

# LE FIL D'ACTUALITÉS

1<sup>er</sup> TRIMESTRE 2024 - DONNÉES AU 31 MARS 2024

VALIDE DU 1<sup>er</sup> AVRIL AU 30 JUIN 2024

N° 15

ÉPARGNE VIE  
ET RETRAITE  
CORUM  
LIFE





Les contrats CORUM Life sont composés d'unités de compte et potentiellement d'un fonds euro. Contrairement au fonds euro qui garantit le capital net de frais, les unités de compte sont sujettes à des fluctuations, à la hausse ou à la baisse. Elles présentent des risques de perte en capital dépendant en particulier de l'évolution des marchés financiers ou immobiliers. Les propos tenus dans cet éditorial apportent un éclairage sur le marché et reflètent l'opinion de leur auteur ; ils ne constituent pas un conseil en investissement.

## LIFE IS LIFE !

Quatre ans après son lancement, votre compagnie d'assurance CORUM Life accélère son développement, sans perdre une occasion de saisir les opportunités de marché que nous jugeons intéressantes pour votre épargne. L'an dernier, nous vous expliquions que 2023 était « l'année des obligations » et vous avez été nombreux à investir dans ce produit d'épargne via vos contrats CORUM Life. Les performances 2023 vous ont donné raison. Bonne nouvelle : en 2024, la fenêtre resterait ouverte pour les obligations !

Life is life. Vous me pardonnerez sûrement de vous avoir mis en tête pour la journée cette petite ritournelle tout droit sortie des années 80, qui célèbre la simplicité de la vie et l'importance de savourer pleinement chaque minute qui passe... Profiter de toutes les occasions, c'est justement une seconde nature chez CORUM L'Épargne : quel que soit le contexte de marché, nous cherchons à en tirer parti pour tenter de faire fructifier votre épargne... même si je dois admettre qu'il ne suffit pas de pousser la chansonnette ou de claquer des doigts pour y parvenir ! Être opportuniste exige en effet discipline et faculté à se projeter loin...

Ainsi, quatre ans après son lancement (c'était en mars 2020, la veille du premier confinement !), la compagnie CORUM Life a élargi sa proposition ! Un contrat d'assurance vie CORUM Life, un plan épargne retraite CORUM PERLife et un contrat de capitalisation CORUM Capi. Sans oublier le fonds euro CORUM EuroLife qui affiche une performance annualisée de 4,45 % en 2023 (nette de frais de gestion, hors prélèvements sociaux et fiscaux). L'an dernier, la performance était d'ailleurs au rendez-vous pour l'ensemble des produits disponibles dans vos contrats. En témoignent les résultats des formules de gestion proposées : entre 7,6 % et 9,8 %<sup>1</sup> selon la proportion d'obligations et d'immobilier (SCPI).

## 2024 : encore une année intéressante pour investir dans les obligations

Arrêtons-nous aujourd'hui sur les obligations. Dès la fin 2022, je vous faisais part de mon optimisme concernant ce produit d'épargne. J'écrivais par exemple dans le Fill d'actualités du 4<sup>ème</sup> trimestre 2022 que « les projections pour 2023 montrent d'ailleurs que la période est favorable pour renforcer votre épargne dans l'obligataire ».

Vous avez été nombreux à placer votre épargne – parfois pour la première fois ! – dans les produits en obligations disponibles au sein des contrats CORUM Life. Les résultats 2023 vous ont donné raison puisque les obligations ont offert tout au long de l'année des niveaux de rémunération élevés, portés par la hausse des taux d'intérêt. Des rémunérations comparables à celles observées habituellement en période de crise, alors que 2023 était une année moins mouvementée que les trois précédentes, et durant laquelle les entreprises ont en grande majorité affiché une bonne solidité. En clair : ceux qui ont investi dans les produits en obligations en 2023 ont été bien rémunérés pour le niveau de risque relativement modéré qu'ils ont pris ! Cela se traduit par des performances comprises entre 7,5 % et 12,9 %<sup>2</sup> pour les produits de la gamme CORUM L'Épargne en 2023.

2024 démarre sous les mêmes auspices, avec toujours une relative stabilité économique, de la visibilité et des obligations qui conservent un niveau de rémunération intéressant pour la période. La grande question reste maintenant de savoir à quel terme les taux d'intérêt vont à nouveau s'infléchir. Nous connaissons alors la mécanique inverse de celle vécue

en 2022, où la hausse des taux d'intérêt avait entraîné une baisse de valeur des obligations. À l'inverse cette fois, la baisse des taux devrait s'accompagner d'une hausse de la valeur des obligations. Autrement dit : votre épargne placée dans les produits composés d'obligations devrait s'apprécier. La fenêtre reste donc ouverte pour épargner dans les obligations.

## SCPI : une période d'opportunités pour préparer les potentielles performances futures

La période actuelle est également intéressante pour votre épargne placée dans les SCPI CORUM disponibles au sein des contrats CORUM Life. Il ne vous aura pas échappé en effet que les prix immobiliers sont globalement en baisse ; c'est une conséquence de la hausse des taux d'intérêt amorcée en 2022. Or à loyer équivalent, si les prix diminuent, investir devient plus rentable. Pour les SCPI CORUM, c'est donc le moment d'acheter des immeubles dans de bonnes conditions et de préparer les performances potentielles de demain. En l'occurrence, elles ont acquis ce trimestre deux nouveaux immeubles offrant des taux de rendement attractifs au jour de leur achat (7,2 % et 8,5 %)<sup>3</sup>. Le contexte n'a pas non plus empêché la SCPI CORUM Origin de revendre un immeuble et de dégager une plus-value brute de 4,5 millions d'euros<sup>3</sup>. Preuve que les SCPI CORUM savent se faufiler dans toutes les brèches, s'il y a un intérêt pour les épargnants.

