



Rapport réalisé par :
Stéphane Guérin
Adali Conseil
14 rue de la chancellerie
78000 Versailles
le 01/09/2026

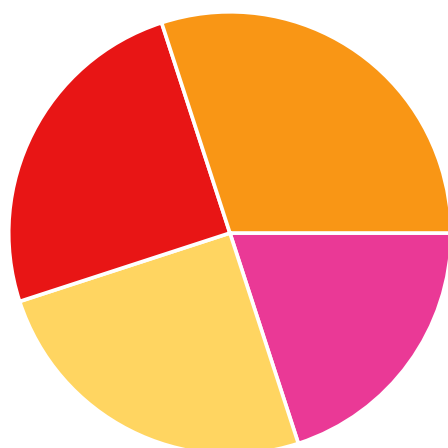
Portefeuille

Corum Life allocation V2 - au
27/08/2026



Fiche d'identité

Allocation de supports



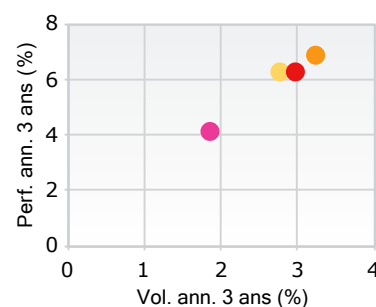
30,0%	Corum Origin
25,0%	Butler European HY EUR Retail PLD Acc
25,0%	Corum Eurion
20,0%	Butler Credit Oppties EUR Retail PLD

Performances cumulées

1 mois :	0,19 %	YTD :	1,97 %
1 an :	4,07 %	2025 :	5,11 %
3 ans :	19,25 %	2024 :	6,84 %
5 ans :	32,38 %	2023 :	8,71 %
Création :	356,91 %		

Performances calendaires

Rend./Risque au 27/08/2026



Composition du portefeuille

Nom	ISIN	Note	Poids	Montant €	VL €	Catégorie	Risque
Corum Origin	QUA000005349		30,0	-	-	SCPI	3/7
Butler European HY EUR Retail PLD Acc	IE00BMCT1P08	☆☆☆☆☆	25,0	-	130,99	Obligataire euro	2/7
Corum Eurion	QUA008242647		25,0	-	-	SCPI	3/7
Butler Credit Oppties EUR Retail PLD	IE00BMVX2J49	☆☆☆☆☆	20,0	-	128,84	Performance absolue euro	2/7

*Détails complet des fonds dans la partie "Liste des fonds du portefeuille"

Baromètre

Marchés



Classements

Très haussier	■ ■ ■ ■ ■
Haussier	■ ■ ■ ■ ■
Neutre	■ ■ ■ ■ ■
Baissier	■ ■ ■ ■ ■
Très baissier	■ ■ ■ ■ ■

Diversification	34,24 %	■ ■ ■ ■ ■
Qualité des fonds	3,7	■ ■ ■ ■ ■
Fonds ESG	45,0 %	■ ■ ■ ■ ■
Frais courants moyens	0,72 %	■ ■ ■ ■ ■

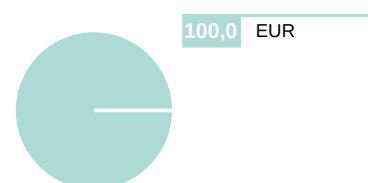
Allocation du portefeuille

55,0 %	SCPI/SCI
25,0 %	Oblig. Haut Rendement
20,0 %	Performance absolue

Indicateurs de risque

SRI	1	2	3	4	5	6	7
Volatilité 3 ans							
Perte Max 3 ans							
DSR 3 ans							

Exposition aux devises





Performances glissantes

Données	1 sem.	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	5 ans	8 ans	10 ans
Performance Cumulée (%)	0,03	0,19	1,05	1,64	4,07	19,25	32,38	59,85	77,90
Performance Annualisée (%)	-	-	-	-	4,07	6,04	5,77	6,04	5,93
Volatilité (%)	-	-	1,47	2,00	1,95	1,82	2,50	2,84	2,74
Sharpe	-	-	1,45	0,63	1,06	1,74	1,49	1,75	1,89
Perte Max. (%)	-0,01	-0,08	-0,18	-1,09	-1,13	-1,13	-2,89	-5,44	-5,44

