employés contre tout type d'abus dans le cadre de ses activités et de ses chaînes d'approvisionnement. Par ailleurs, sa politique d'engagement communautaire consiste à investir dans de nouveaux magasins pour ainsi créer de nouveaux emplois.



**TAUX D'INTÉRÊT ANNUEL PAYÉ
PAR B&M : 4 %**

ÉCHÉANCE DU PRÊT : 11/2028

**ENTRETENIR SON ENGAGEMENT SOCIAL
ET ENVIRONNEMENTAL**

CHIFFRE D'AFFAIRES 2020 : 3,8 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.

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 31 décembre 2021

59

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

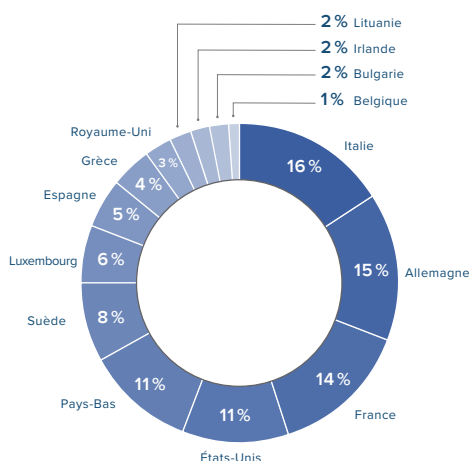
2,15 %

Performance* annuelle 2021¹

1. La performance annuelle de CORUM BSD, nette de frais de souscription et de gestion, a été calculée du 31/12/2020 au 31/12/2021. Source : Bloomberg

RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE DU PORTEFEUILLE DE CORUM BSD

(au 31 décembre 2021, en % de la valeur liquidative*)



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

RÉPARTITION SECTORIELLE DU PORTEFEUILLE DE CORUM BSD

(au 31 décembre 2021, en % de la valeur liquidative*)



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



ZOOM SUR UNE ENTREPRISE FINANCÉE : PROFINE

Le groupe Profine est l'un des principaux producteurs mondiaux de profilés en PVC pour fenêtres et portes, ainsi qu'un fournisseur renommé de solutions de systèmes de volets et de plaques en PVC. C'est grâce à sa capacité de production annuelle d'environ 450 000 tonnes de profilés de haute technicité que le groupe fournit ses produits dans 70 pays. Ce sont 3 500 personnes qui œuvrent quotidiennement pour délivrer des produits de qualité à une clientèle exigeante. Depuis de nombreuses années Profine est également pionnier dans différents domaines liés à la durabilité : recyclage, systèmes d'économie d'énergie, énergie régénérative pour la production...



**TAUX D'INTÉRÊT ANNUEL PAYÉ
PAR PROFINE : 9,25 %**



ÉCHÉANCE DU PRÊT : 07/2025



**MAINTENIR LA RECHERCHE ET
DÉVELOPPEMENT POUR PLUS D'INNOVATIONS**



CHIFFRE D'AFFAIRES 2020 : 682 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.

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 la catégorie 2 car les fonds de ce type sont susceptibles de connaître des variations de valeur de leur part d'amplitude faible à moyenne. La catégorie de risque pourrait être amenée à évoluer dans le temps. Les données historiques utilisées pour calculer cet indicateur pourraient ne pas être suffisantes pour déterminer le profil de risque futur des fonds.

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 : taux de distribution, défini comme le dividende brut, avant prélèvements français et étrangers (payés par le fonds pour le compte de l'associé), versé au titre de l'année N (y compris les acomptes exceptionnels et quote-part de plus-values distribuées, 1,25 % en 2021 pour CORUM Origin et 0,10 % en 2021 pour CORUM XL) divisé par le prix de souscription au 1er janvier de l'année N de la part. Cet indicateur permet de mesurer la performance financière annuelle des SCPI de la gamme CORUM L'Épargne.

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.

Valeur liquidative : correspond à la valeur d'achat ou de revente d'une part du fonds à un instant donné (valeur de l'actif net du fonds divisée par le nombre de parts souscrites).

CORUM L'Épargne

Le contrat CORUM Life est distribué par CORUM L'Épargne, société par actions simplifiée au capital social de 101 304,09 €, RCS Paris n° 851 245 183. Siège social 1 rue Euler 75008 Paris. Inscription auprès de l'ORIAS sous le numéro 20002932 (www.orient.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

**FRAUDE :
SOYEZ
VIGILANT**

AYEZ LES BONS RÉFLEXES
face aux tentatives de fraude à l'investissement
en suivant nos conseils

En cette période propice aux abus, CORUM L'Épargne souhaite sensibiliser aux bonnes pratiques à adopter et aux réflexes nécessaires avant tout investissement, afin de mieux éviter ces tentatives de fraudes.

- Ne pas communiquer vos coordonnées personnelles et bancaires à des interlocuteurs ou dans des formulaires qui ne peuvent pas être vérifiés.
- Ne pas croire tout ce qu'un interlocuteur dit au téléphone, car il n'est pas forcément celui qu'il prétend être.
- Ne pas céder aux pressions d'un interlocuteur, et prendre le temps de réfléchir.
- Se méfier des prix réduits et des promesses de rendement élevé et rapide, sans risque.

DOCUMENT MIS À JOUR
EN OCTORE 2022

CORUM
L'EPARGNE

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)