Vous l'avez compris : l'année s'annonce une nouvelle fois pleine de perspectives ! Sans vendre la peau de l'ours, disons que CORUM Life entend continuer à améliorer votre expérience client ainsi que son offre dans les mois à venir, afin de toujours mieux répondre à vos attentes. Le rendez-vous est pris !

### Les performances passées ne présagent pas des performances futures.

1. La performance 2023 de la formule CORUM Life Smart ISR (7,6 %) et CORUM Life Entreprises (9,8 %) sont nettes de frais de gestion et ont été calculées du 01/01/2023 au 31/12/2023. La performance 2023 des formules ne reflète pas la performance de votre contrat, qui dépend de la date de votre souscription.
2. Les performances 2023 de CORUM BSD (7,53 %), de CORUM BEHY (12,87 %) et de leurs indices de référence (respectivement 4,22 % et 11,79 %), sont nettes de frais de gestion et ont été calculées du 30/12/2022 au 29/12/2023. Source : Bloomberg.
3. Les investissements et les cessions réalisés par les SCPI au cours du trimestre ne présagent pas de ses performances futures. Le rendement des immeubles à leur acquisition ne prend pas en compte les frais de la SCPI et ne présage pas de sa performance annuelle.

# L'ÉPARGNE VIE ET RETRAITE

Les contrats de la compagnie CORUM Life continuent de se distinguer sur le marché. Avec 7 nouveaux prix reçus depuis le début de l'année 2024, les contrats ont été récompensés à plus de 20 reprises depuis la création de CORUM Life en 2020. Les jurys professionnels saluent aussi bien leur performance que leur caractère innovant et la qualité du service aux assurés. Ces récompenses sont autant d'encouragements à tout mettre en oeuvre pour vous satisfaire et donner du sens à votre épargne.

**Amandine Lezy**, Directrice Générale de CORUM Life



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



## LE CONTRAT D'ASSURANCE VIE

Pour épargner dans des conditions fiscales intéressantes et préparer la transmission du capital



## LE PLAN D'ÉPARGNE RETRAITE

Pour constituer une épargne, préparer la retraite et réaliser des économies d'impôts<sup>1</sup>



## LE CONTRAT DE CAPITALISATION

Pour optimiser la transmission du patrimoine ou placer la trésorerie disponible des sociétés

### • UN MODÈLE UNIQUE POUR L'ENSEMBLE DES CONTRATS



- Des produits accessibles, à partir de 50 €<sup>2</sup>
- L'ensemble des fonds du groupe CORUM en exclusivité
- Les 5 formules CORUM Life disponibles dans les 3 contrats
- Des frais liés aux contrats parmi les plus bas du marché
- Une garantie du capital en cas de décès jusqu'à 65 ans et dégressive ensuite, offerte à tous les épargnants<sup>3</sup>

1. Selon votre situation fiscale personnelle.

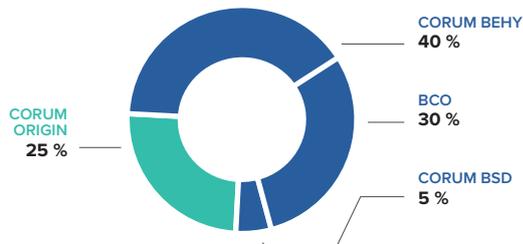
2. À partir de 1500 € pour le contrat de capitalisation.

3. Sauf pour le contrat de capitalisation à destination des sociétés.

# LA GESTION PROFILÉE

## CORUM LIFE ENTREPRISES

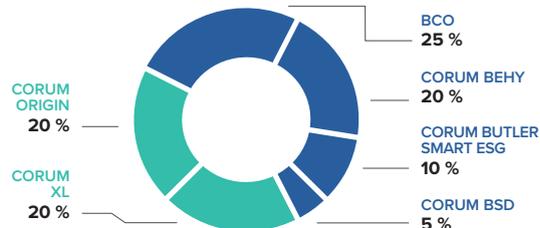
Formule dédiée majoritairement au financement des entreprises et à leurs projets de développement, avec 75 % du portefeuille répartis sur plusieurs fonds obligations (BCO, CORUM BEHY et CORUM BSD). L'immobilier est également présent avec 25 % de la formule consacrés à CORUM Origin, la SCPI historique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



**Performance 2023 : 9,8 %<sup>1</sup>**  
Performance des 12 derniers mois : **8,7 %<sup>2</sup>**  
Échelle de risque : **2/7**

## CORUM LIFE ÉQUILIBRE

Formule permettant la plus grande diversification. La majorité des fonds de la gamme CORUM L'Épargne y sont inclus, aussi bien pour l'immobilier que pour les obligations, sans qu'aucun ne représente plus de 25 % de la formule.



**Performance 2023 : 8,5 %<sup>1</sup>**  
Performance des 12 derniers mois : **7,6 %<sup>2</sup>**  
Échelle de risque : **3/7**

## 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 obligations BCO et CORUM BEHY.



**Performance 2023 : 7,9 %<sup>1</sup>**  
Performance des 12 derniers mois : **7,2 %<sup>2</sup>**  
Échelle de risque : **3/7**

## CORUM LIFE ESSENTIEL

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



**Performance 2023 : 7,7 %<sup>1</sup>**  
Performance des 12 derniers mois : **7,1 %<sup>2</sup>**  
Échelle de risque : **3/7**

## CORUM LIFE SMART ISR

Formule investie à 80 % dans des fonds labellisés ISR : CORUM Eurion et CORUM Butler Smart ESG. Ces fonds prennent en considération les enjeux environnementaux, sociaux et de gouvernance, pour une croissance plus durable. Les 20 % restants sont investis dans plusieurs fonds de la gamme CORUM L'Épargne pour offrir de la diversification.



