

**N.22**

publié le 19 janvier 2026

4<sup>ème</sup> TRIMESTRE 2025 / DONNÉES AU 31 DÉCEMBRE 2025  
VALIDE DU 1<sup>er</sup> JANVIER AU 31 MARS 2026

# Le fil d'actualités

**Épargne Vie  
et retraite**

**CORUM**  
Life



# Prenons de l'élan pour 2026 !

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.

## Prenons de l'élan pour 2026 !

Nos lointains ancêtres « gravaient dans le marbre » les décisions qu'ils voulaient rendre éternelles... 2025 nous a rappelé que rien n'est jamais figé : depuis un an, l'ordre mondial se redessine en profondeur, les incertitudes politiques font tanguer nos repères et les marchés bougent pour s'ajuster. Mais vos projets, vos objectifs, eux, ne changent pas. Et c'est pour les atteindre que vous nous faites confiance. A nous de tenir notre rôle : pas avec des promesses, mais avec des résultats concrets et une stratégie qui s'adapte aux caprices de l'économie.

Alors place aux faits ! Découvrez dans ce fil d'actualités les performances 2025 de votre placement.

Et la suite ? Qu'attendre maintenant de 2026 ?

Nous n'avons évidemment pas de boule de cristal ! Mais nous savons que certains événements majeurs vont marquer l'année, à commencer par les élections municipales ce printemps – avant les présidentielles l'an prochain. L'Histoire nous a montré que les échéances électorales s'accompagnent souvent d'une phase de flottement... Mais chez CORUM, nous savons aussi que l'instabilité peut créer de la valeur.

En 2026, nous allons donc continuer à faire ce que nous faisons depuis 14 ans, avec une vigilance renforcée et la conviction que le risque, quand on sait le lire, ouvre de belles opportunités.

C'est ce qui nous anime chaque jour pour être à la hauteur de vos attentes – vous qui êtes désormais plus de 150 000 à nous faire confiance, et nous vous en remercions.

D'ici là, toutes les équipes de CORUM se joignent à moi pour vous souhaiter une très belle année 2026.

**Frédéric Puzin,**  
Fondateur de CORUM L'Épargne



## Suivez votre épargne en direct depuis votre espace client

Connectez-vous à votre espace ou à l'app **MyCORUM** pour suivre vos placements en temps réel et mettre vos informations à jour en quelques clics.

Avec l'application MyCORUM



Vous avez activé le  
réinvestissement de vos revenus



Votre versement mensuel est  
programmé à 50 €



Découvrez la protection  
de votre épargne à 10 ans





# L'épargne Vie et retraite

## Trois contrats pour répondre à vos différents projets

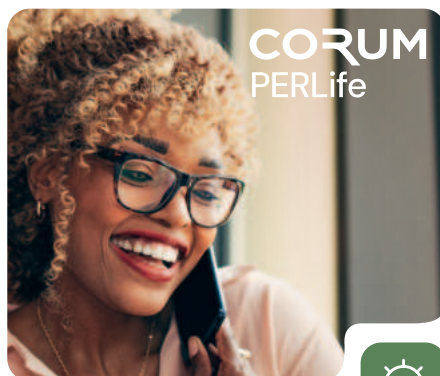


**CORUM**  
Life



### 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



- 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<sup>2</sup>
- Un fonds euro parmi les leaders du marché<sup>3</sup>
- La possibilité de programmer des versements tout au long de l'année pour épargner à votre rythme

1. Selon votre situation fiscale personnelle.

2. La garantie du capital ne s'applique pas sur le contrat de capitalisation pour les personnes morales.

3. N°1 du marché en 2024 aux classements 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 (2025)  
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.

