

**N.21**

publié le 17 octobre 2025

3<sup>ème</sup> TRIMESTRE 2025 / DONNÉES AU 30 SEPTEMBRE 2025  
VALIDE DU 1<sup>er</sup> OCTOBRE AU 31 DÉCEMBRE 2025

# Le fil d'actualités

**Épargne vie  
et retraite**

**CORUM**  
Life

# L'analyse des tendances du marché

Les contrats d'épargne Vie et retraite sont composés d'un fonds euro et d'unités de compte. Contrairement au fonds euro qui garantit le capital diminué des frais de gestion, 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 performances passées ne préjugent pas des performances futures.

## Coup d'œil sur l'actualité de votre épargne Vie et retraite ce trimestre...

Le coup de vent persistant sur la France a viré ces dernières semaines à l'avis de tempête ! Dans ce climat agité, les placements de long terme que sont l'assurance vie et le plan d'épargne retraite (PER) s'imposent aux yeux des Français comme des piliers bien accrochés : solides et fiables ! Sur un an, les versements ont augmenté de +18 % pour l'assurance vie<sup>1</sup> et de +13 % pour le PER<sup>2</sup>. Leur attrait est d'autant plus net que le Livret A ne délivre plus que 1,7 %<sup>3</sup> depuis le 1er août dernier; il pourrait même tomber à 1,5 % en février prochain<sup>4</sup>.

### CORUM Life Rosetta : un pilote pour traverser la tempête !

Quel que soit votre objectif, vous trouverez dans les contrats CORUM Life une proposition adaptée à vos besoins et vos projets.

Focus sur la formule CORUM Life Rosetta qui vient de souffler sa première bougie ! Elle répartit votre investissement entre trois univers : l'épargne en immobilier, en obligations et en actions. Particularité de cette formule : les gérants ajustent sa composition en temps réel en fonction des opportunités.

Objectif ? Faire en sorte que votre épargne soit toujours positionnée au bon endroit au bon moment. Et dans les périodes d'incertitude, être agile et réactif fait la différence... La formule affiche une performance de 6,2 % sur un an<sup>5</sup>.

### Mois en R... épargne en PER !

Octobre, novembre, décembre... Il n'y a pas que les huitres qui soient à l'honneur lors des mois en « R » : c'est aussi le bon moment pour s'intéresser au PER ! Qu'il s'agisse d'ouvrir un nouveau contrat ou de renforcer celui que vous avez déjà, la fin d'année est la période appropriée pour ajuster le montant à investir. L'objectif est double : vous permettre d'épargner en vue de la retraite tout en diminuant vos impôts prélevés l'année prochaine. Vous voulez être sûr que le montant de votre versement corresponde à vos besoins et à votre pression fiscale ? Que votre contrat réponde bien à vos attentes et à votre profil investisseur ? Prenez rendez-vous avec votre conseiller : il vous aidera à faire les bons choix avant fin décembre.

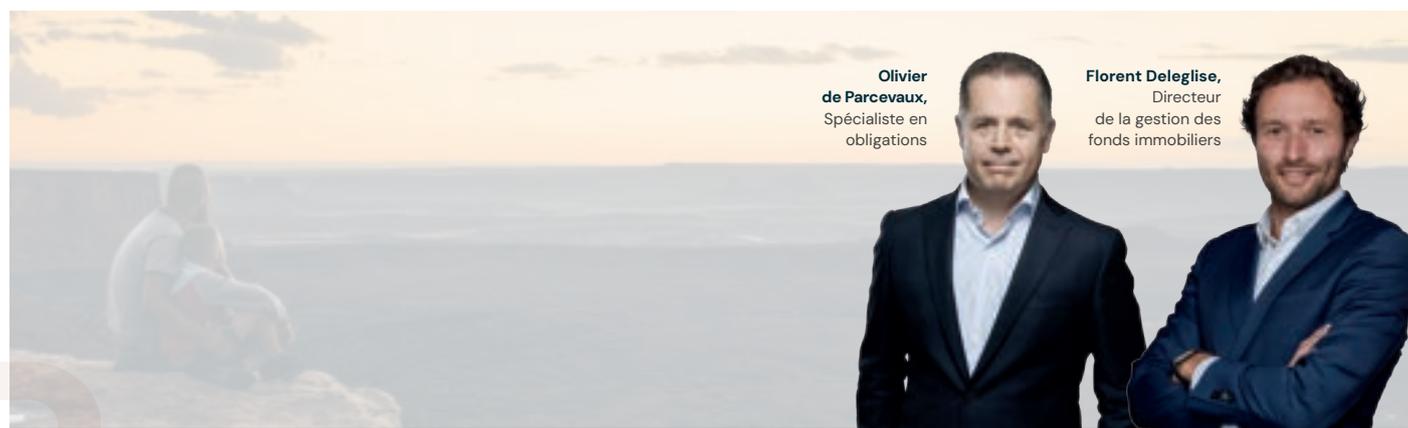
1. +26,6 milliards d'euros de collecte nette au premier semestre 2025, un record depuis 2010 selon France Assureurs.