**Performance 2023 : 7,6 %<sup>1</sup>**  
Performance des 12 derniers mois : **6,9 %<sup>2</sup>**  
Échelle de risque : **3/7**

Les performances passées ne présagent pas des performances futures.

1. et 2. Calculs basés sur la performance de chacun des fonds composant les formules du 01/01/2023 au 31/12/2023<sup>1</sup> pour la performance 2023 et du 31/03/2023 au 31/03/2024<sup>2</sup> pour la performance des 12 derniers mois. Les performances, nettes de frais de gestion, des formules présentées ne reflètent pas la performance de votre contrat, qui dépend de la date de votre souscription.

**Épargne immobilière (SCPI - société civile de placement immobilier) :** a pour objectif de détenir des immeubles, d'encaisser des loyers issus des locataires et de les restituer aux épargnants directement dans leurs contrats d'épargne vie et retraite, sous forme de dividendes.

**Fonds composés d'obligations :** une obligation représente un emprunt contracté par une entreprise ou un État, non pas auprès d'une banque, mais directement auprès d'investisseurs. À l'image d'un crédit bancaire, l'emprunt obligataire suppose que cette entreprise ou cet État paie chaque année des intérêts jusqu'à la date de remboursement finale.

# LE FONDS SÉCURISÉ



## CORUM EUROLIFE, LE FONDS À CAPITAL GARANTI DU GROUPE<sup>1</sup>

Lors de sa création en juillet 2023, le fonds euro à capital garanti (brut de frais de gestion) CORUM EuroLife avait annoncé son objectif : battre le rendement du livret A (3 % depuis le 1<sup>er</sup> février 2023<sup>2</sup>). En effet, la hausse du rendement des obligations en 2023, en lien avec l'inflation et la remontée des taux d'intérêt, a créé **un contexte favorable à la création de ce fonds euro.**

**La promesse a été respectée puisque CORUM EuroLife<sup>3</sup> a affiché une performance 2023 annualisée et nette de frais de gestion de 4,45 %<sup>4</sup> (sur six mois d'existence, hors prélèvements sociaux et fiscaux).**



**4,45 %**

Rendement 2023 annualisé<sup>4</sup>

Net de frais de gestion,  
hors prélèvements  
sociaux et fiscaux.

**VOUS POUVEZ INVESTIR DANS LE  
FONDS EURO À CAPITAL GARANTI<sup>1</sup>  
JUSQU'À 25 % DE VOTRE ÉPARGNE.**

Les performances passées ne présagent pas des performances futures.

« Voici le rendement monstre du meilleur fonds euro en 2023. » | Janvier 2024

**Capital**

« En lançant son fond euro mi-2023, CORUM réussit l'exploit de dépasser les 4 %. » | Janvier 2024

**LE FIGARO · fr**

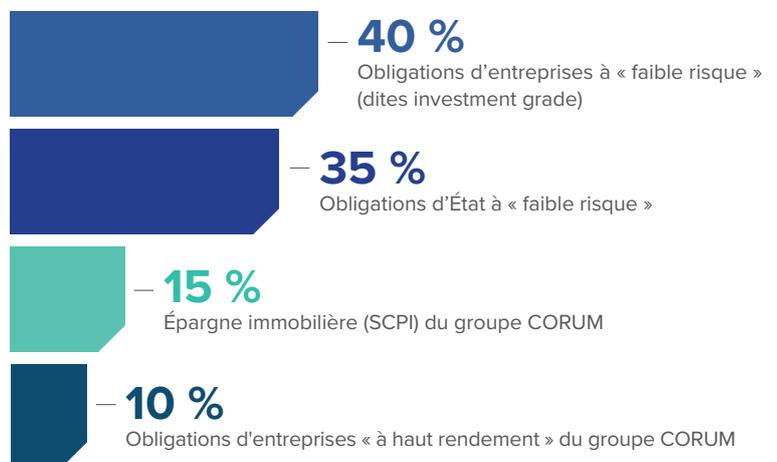
### ● TOUT LE SAVOIR-FAIRE CORUM, LA GARANTIE DU CAPITAL EN PLUS !



Géré en interne par la compagnie d'assurance CORUM Life avec l'appui des spécialistes des obligations du groupe CORUM, CORUM EuroLife est composé de produits peu risqués, en ligne avec les pratiques du marché. En complément, il investit dans des obligations européennes à haut rendement, la spécialité du Groupe, mais aussi dans les SCPI CORUM.

Le capital (brut des frais de gestion) ainsi que les potentiels bénéfiques une fois versés sont garantis, quelle que soit l'évolution des marchés. Le fonds euro présente ainsi très peu de risques pour l'épargnant.

#### Composition cible de CORUM EuroLife



1. Capital garanti brut des frais de gestion.

2. Source ministère de l'Économie, des Finances et de la Souveraineté industrielle et économique.

3. CORUM Euro, le fonds euro dédié au plan épargne retraite CORUM PERLife, affiche une performance 2023 identique à celle de son grand frère CORUM EuroLife.

4. Selon la durée de détention.

#### \*En savoir plus

Retrouvez toutes les définitions dans le glossaire en page 12.

# L'ÉPARGNE IMMOBILIÈRE

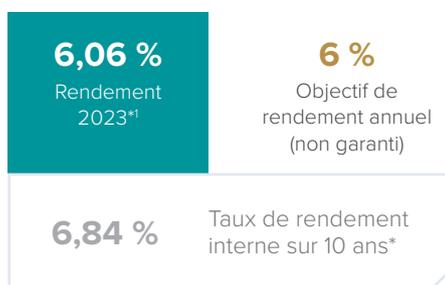
Les parts des SCPI CORUM souscrites dans le cadre des contrats CORUM Life sont un investissement immobilier long terme, recommandé pour une durée de 10 ans. Ce placement comporte un risque de perte en capital. De plus, les revenus ne sont pas garantis et dépendront de l'évolution du marché immobilier et du cours des devises. Comme tout placement, les performances passées ne présagent pas des performances futures.