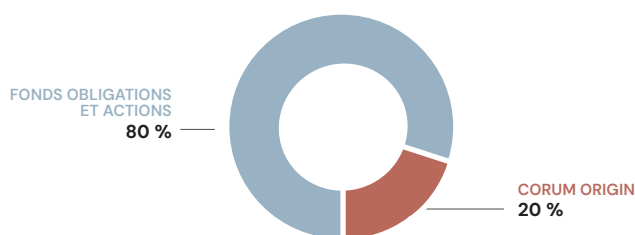
# Les formules CORUM Life

## 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 2025<sup>1</sup> : 7,11 %<sup>1</sup>**



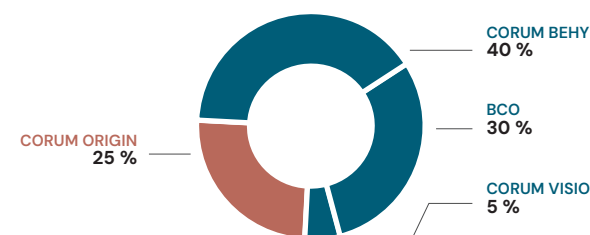
Priorité : Mixité  
Diversification<sup>3</sup> : ★★★★★  
Risque moyen<sup>4</sup> : 3/7

### 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 2025<sup>1</sup> : 3,92 %**

Performance annualisée depuis le lancement<sup>2</sup> : 5,84 %



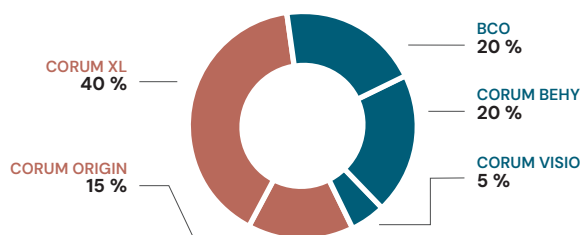
Priorité : Visibilité  
Diversification<sup>3</sup> : ★★★★★  
Risque moyen<sup>4</sup> : 2,3/7

### 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 14 ans.

**Performance 2025<sup>1</sup> : 4,44 %**

Performance annualisée depuis le lancement<sup>2</sup> : 5,67 %



Priorité : Dynamisme  
Diversification<sup>3</sup> : ★★★★  
Risque moyen<sup>4</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 2025<sup>1</sup> : 4,31 %**

Performance annualisée depuis le lancement<sup>2</sup> : 5,52 %



Priorité : Équilibre  
Diversification<sup>3</sup> : ★★★  
Risque moyen<sup>4</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. et 2. Calculs basés sur la performance de chacun des fonds composant les formules du 01/01/2025 au 31/12/2025 pour la performance 2025 et du 31/03/2020 au 31/12/2025 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.

3. 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.

4. 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 potentiels issus des locataires et de les restituer (après déduction des frais de gestion) 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