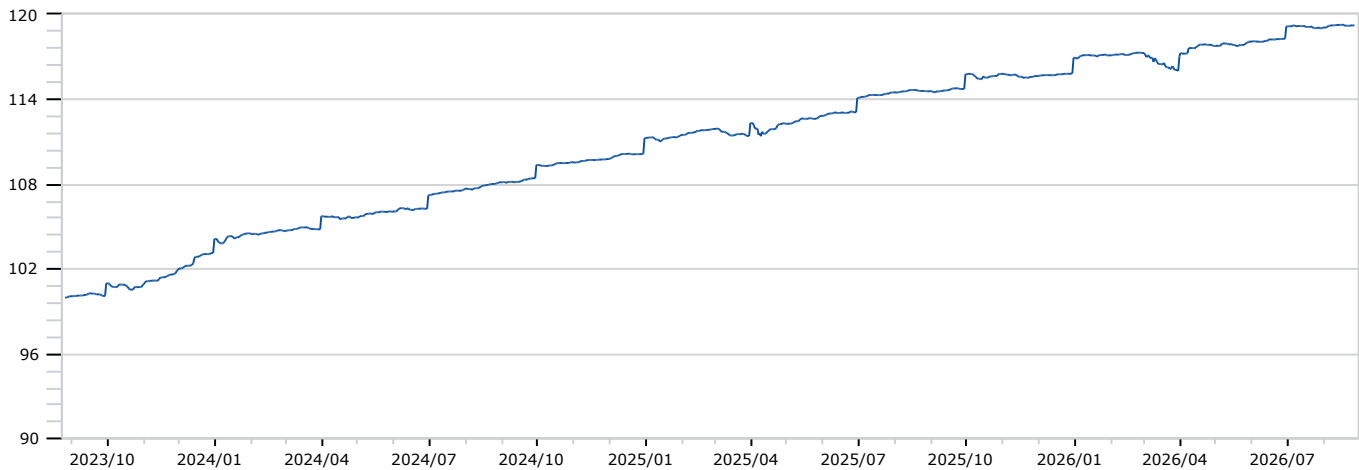
Performances calendaires

Données	YTD	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019
Performance (%)	1,97	5,11	6,84	8,71	3,98	6,60	6,51	7,83
Volatilité (%)	1,79	1,60	1,55	2,02	3,78	1,99	4,81	1,78
Sharpe	-	1,81	2,02	2,70	1,06	3,61	1,47	4,68
Perte Max	1,13	0,82	0,30	0,98	2,89	0,43	5,44	0,45

Zoom produits perf. cumulées

Poids %	Libelle	Code ISIN	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Date valeur	Notation
30,00	Corum Origin	QUA000005349	3,02 %	6,53 %	22,10 %	48,45 %	31/08/2026	
25,00	Butler European HY EUR Retail PLD Acc	IE00BMCT1P08	1,26 %	1,84 %	20,04 %	18,82 %	27/08/2026	★★★★★
25,00	Corum Eurion	QUA008242647	2,53 %	6,07 %	20,04 %	45,02 %	31/08/2026	
20,00	Butler Credit Optties EUR Retail PLD	IE00BMVX2J49	0,56 %	0,73 %	12,90 %	12,90 %	27/08/2026	★★★★★

Historique du 27/08/2023 au 27/08/2026



Performances et ratios sur 3 ans au 27/08/2026

Libellé	Perf. cum.	Perf. ann.	Volatilité	Perte max	Sortino	Sharpe
● Corum Life - changement Butler pour BCO 14052024	19,25	6,04	1,82	1,13	4,73	1,74



■ INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES

Conseil en investissements financiers (CIF) membre de l'association professionnelle agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) « ANACOFI-CIF ».

(Les affiliations et agréments mentionnés ci-dessus sont ceux du conseiller utilisant Quantalys ou de la structure qui l'emploie).