## ● DIVERSIFICATION ET STRATÉGIE OPPORTUNISTE



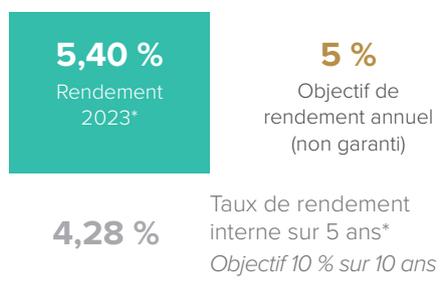
Depuis 2012, **CORUM Origin** a investi dans 13 pays en saisissant des opportunités sur l'ensemble du marché européen et en maîtrisant la collecte d'épargne. Son objectif de rendement annuel a toujours été tenu, voire dépassé, depuis sa création.

Échelle de risque : **3/7**



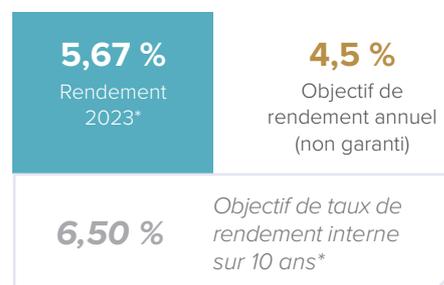
Créée en 2017 avec l'ambition de profiter des cycles immobiliers ainsi que du cours des devises, **CORUM XL** est la 1<sup>ère</sup> SCPI à investir en dehors de la zone euro, notamment au Royaume-Uni dès 2018 et depuis 2020 au Canada.

Échelle de risque : **4/7**

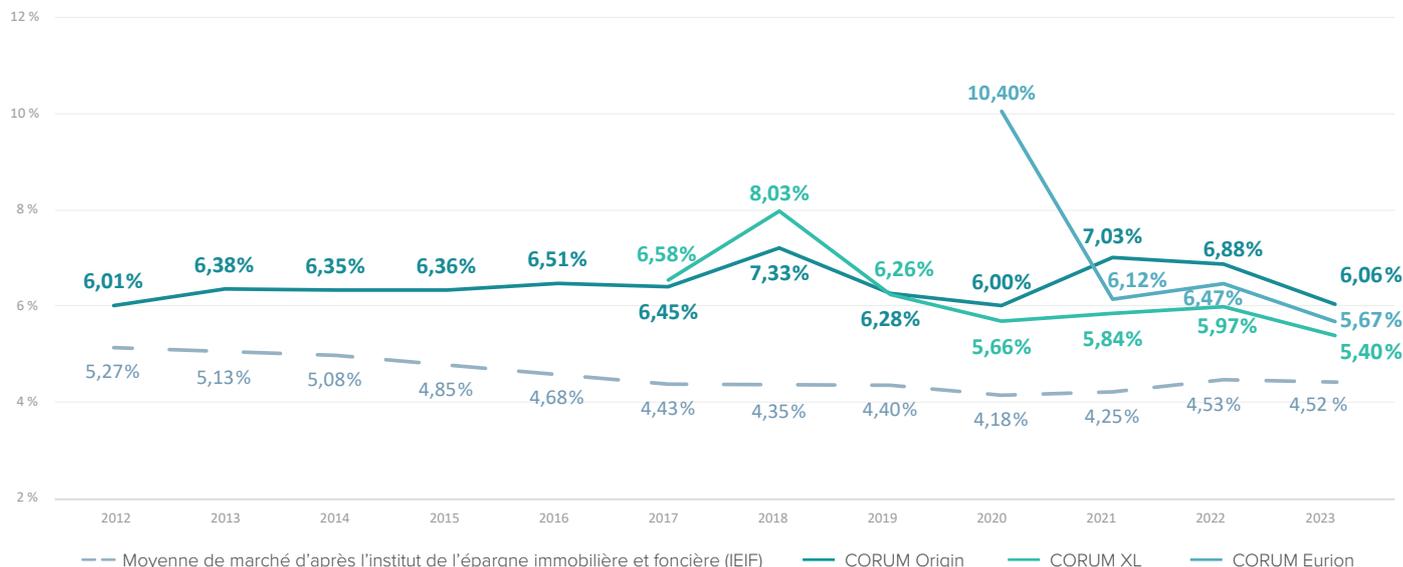


**CORUM Eurion**, a été lancée en 2020 et investie entièrement en zone euro. Elle devient la première à obtenir, en 2021, le **label ISR\***. Elle a dépassé, pour ses trois premières années, son objectif de rendement de 4,5 % (non garanti).

Échelle de risque : **3/7**



## ● RENDEMENTS : 12 ANS D'OBJECTIFS TENUS



### Les performances passées ne présagent pas des performances futures.

1. Le rendement de CORUM Origin comprend l'ensemble des loyers perçus (5,93 %) ainsi que les plus-values issues des 3 ventes d'immeubles réalisées en 2023 (0,13 %).

**Rendement** : 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, 0,13 % pour CORUM Origin en 2023) 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 de CORUM Origin.

**Taux de rendement interne (TRI)** permet de mesurer la rentabilité totale d'un investissement en intégrant le fait que la valeur de l'argent évolue dans le temps. Il tient compte non seulement des revenus perçus, des frais payés et de la variation de valeur de votre investissement, mais aussi du temps qui passe : en effet, 1 € aujourd'hui vaut plus que 1 € dans 1 an, car on peut immédiatement réinvestir cet euro et le faire fructifier.