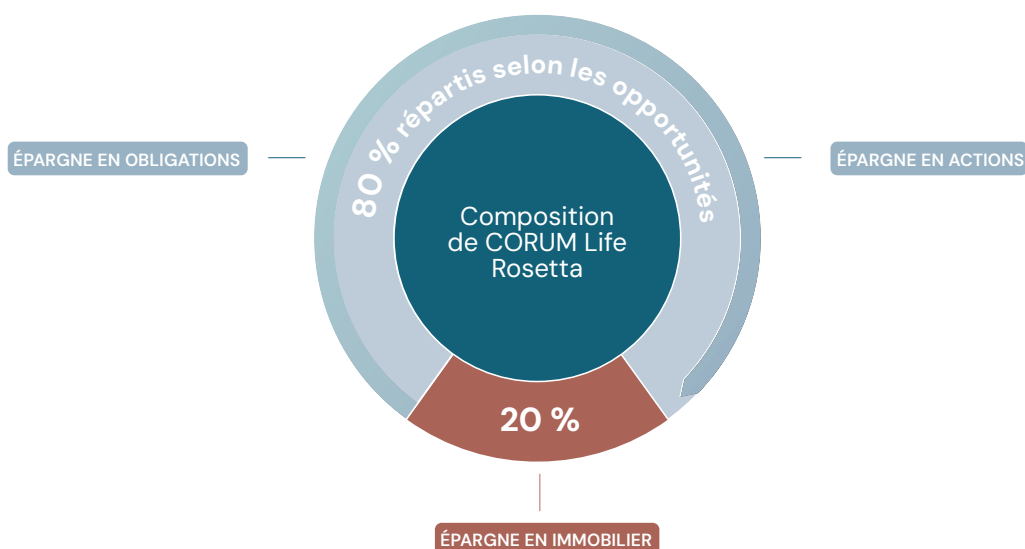


### UN INVESTISSEMENT EN ACTIONS

pour aller  
encore  
plus loin

Performance 2025<sup>1</sup> : 7,11 %

## Votre épargne au bon endroit, au bon moment



**Les performances passées ne préjugent pas de performances futures.**

1. Calculs basés sur la performance de chacun des fonds composant la formule du 01/01/2025 au 31/12/2025.  
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.

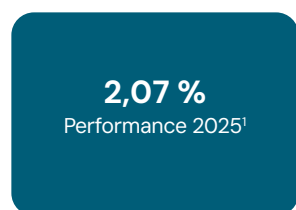
## Le métier historique du groupe CORUM



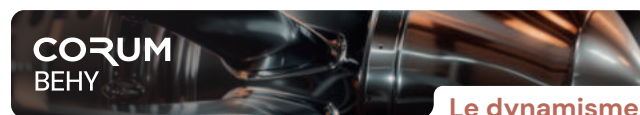
**BCO** est le produit « tout-terrain » pour profiter des obligations. Il recherche la meilleure performance possible et la maîtrise des fluctuations dans tous les types de contexte.

ISIN : IE00BMVX2J49

Échelle de risque : 2/7



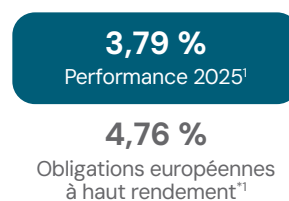
**147**  
Entreprises financées  
(au 31/12/2025)



**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 : IE00BMCTIP08

Échelle de risque : 2/7



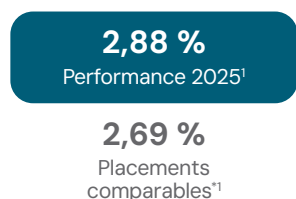
**140**  
Entreprises financées  
(au 31/12/2025)



**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



**127**  
Entreprises financées  
(au 31/12/2025)



**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



**108**  
Entreprises financées  
(au 31/12/2025)

## 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 01/01/2025 au 31/12/2025. 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.

## PICARD

**Qui ne s'est jamais félicité d'avoir un surgelé Picard au congélateur pour sauver son dîner après une longue journée de travail ? C'est bien simple : si Picard n'existait pas, il faudrait l'inventer ! Mais que de chemin parcouru depuis sa création...**

Vous êtes-vous déjà demandé comment faisaient nos aïeux pour conserver leurs aliments au frais avant l'invention du réfrigérateur ?

En important des blocs de glace depuis les montagnes françaises... En 1906, René et Gaston Bajante décident d'exploiter ce filon : ils lancent leur fabrique de pains de glace, profitant de l'essor du chemin de fer pour rapatrier jusqu'en région parisienne leurs précieux lingots blancs. En 1920, l'entreprise est rachetée par un certain monsieur Picard dont elle prend le nom au début des années 60.

Aujourd'hui, l'enseigne leader sur son marché compte plus de 1 050 points de vente en France. Cela en fait, des mini-cakes jambon-olives et des poêlées de gnocchis (deux incontournables) vendus en une année ! Les clients s'arracheraient aussi 16 tonnes de haricots verts chaque jour... Quant au fameux moelleux au chocolat, il s'en vendrait un toutes les six secondes.