2. Sur 12 mois, au premier semestre 2025. Source France Assureurs.

3. Banque de France

4. Prévision basée sur la méthode officielle de la Banque de France intégrant les chiffres de l'Insee à septembre 2025 et le taux interbancaire. Cf. article du site capital.fr le 11 septembre 2025.

5. Nette de frais de gestion. Performance du 23 septembre 2024 au 23 septembre 2025. Source : Bloomberg.



# L'épargne Vie et retraite

## Trois contrats pour répondre à vos différents projets



**CORUM**  
Life



### Le contrat d'assurance vie

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



**CORUM**  
PERLife



### Le plan d'épargne retraite

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



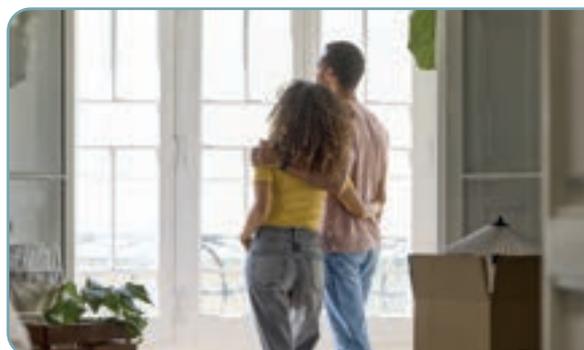
**CORUM**  
Capi



### 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 placements accessibles, à partir de 50 €<sup>2</sup>
- Les fonds du groupe CORUM disponibles en exclusivité
- Les 4 formules CORUM Life disponibles dans les 3 contrats
- Une garantie du capital en cas de décès jusqu'à 65 ans et dégressive ensuite, offerte à tous les épargnants
- Le fonds euro N°1 du marché en 2024<sup>3</sup>

1. Selon votre situation fiscale personnelle.

2. À partir de 1 500 € pour le contrat de capitalisation.

3. Classements 2024 réalisés par l'Agefi, Capital, Le Revenu, Boursier, Good Value for Money.

## Des contrats et des services plébiscités par les experts

**LE FIGARO**  
**Capital**  
**L'AGEFI**

CORUM EuroLife  
Meilleur fonds euro  
(Rendement 2024)  
Le Figaro, Capital, l'AGEFI...



CORUM L'Épargne  
Meilleur conseil de  
l'épargne (2024)  
ChallengeS



CORUM L'Épargne  
Société la plus innovante  
de l'année (2025)  
Gestion de Fortune



CORUM Life  
Meilleur contrat de  
gestion pilotée (2025)  
Le Revenu



CORUM PERLife  
Meilleur nouveau  
contrat PER (2025)  
Gestion de Fortune

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

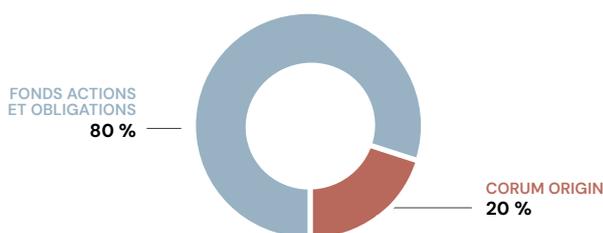
# Les formules CORUM Life

## Quatre formules diversifiées pour répondre à vos objectifs

### CORUM LIFE ROSETTA

Cette formule mixte vous permet d'accéder à l'épargne en obligations, en immobilier et en actions pour chercher à tirer profit des opportunités tout en maîtrisant le risque.