#### \*En savoir plus

Retrouvez toutes les définitions dans le glossaire en page 12.

Source : CORUM

# LES ACQUISITIONS

Les investissements et ventes réalisés au cours de l'année ne présagent pas des performances futures.

En 2023, les SCPI CORUM ont une nouvelle fois tenu et même dépassé leurs objectifs de performance. Certes, les rendements ont légèrement fléchi en comparaison de 2022, mais cela s'explique notamment par notre décision de revaloriser les prix de parts des trois SCPI cette année-là : en effet, à loyers équivalents, augmenter le prix de part fait mathématiquement baisser le rendement. La valeur du patrimoine des SCPI CORUM n'a quant à elle pratiquement pas bougé en 2023, comme le confirment les estimations réalisées par les experts indépendants. Autrement dit, votre épargne n'a pas été impactée par la baisse généralisée des prix immobiliers.

**Philippe Cervesi**, Directeur de l'immobilier du groupe CORUM



## 3 NOUVEAUX IMMEUBLES REJOignent LE PATRIMOINE DES SCPI CORUM AU 1<sup>er</sup> TRIMESTRE 2024

ZOOM SUR UNE ACQUISITION CORUM EURION : LE PALAZZO DI FUOCO À MILAN (ITALIE)



Le Palazzo di Fuoco est l'une des réalisations les plus célèbres de l'architecte Giulio Minoletti, spécialiste reconnu dans l'urbanisation et le design italien. Entièrement rénové entre 2018 et 2023 par le vendeur, l'immeuble est implanté sur l'une des places principales de Milan qui accueille la plus grande concentration de commerces en Europe ! Six locataires d'envergure occupent ces espaces de bureaux et ces commerces. Parmi eux Coty, une des plus grandes sociétés de cosmétiques au monde qui gère un portefeuille de 36 marques parmi lesquelles Calvin Klein, Hugo Boss, Marc Jacobs ou encore Burberry.



En savoir plus  
sur cette acquisition

**71 M€**  
Prix à l'acquisition

**7,2 %**  
Rendement  
à l'acquisition\*

**6,4 ans**  
Durée d'engagement  
moyen des locataires

## 4,5 MILLIONS D'EUROS DE PLUS-VALUE DONT VONT BÉNÉFICIER LES CLIENTS CORUM LIFE<sup>1</sup>

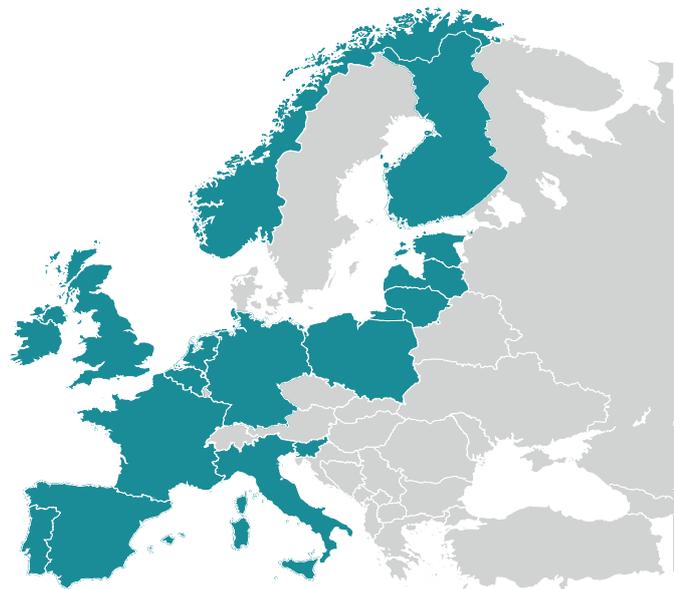


### 1 IMMEUBLE VENDU PAR CORUM ORIGIN

POINTS CLÉS DE L'IMMEUBLE CÉDÉ À VENLO (PAYS-BAS)

- Vendu **31 % plus cher** que son prix d'achat
- Vendu **14 % plus cher** que son prix expertisé à fin 2023

## UN PATRIMOINE DIVERSIFIÉ DANS 17 PAYS



1. Plus-values brutes de frais de cessions

# LES OBLIGATIONS

Les produits présentés investissent dans des obligations à haut rendement présentant un caractère spéculatif comparé aux obligations d'État : une recherche de rendement plus important contre un risque plus élevé. Ils n'offrent aucune garantie de rendement ou de performance et présentent un risque de perte en capital. Les performances passées ne présagent pas des performances futures. Elles ne sont pas constantes dans le temps car les obligations sont soumises aux évolutions et aux aléas des marchés.

Dans un contexte où les obligations offrent toujours des rendements élevés, les produits de la gamme ont de nouveau prouvé leur capacité à tirer parti du contexte économique et réalisent ainsi un bon début d'année.

Alexis Trigaut, Directeur commercial épargne vie et retraite



## LE MÉTIER HISTORIQUE DU GROUPE CORUM



### La régularité

**BCO** est le produit « tout-terrain » pour profiter des obligations. Il recherche la meilleure performance possible et la maîtrise des fluctuations dans tous les types de contexte.

Échelle de risque : 2/7

**8,63 %**

Performance 2023<sup>1</sup>

**136**

Entreprises financées  
(au 31/03/2024)

**8,06 %**

Performance des  
12 derniers mois<sup>1</sup>

**9,42 %**

Obligations européennes  
à haut rendement<sup>1</sup>

ISIN : IE00BMVX2J49



### Le dynamisme

**CORUM BEHY** est le produit « opportuniste » pour profiter des obligations. Il recherche la meilleure performance possible pour faire mieux que l'univers européen des obligations à haut rendement.