Rendement au 31/12/2025 : **6,9 %**

Remboursement de l'emprunt : **2032**

## CMA-CGM

**Qui ne connaît pas ces immenses porte-conteneurs bleus qui transportent votre smartphone, vos vêtements ou vos meubles à travers le monde ? Derrière eux se cache CMA CGM, géant marseillais du transport maritime.**

Tout commence en 1978 : Jacques Saadé, arrivé du Liban en pleine guerre civile, s'installe à Marseille avec une conviction : le conteneur va révolutionner le commerce mondial. Il lance la CMA avec 4 collaborateurs et un seul navire. Son intuition visionnaire ? La Chine deviendra « l'usine du monde ». Pari gagné !

En 1996, CMA fusionne avec la prestigieuse CGM, héritière des paquebots légendaires comme le Normandie. Aujourd'hui, le groupe c'est 650 navires, 160 000 collaborateurs dans 177 pays, et 23,6 millions de conteneurs transportés chaque année !

Le CMA CGM Jacques Saadé, navire amiral long de 400 mètres, peut transporter 23 000 conteneurs et fonctionne au gaz naturel liquéfié. Devenu troisième armateur mondial, CMA CGM a même diversifié ses activités : logistique, fret aérien, et même médias.

De quatre employés au géant mondial : une belle histoire marseillaise !



Rendement au 31/12/2025 : **5,6 %**

Remboursement de l'emprunt : **2032**

**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**

<b>6,94 %</b> TRI depuis la création	<b>6,50 %</b> Performance globale annuelle
<b>6,50 %</b> Rendement 2025	<b>6 %</b> 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**

<b>5,77 %</b> TRI depuis la création	<b>5,30 %</b> Performance globale annuelle
<b>5,30 %</b> Rendement 2025	<b>5 %</b> Objectif de rendement annuel (non garanti)



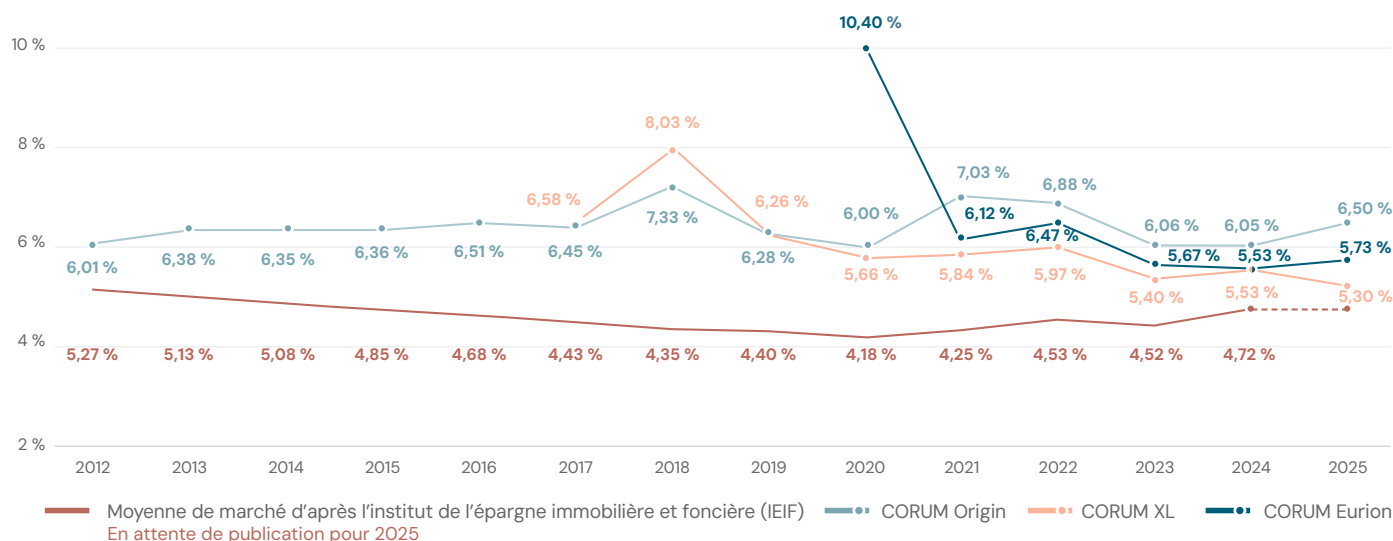
La responsable

**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**

<b>6,50 %</b> TRI depuis la création	<b>5,30 %</b> Performance globale annuelle
<b>5,73 %</b> Rendement 2025	<b>4,5 %</b> 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, 0,57 % pour CORUM Origin en 2025) divisé par le prix de souscription au 1<sup>er</sup> janvier de l'année N de la part.