Liste des fonds du portefeuille

Nom	ISIN	VL	Perf. YTD	Perf. 1A	Perf. 3A	Perf. 5A	Date perf.	Sharpe 1A	Risque 1A	Sharpe 3A	Risque 3A	Sharpe 5A	Risque 5A	Notation
Obligataire														
 Butler European HY EUR Retail PLD Acc	IE00BMCT1P08	130,99 EUR	1,26	1,84	20,04	18,82	27/08/26	-0,14	2,32	1,18	2,77	0,38	3,96	★★★★★
Performance absolue														
 Butler Credit Oppties EUR Retail PLD	IE00BMVX2J49	128,84 EUR	0,56	0,73	12,90	12,90	27/08/26	-0,88	1,60	0,65	1,86	0,20	2,36	★★★★★
Immobilier														
 Corum Origin	QUA000005349	999,21 EUR	3,02	6,53	22,10	48,45	31/08/26	1,48	3,08	1,23	3,23	1,45	4,29	
 Corum Eurion	QUA008242647	189,20 EUR	2,53	6,07	20,04	45,02	31/08/26	1,41	2,89	1,14	2,97	1,30	4,40	
Support en euro														
CORUM EuroLife	QUA021064671	115,22 EUR	1,27	2,64	11,95	-	31/08/26	6,00	0,14	7,74	0,13	-	-	

* La date mentionnée dans le tableau est celle de la dernière VL disponible et du calcul des performances cumulées depuis le début de l'année et sur 1, 3 et 5 ans. Les performances sont indiquées en pourcentage. Le ratio de Sharpe, le risque (qui correspond à la volatilité annualisée des rendements hebdomadaires) et la notation Quantalys sont calculés au 27/08/2026. Pour l'année en cours, tant que le rendement annuel définitif du ou des supports en euro n'a pas été publié, la performance indicative est égale au taux minimum garanti pour l'année, ou, quand un tel taux minimum garanti n'existe pas, est fixée par convention par Quantalys à 1,00%.

Valeur liquidative

130,99 EUR

27/08/2026

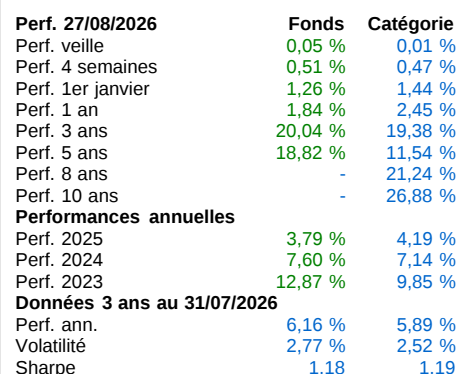
SFDR

Article 8

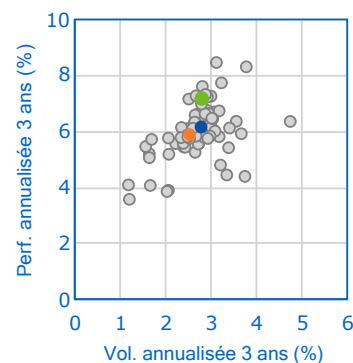
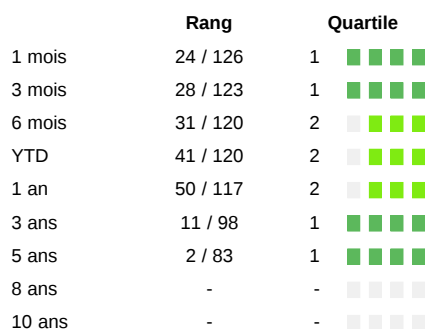



Notation Quantalys

Performance



Fonds versus catégorie



Caractéristiques générales

Valeurs à 3 ans		Par rapport à la cat	
Sharpe	1,18		Très bon
Ratio d'info.	-1,70		Très mauvais
Sortino	1,83		Très bon
Omega	1,59		Très bon
Calmar	0,91		Très bon

Type	ICAV
Capi/Distri	Capitalisation
Part couverte	Non
Fonds de fonds	Non
Eligible PEA	Non
Eligible PEA PME	Non
Actif au 27/08/2026	116,55 M
Variation de l'actif 3 mois	4,56 %
Frais maximum	
Souscription	5 %
Rachat	Néant
Gestion	1,2 %
Surperformance	0,1 %
Frais courants	1,52 %
Frais de gestion PRIIPS	1,49 %
Frais de transaction	0,3 %

© 2026 Quantalys. Les informations contenues dans cette fiche appartiennent à Quantalys qui ne garantit ni leur fiabilité, ni leur exhaustivité. Cette fiche fonds vous est fournie à titre indicatif exclusivement par la société Quantalys. Elle ne constitue pas de la part de Quantalys une offre d'achat, de vente, de souscription ou de services financiers, ni une sollicitation d'une offre d'achat de quelque produit d'investissement que ce soit. Lisez le prospectus du fonds avant toute décision d'investissement. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. La notation Quantalys, les indicateurs, le comportement, la position du fonds par rapport à sa catégorie sont en date du 31/07/2026. Toutes les performances et données liées sont calculées en euro et ne sont pas garanties, notamment dans le cas de fonds libellés dans une devise différente de l'euro.