Échelle de risque : 2/7

**12,87 %**

Performance 2023<sup>1</sup>

**137**

Entreprises financées  
(au 31/03/2024)

**11,03 %**

Performance des  
12 derniers mois<sup>1</sup>

**9,42 %**

Obligations européennes  
à haut rendement<sup>1</sup>

ISIN : IE00BMCT1P08



### La visibilité

**CORUM BSD** est le produit « court terme » pour profiter des obligations. Il recherche la meilleure performance possible en sélectionnant des obligations remboursées sous deux ans en moyenne.

Échelle de risque : 2/7

**7,53 %**

Performance 2023<sup>1</sup>

**92**

Entreprises financées  
(au 31/03/2024)

**6,48 %**

Performance des  
12 derniers mois<sup>1</sup>

**4,58 %**

Placements comparables<sup>1</sup>

ISIN : IE00BK72TN42



### L'ESG

**CORUM Butler Smart ESG** est le produit « labellisé ISR\* » pour profiter des obligations. Il recherche la meilleure performance possible avec une sélection basée sur des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance.

Échelle de risque : 2/7

**8,71 %**

Performance 2023<sup>1</sup>

**90**

Entreprises financées  
(au 31/03/2024)

**7,29 %**

Performance des  
12 derniers mois<sup>1</sup>

**7,93 %**

Placements comparables<sup>1</sup>

ISIN : IE00BK72TL28

1. Les performances sont nettes de frais de souscription et de gestion. Celles de 2023 ont été calculées du 30/12/2022 au 29/12/2023. Celles des 12 derniers mois ont été calculées du 31/03/2023 au 28/03/2024. Source : Bloomberg

### \*En savoir plus

Retrouvez le détail des placements comparables (ou « indices de référence ») dans le glossaire en page 12.

**Les performances passées ne présagent pas des performances futures.**

# LES ENTREPRISES FINANÇÉES

Les exemples d'investissements réalisés par les fonds de la gamme ne constituent pas un engagement quant à leurs futurs investissements, ne présagent pas de leurs performances futures et sont réalisés dans les obligations émises par les entreprises présentées. Ces exemples ne sont pas exhaustifs. Certaines obligations sélectionnées offrent un rendement potentiel inférieur à ceux présentés.



- o Rendement au 31/03/2024\*1 : **6,05 %**
- o Remboursement de l'emprunt : **2029**

## BCO

### VERISURE

Parce que ça n'arrive pas qu'aux autres, protéger ce que nous avons de plus précieux est une priorité. Votre épargne permet notamment à Verisure d'innover au service de votre tranquillité.

VERI-fication et SUR-été, voici les deux principes sur lesquels s'appuie la référence européenne de l'alarme télésurveillée pour rassurer plus de 650 000 de nos concitoyens. Depuis 35 ans, Verisure démocratise les solutions de sécurité pour toujours plus de sérénité dans notre quotidien. Même Stéphane Rotenberg est convaincu, comme il le dit dans la dernière campagne publicitaire de l'entreprise. Une visibilité à la télévision qui illustre la bonne santé financière de Verisure, avec une croissance exceptionnelle de 20 % renouvelée chaque année depuis plus de 10 ans. Mais comme dans tous les secteurs, c'est l'innovation qui permet de garder un coup d'avance. Et là aussi, Verisure n'est pas en reste. Chaque année, l'entreprise révolutionne le secteur ! Si l'on en croit la campagne de promotion du 7<sup>e</sup> « Mission Impossible », même Ethan Hunt (l'agent spécial incarné par Tom Cruise) s'en remettrait à la technologie de Verisure. Déjà bien implanté en Europe et en Amérique du Sud, le Groupe continue son développement, en quête de nouveaux pays



- o Rendement au 31/03/2024\*1 : **5,27 %**
- o Remboursement de l'emprunt : **2026**

## CORUM BEHY

### BANIJAY

Après Koh Lanta, MasterChef ou encore Peaky Blinders, votre épargne permet notamment à Banijay de lancer de nouveaux formats de contenus et d'acquérir de nouvelles sociétés !

« Toujours plus loin, toujours plus haut, toujours plus fort ! ». Telle pourrait être la devise de Banijay Group, société de production et de distribution de contenus audiovisuels fondée en 2008. Et si vous connaissez ce slogan, c'est peut-être par passion des Jeux Olympiques, mais plus sûrement parce que vous êtes fan d'une émission phare du groupe Banijay : Fort Boyard ! L'empire Banijay, c'est le regroupement de plus de 130 sociétés de production, en France puis à l'international. Depuis 2016, le Groupe s'impose comme la plus grande société indépendante de production et de distribution au monde, exportant à l'international et affichant 3,2 milliards d'euros de chiffre d'affaires en 2022. À son actif, plus d'une centaine d'émissions, avec un catalogue à faire pâlir les magnats des médias : Koh Lanta, MasterChef, Star Academy, Taratata, Touche pas à mon poste, la Roue de la Fortune, N'oubliez pas les paroles, l'Île de la tentation, mais aussi des séries comme Peaky Blinders...



En savoir plus  
sur les entreprises financées

## ● AUTRES EXEMPLES D'ENTREPRISES FINANÇÉES PAR LES PRODUITS OBLIGATAIRES DE LA GAMME



### Renault (automobile)

RENDEMENT AU 31/03/2024<sup>1</sup> :  
**4,04 %**



### Fnac (distribution)

RENDEMENT AU 31/03/2024<sup>1</sup> :  
**5,01 %**

1. Non garanti

Source : Groupe CORUM

# LES FONDS VERT ET SOLIDAIRE

Le groupe CORUM s'appuie sur des savoir-faire spécifiques : l'immobilier et les fonds obligations à haut rendement. L'expertise en épargne verte et solidaire ne se décrète pas. Nous avons donc décidé de faire appel à Sienna Gestion, **un acteur indépendant et engagé historiquement dans l'investissement socialement responsable** pour continuer de proposer à nos épargnants des fonds reconnus.