Performance depuis le lancement : 6,2 %<sup>1</sup>

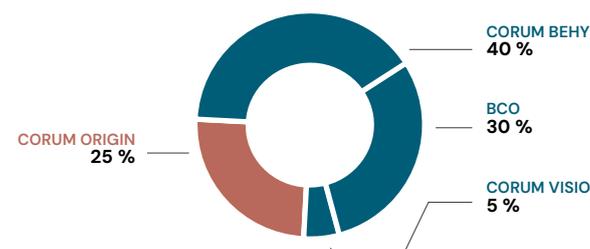


Priorité : Mixité  
Diversification<sup>4</sup> : ★★★★★  
Risque moyen<sup>5</sup> : 3/7

### CORUM LIFE ENTREPRISES

Cette formule vous permet de bénéficier de la visibilité offerte par l'épargne en obligations, tout en contribuant au développement des entreprises de votre quotidien.

Performance 2024<sup>2</sup> : 6,6 %  
Performance annualisée depuis le lancement<sup>3</sup> : 6,0 %

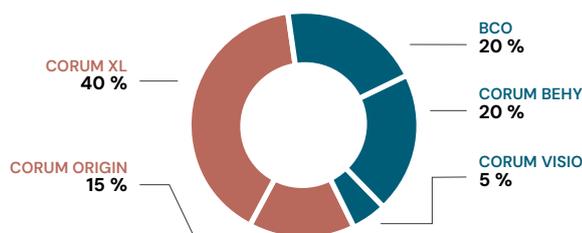


Priorité : Visibilité  
Diversification<sup>4</sup> : ★★★★★  
Risque moyen<sup>5</sup> : 2,3/7

### CORUM LIFE IMMO

Cette formule est faite pour vous si vous cherchez à dynamiser votre épargne. Très concentrée en épargne immobilière, elle vous permet de bénéficier d'un savoir-faire éprouvé depuis 13 ans.

Performance 2024<sup>2</sup> : 6,1 %  
Performance annualisée depuis le lancement<sup>3</sup> : 5,8 %

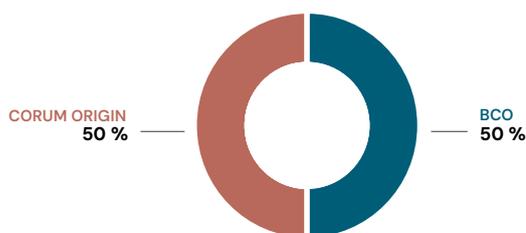


Priorité : Dynamisme  
Diversification<sup>4</sup> : ★★★★  
Risque moyen<sup>5</sup> : 3/7

### CORUM LIFE ESSENTIEL

Cette formule vous offre un bon équilibre tout en visant un risque maîtrisé. Elle réunit les deux expertises du groupe CORUM : l'épargne immobilière et l'épargne en obligations.

Performance 2024<sup>2</sup> : 6,1 %  
Performance annualisée depuis le lancement<sup>3</sup> : 5,7 %



Priorité : Équilibre  
Diversification<sup>4</sup> : ★★★  
Risque moyen<sup>5</sup> : 2,5/7

Épargne immobilière (SCPI - société civile de placement immobilier)

Épargne en obligations

Épargne mixte (en actions et en obligations)

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

1. Performance calculée du 23/09/2024 au 23/09/2025. Source : Bloomberg. La performance est nette de frais de gestion.

2. et 3. Calculs basés sur la performance de chacun des fonds composant les formules du 01/01/2024 au 31/12/2024 pour la performance 2024 et du 31/03/2020 au 31/03/2025 pour la performance annuelle depuis le lancement. 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.