Fiche d'identité - Butler Credit Oppties EUR Retail PLD - IE00BMVX2J49

Société	Corum Butler AM Ltd
Type d'investisseur	Tous souscripteurs
Classification AMF	-
Indice de référence	-
Catégorie Quantalys	Performance absolue euro taux
Indice de réf. Quantalys	Cat: Performance absolue euro taux
Gérant	Laurent Kenigswald
Evaluation ISR globale	SFDR
	Article 8



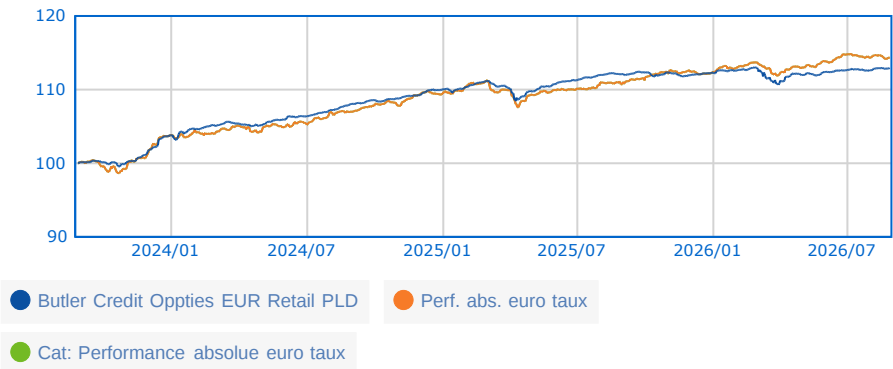
Valeur liquidative

128,84 EUR

27/08/2026



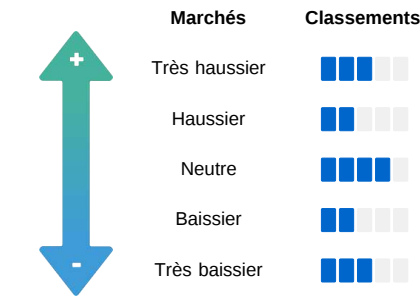
Historique base 100 du 28/08/2023 au 27/08/2026



Performance

Perf. 27/08/2026	Fonds	Catégorie
Perf. veille	0,06 %	-0,01 %
Perf. 4 semaines	0,33 %	-0,02 %
Perf. 1er janvier	0,56 %	1,74 %
Perf. 1 an	0,73 %	2,90 %
Perf. 3 ans	12,90 %	14,30 %
Perf. 5 ans	12,90 %	11,82 %
Perf. 8 ans	25,35 %	21,29 %
Perf. 10 ans	-	20,80 %
Performances annuelles		
Perf. 2025	2,07 %	2,66 %
Perf. 2024	6,01 %	5,43 %
Perf. 2023	8,63 %	6,89 %
Données 3 ans au 31/07/2026		
Perf. ann.	4,11 %	4,50 %
Volatilité	1,86 %	2,62 %
Sharpe	0,65	0,61

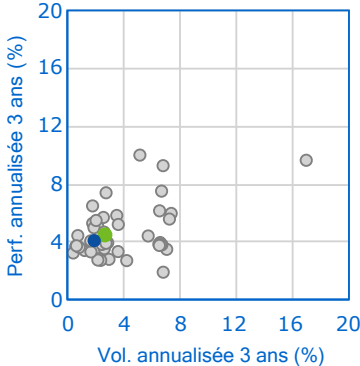
Baromètre Quantalys



Classement de la performance au 31/07/2026

	Rang	Quartile
1 mois	31 / 78	2 ■■■■
3 mois	53 / 78	3 ■■■■
6 mois	59 / 78	3 ■■■■
YTD	68 / 78	4 ■■■■
1 an	71 / 78	4 ■■■■
3 ans	35 / 72	2 ■■■■
5 ans	33 / 61	3 ■■■■
8 ans	17 / 43	2 ■■■■
10 ans	-	- ■■■■