Fidèle à ses convictions, la compagnie CORUM Life a choisi des fonds qui participent au financement de l'économie réelle. Les contrats offrent la possibilité d'investir en gestion libre dans un fonds vert et un fonds solidaire.

## ● SIENNA OBLIGATIONS VERTES ISR

Créé en 2015, ce fonds investit, pour au moins 83,5 % (le minimum pour obtenir le label Greenfin étant de 75 %), dans des obligations vertes. Elles visent à financer des projets de transition énergétique et écologique : 1 798,19 tonnes de CO2 évitées par million d'euros investis en Obligations Vertes<sup>1</sup>. Les autres investissements sont sélectionnés sur la base de critères ESG.

**Le fonds labellisé Greenfin\* suit une approche ISR spécifique.**

Performance 2023<sup>2</sup> : **7,50 %**

Performance des 12 derniers mois<sup>2</sup> : **3,90 %**

Échelle de risque : **3/7**

1. Émissions calculées sur les encours au 30/10/2023 avec un taux de couverture de 80,32 % de l'actif du portefeuille (Source : S&P Global Trucost), équivalent aux émissions générées par un avion A380 pour faire environ 1 028 allers-retours Paris-New-York (Source : ADEME / Agence de l'Environnement et de la Maîtrise de l'Énergie).

2. Les performances sont nettes de frais de souscription et de gestion. Celle de 2023 a été calculée du 30/12/2022 au 29/12/2023. Celle des 12 derniers mois a été calculée du 31/03/2023 au 31/03/2024. Source : Sienna Gestion

## ● SIENNA SOLIDAIRE ISR

Il s'agit d'un fonds évoluant dans un univers d'investissement essentiellement ISR construit à partir de critères Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance dits « critères ESG »<sup>1</sup>. Ce fonds est géré selon 3 approches : une poche de fonds obligations court terme, une poche monétaire et une gestion complétée par des investissements solidaires à hauteur de 5 % à 10 %. Ces derniers sont pour partie orientés vers des projets gérés par la fondation Habitat et Humanisme.

Performance 2023<sup>2</sup> : **3,50 %**

Performance des 12 derniers mois<sup>2</sup> : **3,33 %**

Échelle de risque : **2/7**

1. Plus de 90 % de l'actif du fonds dispose d'une analyse ESG, chiffre calculé hors émetteurs publics et liquidités détenues à titre accessoire, et titres solidaires le cas échéant. Le fonds ne bénéficie pas du label gouvernemental ISR.

2. Les performances sont nettes de frais de souscription et de gestion. Celle de 2023 a été calculée du 30/12/2022 au 29/12/2023. Celle des 12 derniers mois a été calculée du 31/03/2023 au 31/03/2024. Source : Sienna Gestion

**Les performances passées ne présagent pas des performances futures.**



\*En savoir plus

Retrouvez toutes les définitions dans le glossaire en page 12.

# LE DÉTAIL DES FRAIS

Les frais dépendent de la répartition des fonds dans les contrats d'épargne vie et retraite et sont susceptibles d'évoluer dans le temps. Ils sont détaillés dans les documents d'informations clés investisseur (DICI) de chaque fonds disponibles sur le site [www.corum.fr](http://www.corum.fr).

## FRAIS LIÉS AU CONTRAT

La plupart du temps, les frais affichés sur les contrats d'épargne vie et retraite du marché sont ceux liés aux contrats en eux-mêmes et non aux fonds, souvent très nombreux, qui les composent.

Pour CORUM Life, CORUM PERLife et CORUM Capi :

<b>0 %</b>	Frais d'ouverture Frais de gestion des produits obligataires et immobiliers (SCPI)	Frais d'arbitrage Frais en sortie en capital
------------	---	---

Exclusivement pour CORUM PERLife :

<b>1 €</b>	Cotisation obligatoire et unique pour la souscription au contrat	<b>1 %</b>	Frais en cas de sortie en rente viagère
------------	--	------------	---

## FRAIS DES PRODUITS OBLIGATAIRES ET IMMOBILIERS (SCPI) QUI COMPOSENT VOTRE CONTRAT

La compagnie CORUM Life vous donne de la visibilité sur les différents frais des fonds dans lesquels vous investissez.

FRAIS DE SOUSCRIPTION	FRAIS DE GESTION	FRAIS DE SORTIE
Ils sont prélevés ponctuellement lors de versements (initial, complémentaire ou réinvestissement <sup>1</sup> ) et d'arbitrages.	Ils sont prélevés annuellement et sont déjà intégrés dans la performance annoncée.	CORUM Life ne prélève aucuns frais lors de la sortie ou lors de retrait (également appelé rachat).
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. Ils sont prélevés en amont de la performance versée sur l'épargne gérée.	Lors de la sortie, en capital ou en rente, ou lors de rachat anticipé, en cas de déblocage exceptionnel, aucuns frais ne sont appliqués par les sociétés de gestion.
<p>Jusqu'à 5 % sur les produits obligataires et 12 % sur les SCPI.</p> <p>Soit une fourchette entre 0 % et 1,1 % par an sur une période de détention du contrat de 8 ans, en fonction de la composition de votre contrat.</p>	<p>Entre 0,25 % et 1,7 % par an selon le produit obligataire.</p> <p>Entre 0,9 % et 1,1 % par an selon la SCPI<sup>2</sup>.</p> <p>Soit une fourchette entre 0,25 % et 1,7 % par an, en fonction de la composition de votre contrat.</p>	0 frais prélevés.