4. Cet indicateur est calculé sur la base du nombre de placements qui composent la formule. Plus une formule est diversifiée, plus elle permet de se prémunir des mouvements sur les univers immobiliers, obligations ou encore actions.

5. Ce risque correspond à la moyenne des indicateurs de risque de chacun des produits (selon leur poids) dans la formule. Cette donnée ne préjuge pas du futur profil de risque de la formule.

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

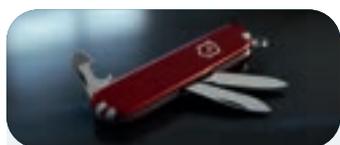
**Épargne en obligations :** les placements proposés sélectionnent des obligations qui représentent un emprunt contracté par une entreprise ou un État, non pas auprès d'une banque, mais directement auprès d'investisseurs, sur les marchés financiers. À l'image d'un crédit bancaire, l'emprunt obligataire suppose que cette entreprise ou cet État paie chaque année des intérêts jusqu'à la date de remboursement finale.

# L'épargne en actions

## Pourquoi choisir quand on peut tout avoir ? Découvrez la formule mixte CORUM Life Rosetta

La formule mixte CORUM Life Rosetta vous permet à la fois de tirer profit des univers de l'épargne en obligations, en immobilier et désormais en actions ! Grâce au savoir-faire du groupe CORUM, la composition de la part dédiée à l'épargne en obligations et en actions est ajustée pour saisir les opportunités. L'objectif est d'investir votre épargne au bon endroit, au bon moment, pour chercher à bénéficier des opportunités. La diversification et la flexibilité de ce placement innovant offrent un autre avantage : la possibilité de viser une bonne gestion du risque.

## Pour quelles raisons choisir CORUM Life Rosetta ?



### UN PLACEMENT TROIS-EN-UN

pour bénéficier  
des principaux  
univers de l'épargne



### UN PILOTAGE OPPORTUNISTE

pour chercher à être  
au bon endroit au  
bon moment



### UNE COMBINAISON TOUT-TERRAIN

pour viser  
une bonne  
gestion de risque

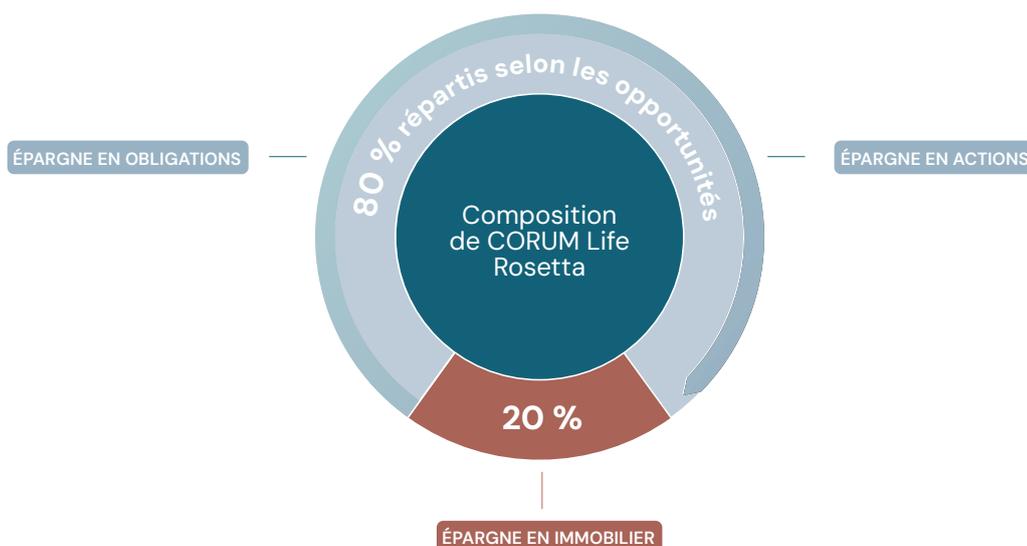


### UN INVESTISSEMENT EN ACTIONS

pour aller  
encore  
plus loin

Performance depuis le lancement<sup>1</sup> | 6,2 %

## Votre épargne au bon endroit, au bon moment



Les performances passées ne préjugent pas de performances futures.