**Performance globale annuelle** : défini comme le rendement versé augmenté ou diminué de la différence entre le prix de souscription au 1<sup>er</sup> janvier de l'année N+1 et le prix de souscription au 1<sup>er</sup> janvier de l'année N, 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

## 2025, des opportunités saisies à l'achat comme à la vente

Plus de 760 millions d'euros investis par les 3 SCPI



**20**

Immeubles  
achetés

dont **9**  
sur le 4<sup>ème</sup>  
trimestre

**7**

Pays

**5**

Secteurs  
d'activité

Plus de 28 millions d'euros de plus-values<sup>1</sup> réalisées par CORUM Origin



**5**

Immeubles  
vendus

**21 %**

de valeur créée

## 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. Plus-values brutes de frais de cessions. Conformément à l'article 4 de la note d'information des SCPI, une commission d'arbitrage de 5 % TTI du prix net vendeur s'applique en cas de plus-value supérieure à 5 %.

\* En savoir plus

Retrouvez toutes les définitions dans le glossaire en page 12

# L'épargne sécurisée

## Un fonds euro à capital garanti reconnu pour ses performances<sup>1</sup>

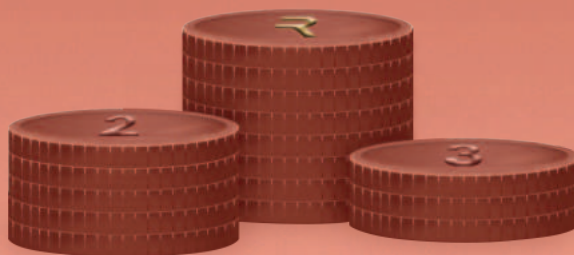
**Vous pouvez investir dans le fonds euro jusqu'à 25 % de votre épargne. Une alternative au Livret A, devenu moins attractif, pour ne pas renoncer à la garantie du capital<sup>2</sup>.**

**CORUM Eurolife confirme sa solidité en 2025<sup>3</sup>**

**4,10 %**

Rendement 2025

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



## Les ingrédients pour atteindre une performance de 4,10 % en 2025

Depuis son lancement en 2023, le fonds euro proposé dans les trois contrats CORUM Life s'impose comme l'un des meilleurs fonds euro à capital garanti du marché<sup>1</sup>. 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. N°1 du marché en 2024 aux classements réalisés par l'Agefi, Capital, Le Revenu, Boursier, Good Value for Money.

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

3. 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
<b>Frais spécifique au PER</b>  <b>1 €</b> Cotisation obligatoire		<b>0,6 %<sup>1</sup></b> sur le fonds euro  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.	
Les 3 contrats CORUM Life ne prennent pas de frais pour vous mettre à disposition les fonds CORUM.  L'adhésion au PER par l'intermédiaire de l'association des Nouveaux Épargnants entraîne une cotisation.			

## Les frais appliqués aux unités de comptes

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 lors de vos versements (initial et complémentaire <sup>2</sup> ).  C'est la différence entre les sommes versées sur le contrat et les sommes investies dans les fonds.  Jusqu'à 5 % sur les placements en obligations et 12 % sur les SCPI.  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.	Ils sont prélevés annuellement et sont déjà intégrés dans la performance annoncée.  Ils servent à rémunérer le travail quotidien des gérants de chaque fonds.  Entre 0,25 % et 1,7 % par an selon placements en obligations. 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 contrat de capitalisation CORUM Capi (pour les particuliers uniquement).

Le fonds euro CORUM Euro est disponible dans le plan d'épargne retraite CORUM PERLife.

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 bénéfices 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 revente 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