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

1. Les dividendes réinvestis automatiquement dans les SCPI sont soumis aux frais de souscription prélevés par les sociétés de gestion.

2. Estimations basées sur le réel 2023 des SCPI CORUM Origin, CORUM XL et CORUM Eurion.

## FRAIS DU FONDS EURO QUI COMPOSE VOTRE CONTRAT<sup>1</sup>

FRAIS DE GESTION		
Ils sont prélevés annuellement par l'assureur au titre de la gestion du fonds euro.	Ils servent à rémunérer le travail de l'assureur pour la gestion du fonds euro au quotidien. Ils sont prélevés en amont de la performance versée sur votre épargne.	Frais de 0,6 % par an.

1. À l'exclusion du contrat de capitalisation à destination des sociétés.

## 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 des 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 3 sur 7 pour CORUM Origin, 4 sur 7 pour CORUM XL et 3 sur 7 pour CORUM Eurion.

**Échelle de risque des fonds obligations :** ces fonds se classent dans la catégorie 2. 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.

**Fonds euro :** support d'investissement présent en assurance vie, dans le PER et le contrat de capitalisation, accessible pour une part définie par l'assureur, dont le capital est garanti ainsi que les potentiels bénéfiques une fois versés, quelle que soit l'évolution des marchés. Le fonds euro présente très peu de risques, en contrepartie d'un rendement moins élevé que celui des unités de compte.

**Indice de référence :** l'indice de BCO est l'IBOXXMJA. Il est utilisé pour connaître la performance du marché européen des obligations à haut rendement. Les indices de référence de CORUM BEHY, CORUM Butler Smart ESG et CORUM BSD sont respectivement l'IBOXXMJA, 75 % IBOXXMJA + 25 % EURIBOR 1M et EURIBOR 1M + 1 %. Ces indices de référence sont utilisés pour mesurer la performance des fonds. Les fonds sont gérés de manière active sans obligation de répliquer indice et indices de référence.

**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.

**Label ISR et Greenfin :** le label Greenfin garantit la qualité verte des fonds d'investissement. Le label ISR a pour objectif d'offrir une meilleure visibilité aux fonds d'investissement en respectant les principes de l'investissement socialement responsable. La décision d'investir tient compte de toutes les caractéristiques et de tous les objectifs du placement collectif, tels que décrits dans les informations à communiquer aux investisseurs

**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 paiement 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 obligations :** correspond à l'évolution de leur valeur sur une période donnée, nette de frais de gestion. À noter que le rendement d'une obligation sélectionnée est brut et n'inclut pas les frais ou défaillances de paiement, pouvant influencer la performance du fonds.

**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, 0,13 % en 2023 pour CORUM Origin) divisé par le prix de souscription au 1<sup>er</sup> 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'acquies 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) :** permet de mesurer la rentabilité totale d'un investissement en intégrant le fait que la valeur de l'argent évolue dans le temps. Il tient compte non seulement des revenus perçus, des frais payés et de la variation de valeur de votre investissement, mais aussi du temps qui passe : en effet, 1 € aujourd'hui vaut plus que 1 € dans 1 an, car on peut immédiatement réinvestir cet euro et le faire fructifier.

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

## MENTIONS LÉGALES

**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)

**CORUM L'Épargne**, SAS au capital social de 1 000 000,00 €, RCS Paris n° 851 245 183, siège social situé 1 rue Euler 75008 Paris, inscrite auprès de l'ORIAS sous le numéro 20002932 ([www.orias.fr](http://www.orias.fr)) en ses qualités de conseiller en investissements financiers, membre de la CNCEF, chambre agréée par l'AMF, de mandataire en opérations de banque et services de paiement, de mandataire d'intermédiaire d'assurance et d'agent général d'assurance sous le contrôle de l'ACPR, 4, place de Budapest CS 92459 75436 Paris Cedex 9.

**Les SCPI** sont gérées par CORUM Asset Management (CORUM), SAS au capital de 600 000 € - RCS Paris n° 531 636 546 - 1 rue Euler - 75008 Paris - [www.corum.fr](http://www.corum.fr). 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**, visa SCPI n°12-17 de l'AMF du 24 juillet 2012. **CORUM XL**, visa SCPI n°19-10 de l'AMF du 28 mai 2019. **CORUM Eurion**, visa SCPI n°20-04 de l'AMF du 21 janvier 2020.

**Les fonds obligations** 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. **BCO** (Butler Credit Opportunities Fund) - code ISIN IE00BMVX2J49. **CORUM BEHY** (CORUM Butler European High Yield Fund) - code ISIN IE00BMCT1P08. **CORUM Butler Smart ESG** (CORUM Butler Smart ESG Fund) - code ISIN IE00BK72TL28. **CORUM BSD** (CORUM Butler Short Duration Bond Fund) - code ISIN IE00BK72TN42.

**Les fonds vert et solidaire** sont gérés par **Sienna Gestion**. Société anonyme à Conseil d'administration au capital de 9 728 000€ - RCS : 320 921 828 Paris - N° Agrément AMF : GP 97020 en date du 13 mars 1997 - N° TVA intracommunautaire : FR 47 320 921 828 - Code APE : 6430Z - Siège social : 21 rue Laffitte 75317 Paris Cedex 09. Sienna Obligations Vertes ISR – code ISIN FR0012847325. Sienna Flexi Taux Solidaire ISR – code ISIN FR0013477171.

Restez  
connectés  
avec nous

[www.corum.fr](http://www.corum.fr)

01 53 75 43 92

CORUM  
L'ÉPARGNE

LES NOUVEAUX  
ÉPARGNANTS

Découvrez tout au long de l'année les actualités du groupe CORUM et de son épargne vie et retraite sur nos réseaux sociaux