1. Performance calculée du 23/09/2024 au 23/09/2025. Source : Bloomberg.  
La performance est nette de frais de gestion.

# L'épargne en 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 préjugent pas des performances futures. Elles ne sont pas constantes dans le temps car les obligations sont soumises aux évolutions et aux aléas des marchés.

## Le métier historique du groupe CORUM



**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.

ISIN : IE00BMVX2J49

Échelle de risque : 2/7



**154**  
Entreprises financées  
(au 30/09/2025)



**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.

ISIN : IE00BMCT1P08

Échelle de risque : 2/7



**6,88 %**  
Obligations européennes  
à haut rendement<sup>1</sup>

**142**  
Entreprises financées  
(au 30/09/2025)



**CORUM Visio** 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.

ISIN : IE00BK72TN42

Échelle de risque : 2/7



**4,51 %**  
Placements  
comparables<sup>1</sup>

**120**  
Entreprises financées  
(au 30/09/2025)



**CORUM Tellia** est le produit « labellisé ISR\* » (investissement socialement responsable) pour profiter des obligations. Il recherche la meilleure performance possible avec une sélection basée sur des critères environnementaux, sociétaux et de gouvernance (ESG).

ISIN : IE00BK72TL28

Échelle de risque : 2/7



**6,04 %**  
Placements  
comparables<sup>1</sup>

**106**  
Entreprises financées  
(au 30/09/2025)

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

1. Les performances sont nettes de frais de souscription et de gestion et ont été calculées du 29/12/2023 au 31/12/2024. Source : Bloomberg

La référence à un classement, un prix ou une notation ne préjuge pas des performances futures.

Les méthodologies de classement sont disponibles auprès des organisateurs.

### \* En savoir plus

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

# Les entreprises financées

Les exemples présentés ne constituent pas un engagement quant aux futurs investissements des fonds, ne préjugent pas de leurs performances futures. Les investissements 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. Les rendements ne sont pas garantis.

## CMA CGM

**Et si vos baskets, votre café ou même votre ordinateur avaient voyagé sur un navire CMA CGM avant d'arriver entre vos mains ? C'est fort probable. Votre épargne permet à CMA CGM d'investir toujours plus pour faire battre le cœur du commerce international.**

Née à Marseille en 1978, CMA CGM est devenue aujourd'hui la 3<sup>ème</sup> entreprise mondiale de transport maritime en conteneurs, avec une flotte de plus de 650 navires sillonnant les océans. Pour transporter ces millions de boîtes colorées sur les porte-conteneurs chaque année, CMA CGM s'engage dans la transition énergétique du secteur du transport maritime avec un objectif clair : atteindre zéro émission nette en 2050. Elle a notamment été parmi les premières à investir massivement dans des navires propulsés au gaz naturel liquéfié. En parallèle, elle soutient l'innovation technologique avec un fonds de décarbonation et développe des solutions numériques pour fluidifier le commerce mondial. Avec plus de 160 000 collaborateurs présents dans 177 pays, CMA CGM orchestre chaque livraison telle une mécanique de précision, port après port, escale après escale. Derrière chaque produit qui arrive chez vous, il y a souvent un navire CMA CGM... et un peu de votre épargne qui contribue à écrire cette aventure mondiale.