Fonds versus catégorie



Indicateurs de risque

Valeurs à 3 ans	Par rapport à la cat
Volatilité	1,86 % ■■■■ Bon
Perte max	-2,51 % ■■■■ Moyen
DSR	1,26 % ■■■■ Bon
Beta bais.	0,62 ■■■■ Moyen
VAR	-0,39 % ■■■■ Bon

SRI	1 2 3 4 5 6 7
-----	---------------

L'œil de l'expert

Valeurs à 3 ans	Par rapport à la cat
Sharpe	0,65 ■■■■ Moyen
Ratio d'info.	-0,24 ■■■■ Moyen
Sortino	0,96 ■■■■ Moyen
Omega	1,31 ■■■■ Moyen
Calmar	0,47 ■■■■ Moyen

Caractéristiques générales

Type	ICAV
Capi/Distri	Capitalisation
Part couverte	Non
Fonds de fonds	Non
Eligible PEA	Non
Eligible PEA PME	Non
Actif au 27/08/2026	213,40 M
Variation de l'actif 3 mois	-2,65 %
Frais maximum	
Souscription	5 %
Rachat	Néant
Gestion	1,5 %
Surperformance	0,84 %
Frais courants	1,71 %
Frais de gestion PRIIPS	1,71 %
Frais de transaction	0,55 %

© 2026 Quantalys. Les informations contenues dans cette fiche appartiennent à Quantalys qui ne garantit ni leur fiabilité, ni leur exhaustivité. Cette fiche fonds vous est fournie à titre indicatif exclusivement par la société Quantalys. Elle ne constitue pas de la part de Quantalys une offre d'achat, de vente, de souscription ou de services financiers, ni une sollicitation d'une offre d'achat de quelque produit d'investissement que ce soit. Lisez le prospectus du fonds avant toute décision d'investissement. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. La notation Quantalys, les indicateurs, le comportement, la position du fonds par rapport à sa catégorie sont en date du 31/07/2026. Toutes les performances et données liées sont calculées en euro et ne sont pas garanties, notamment dans le cas de fonds libellés dans une devise différente de l'euro.



Fiche d'identité - Corum Origin - QUA000005349

Société	Corum AM
Date de création	01/02/2012
Catégorie	SCPI
Géographie	PROVINCE
Type de capital	Capital variable
Marché primaire	Oui
Délai de jouissance	1er jour du 6 ème mois suivant la souscription