Rendement au 30/09/2025 : **4,9 %**

Remboursement de l'emprunt : **2032**

## URBASER

**Si Urbaser n'existait pas, nos villes ne seraient pas aussi propres. Votre épargne aide le Groupe à transformer nos déchets en ressources précieuses pour la planète.**

Depuis ses débuts en Espagne, Urbaser s'est hissé parmi les leaders mondiaux des services liés à l'environnement. Présent dans plus de 20 pays, le groupe gère l'ensemble du cycle des déchets : collecte, tri, recyclage et valorisation énergétique. Son savoir-faire repose sur des technologies avancées et des partenariats solides avec les collectivités locales, ce qui lui permet d'avoir un impact concret au cœur des territoires. Au-delà de la propreté, Urbaser s'engage dans la réduction de son empreinte carbone. Grâce à un plan stratégique ambitieux, le groupe investit dans des solutions innovantes comme la modernisation de sa flotte avec des véhicules « zéro-émission », l'installation de panneaux photovoltaïques sur ses sites, et la valorisation énergétique des déchets. Avec Urbaser, ce sont des milliers de villes qui passent chaque jour à la vitesse supérieure en matière d'écologie et de qualité de vie. Grâce à votre épargne, ces changements s'accélèrent, donnant vie à une gestion des déchets plus innovante et tournée vers le futur.



Rendement au 30/09/2025 : **9,6 %**

Remboursement de l'emprunt : **2032**

## Autres exemples d'entreprises financées par les placements en obligations de la gamme



### FREE- LLIAD (téléphonie)

Rendement au 30/09/2025 : **4,9 %**



### BUT (grande consommation)

Rendement au 30/09/2025 : **4,5 %**

Les rendements passés ne préjugent pas des performances futures.

Source : Groupe CORUM / Bloomberg

# 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 préjugent pas des performances futures.

## Diversification et stratégie opportuniste



L'historique

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**

**6,75 %**

Taux de rendement interne sur 10 ans\*

**6,05 %**  
Rendement 2024

**6 %**  
Objectif de rendement annuel (non garanti)



L'internationale

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**

**4,15 %**

Taux de rendement interne sur 5 ans\*  
Objectif 10 % sur 10 ans

**5,53 %**  
Rendement 2024

**5 %**  
Objectif de rendement annuel (non garanti)



La responsable

**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**

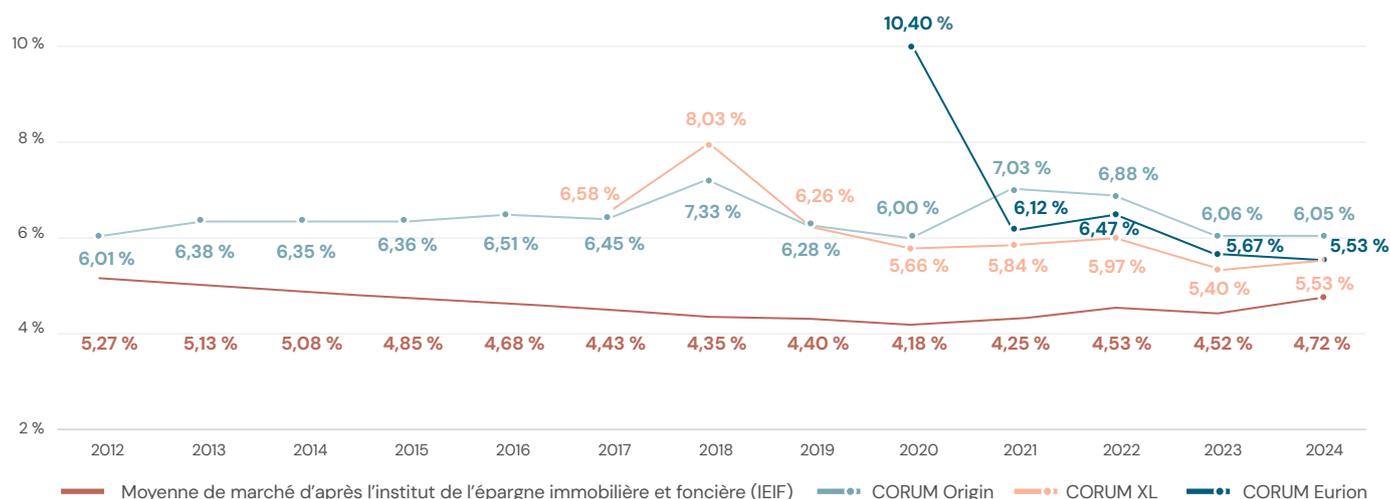
**6,36 %**

Taux de rendement interne sur 5 ans\*  
Objectif 6,5 % sur 10 ans

**5,53 %**  
Rendement 2024

**4,5 %**  
Objectif de rendement annuel (non garanti)

## Rendements : des objectifs tenus depuis leurs créations



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

**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.

**Rendement** : taux de distribution, défini comme le dividende brut, avant prélèvements français et étrangers (payés par la SCPI 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, 0,10 % pour CORUM Origin et 0,21 % pour CORUM XL en 2024) divisé par le prix de souscription au 1<sup>er</sup> janvier de l'année N de la part.

### \* En savoir plus

Retrouvez toutes les définitions dans le glossaire en page 12

Source : CORUM

# Le patrimoine

## 5 nouveaux immeubles rejoignent le patrimoine des SCPI CORUM au 3<sup>ème</sup> trimestre 2025

Zoom sur l'acquisition de CORUM Origin - Dublin (Irlande)



C'est dans le quartier central des Docklands, dans un cadre en pleine effervescence en bordure du fleuve Liffey, que CORUM Origin vient d'acquérir un immeuble emblématique de la capitale irlandaise. Modernisé en 2020, il bénéficie d'un emplacement idéal à deux pas des transports en commun. L'immeuble est occupé par de grands noms internationaux comme Coca-Cola, Morgan Stanley, Fisher Investments et US Bank. City Quay, c'est un immeuble solide, bien situé et occupé par des entreprises connues et jugées fiables. Pour votre épargne, cela laisse présager : des loyers réguliers et une stabilité locative dans la durée.

### 57,8 M€

Prix à l'acquisition

### 9,2 %

Rendement à l'acquisition<sup>1</sup>

### 4,1 ans

Durée du bail restant à courir

## Un patrimoine diversifié dans 17 pays



62 %

Bureau



19 %

Commerce



10 %

Hôtellerie



6 %

Industriel  
& logistique



1 %

Éducation  
& loisirs



1 %

Parking



1 %

Santé

Europe



Amérique du Nord



Source : CORUM



## Les investissements réalisés en 2025 ne préjugent pas des performances futures.

1. 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 honoraire de commercialisation inclus). Le rendement à l'acquisition ne prend pas en compte les frais de la SCPI et ne préjuge pas de sa performance annuelle.

\* En savoir plus

Retrouvez toutes les définitions dans le glossaire en page 12

# L'épargne sécurisée

## Le fonds euro à capital garanti N°1 en 2024<sup>1</sup>

Vous pouvez investir dans le fonds euro jusqu'à 25 % de votre épargne. Une alternative au Livret A, devenu moins attractif, pour ne pas renoncer à la garantie du capital<sup>2</sup>.

**CORUM Eurolife confirme sa solidité en 2024<sup>3</sup>**

**4,65 %**  
Rendement 2024

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



## Les ingrédients pour atteindre la meilleure performance du marché en 2024

Avec un rendement de 4,65 % en 2024, le fonds euro proposé dans les trois contrats CORUM Life arrive en tête des classements réalisés par l'Agefi, Capital, Le Revenu, Boursier, Good Value for Money, France Transactions... Les secrets de cette performance ? La discipline CORUM.



### UN PRODUIT LANCÉ AU BON MOMENT

Guidé par son approche opportuniste, le groupe CORUM a attendu un contexte favorable (et des taux d'intérêt à nouveau élevés) pour lancer un fonds euro.



### DEUX SAVOIR-FAIRE HISTORIQUES

Spécialiste de l'épargne en obligations et en immobilier, le groupe CORUM met tout son savoir-faire au service de son fonds euro.



### 25 % MAXIMUM DE VOTRE CONTRAT

Depuis toujours, le groupe CORUM applique un principe clé : ne collecter que ce qui peut être investi de manière efficace et performante.

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

1. Classements 2024 réalisés par l'Agefi, Capital, Le Revenu, Boursier, Good Value for Money...

2. Capital garanti hors frais de gestion. Source : Groupe CORUM.

3. Performance nette des frais de gestion et avant prélèvements sociaux.

Le fonds euro CORUM Euro disponible dans le PER CORUM PERLife affiche la même performance que CORUM EuroLife.

\* En savoir plus

Retrouvez toutes les définitions dans le glossaire en page 12

# Les frais en toute transparence

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 (DIC) de chaque fonds disponibles sur le site [www.corum.fr](http://www.corum.fr).

## Les frais de l'assureur et de l'association souscriptrice (liés au contrat)

Frais de souscription		Frais de gestion	
<b>0 %</b>	sur le versement	<b>0 %</b>	sur les unités de compte
Les 3 contrats CORUM Life ne prennent pas de frais pour vous mettre à disposition les fonds CORUM.		<b>0,6 %<sup>1</sup></b>	sur le fonds euro
<b>Frais spécifique au PER</b>		Les frais sur le fonds euro rémunèrent le travail de l'assureur pour sa gestion quotidienne. Ils sont prélevés en amont de la performance versée sur votre épargne.	
<b>1 €</b>	Cotisation obligatoire		
L'adhésion au PER par l'intermédiaire de l'association des Nouveaux Épargnants entraîne une cotisation.			

## Les frais appliqués par la société de gestion (liés aux unités de compte)

L'investissement dans les placements qui composent votre contrat est soumis à des frais, prélevés par les sociétés de gestion. Ces derniers sont la contrepartie du travail des sociétés de gestion qui s'occupent de votre épargne au quotidien.

Frais de souscription	Frais de gestion
Ils sont prélevés ponctuellement lors de versements (initial, complémentaire <sup>2</sup> ).	Ils sont prélevés annuellement et sont déjà intégrés dans la performance annoncée.
C'est la différence entre les sommes versées sur le contrat et les sommes investies dans les fonds.	Ils servent à rémunérer le travail quotidien des gérants de chaque fonds.
Jusqu'à 5 % sur les placements en obligations et 12 % sur les SCPI.	Entre 0,25 % et 1,7 % par an selon placements en obligations.
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.	Entre 0,9 % et 1,1 % par an selon la SCPI <sup>3</sup> .
	Soit une fourchette entre 0,25 % et 1,7 % par an, en fonction de la composition de votre contrat.

Nous excluons les frais de fonctionnement des SCPI. Des frais de surperformance peuvent être appliqués pour les placements en obligations.

1. Le fonds euro CORUM Eurolife est disponible dans l'assurance vie CORUM Life. Le fonds euro CORUM Euro est disponible dans le plan d'épargne retraite CORUM PERLife. Non disponible dans le contrat de capitalisation à destination des sociétés.

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

3. Estimations basées sur le réel 2024 des SCPI CORUM Origin, CORUM XL et CORUM Eurion.

## 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 placements 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.

**Greenfin et Label ISR** : 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.

**Indice de référence** : Il est utilisé pour connaître la performance du marché européen des obligations à haut rendement. Les indices de référence de CORUM BEHY, CORUM TELLIA et CORUM Visio sont respectivement l'IBOXXMJA, 75 % IBOXXMJA + 25 % EURIBOR 1M et EURIBOR 1M + 0,5 % (Jusqu'à juillet 2024, l'indice de référence de CORUM Visio était 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 l'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.

**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 honoraire 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'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)** : 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 vente d'une part du 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 placements en 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 IE00BMCTIP08. CORUM TELLIA – code ISIN IE00BK72TL28. CORUM VISIO – code ISIN IE00BK72TN42 – CORUM Rosetta – code ISIN IE0001M7X7A3.

**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 FRO012847325. Sienna Flexi Taux Solidaire ISR – code ISIN FRO013477171.

**CORUM**  
L'ÉPARGNE

## Restez connectés avec nous

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

[www.corum.fr](http://www.corum.fr)  
01 53 75 43 92