Prix d'achat

1 135,00 EUR

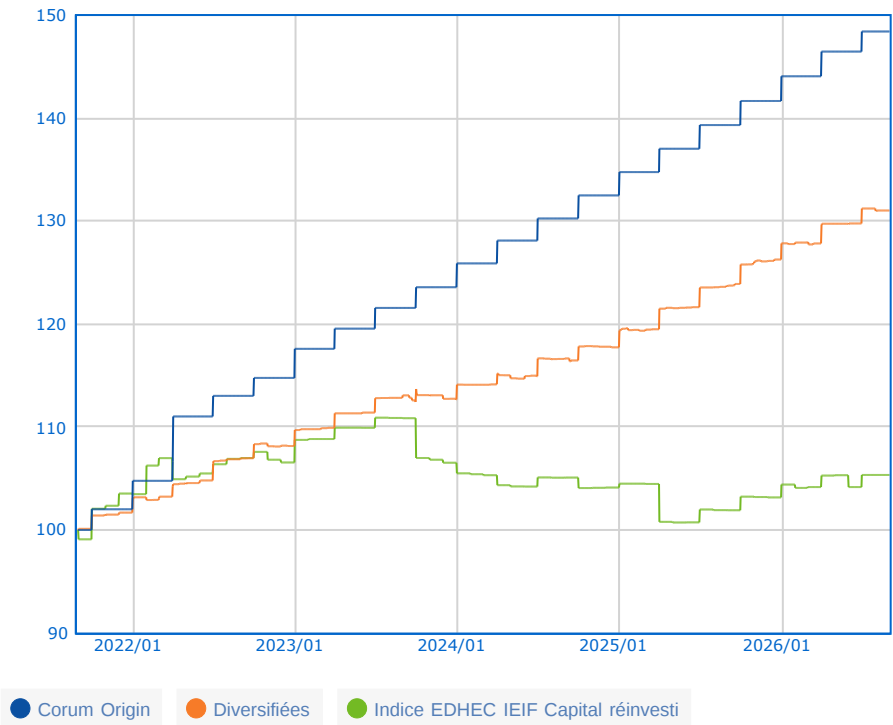
30/06/2026

Valeur de marché

999,21 EUR

30/06/2026

Historique capital réinvesti du 31/08/2021 au 31/08/2026



Performance

Perf. 31/08/2026	SCPI	Catégorie
Perf. 3 ans	22,10 %	15,90 %
Perf. 5 ans	48,45 %	30,91 %
Perf. 8 ans	86,31 %	54,93 %
Perf. 10 ans	122,51 %	77,99 %
TRI au 31/12/2025		
TRI 5 ans	6,63 %	-
TRI 10 ans	-	-
TRI 15 ans	-	-
TRI 20 ans	-	-

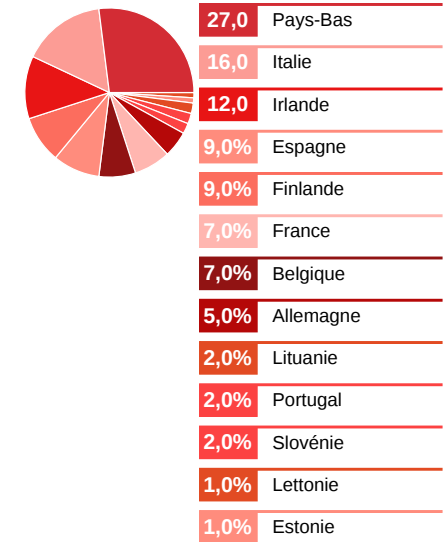
Données Annuelles

Prix d'achat moyen pondéré 2024 (€)	1 135,00 €
Revenu distribué 2025 (€)	67,34 €
Taux de distribution 2025 (TDVM) (%)	6,50%
Variation du prix moyen de la part 2025 (VPM) (%)	0%
Valeur IFI Résidentiel	999,21 €
Valeur IFI Non Résidentiel	999,21 €

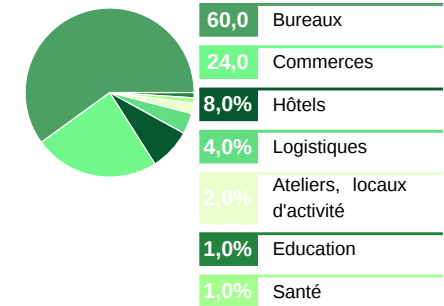
Baromètre Quantalys

Valeur à 3 ans	vs Catégorie
TDVM 6,20 %	5,67 %
TOF 96,89 %	97,11 %
VPM 0,00 %	0,09 %

Répartition géographique 30/06/2026



Répartition sectorielle 30/06/2026



Chiffres clés au 30/06/2026

Capitalisation	4 044,22 M€
Nombre de parts	3 563 192
Nombre d'associés	76 169
Surface (m²)	1 760 745

Commissions

Souscription TTI	11,96%
Cession	-
Gestion TTC	13,20 %

Taux d'occupation

Taux d'occupation physique (%)	-
Taux d'occupation financier (%)	95,77%

Résultats comptables

Valeur de réalisation par part (€)	959,47 €
Valeur de reconstitution par part (€)	1 175,66 €
Report à nouveau cumulé par part (€)	0,02 €

© 2026 Quantalys. Les informations contenues dans cette fiche appartiennent à Quantalys qui ne garantit ni leur fiabilité, ni leur exhaustivité. Cette fiche fonds vous est fournie à titre indicatif exclusivement par la société Quantalys. Elle ne constitue pas de la part de Quantalys une offre d'achat, de vente, de souscription ou de services financiers, ni une sollicitation d'une offre d'achat de quelque produit d'investissement que ce soit. Lisez le prospectus du fonds avant toute décision d'investissement. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Les indicateurs, la position du fonds par rapport à sa catégorie sont en date du 31/08/2026. Toutes les performances et données liées sont calculées en euro et ne sont pas garanties, notamment dans le cas de fonds libellés dans une devise différente de l'euro.



Fiche d'identité - Corum Eurion - QUA008242647

Société	Corum AM
Date de création	30/01/2020
Catégorie	SCPI
Géographie	-
Type de capital	Capital variable
Marché primaire	Oui
Délai de jouissance	1er jour du 6ème mois suivant la souscription

Prix d'achat

215,00 EUR

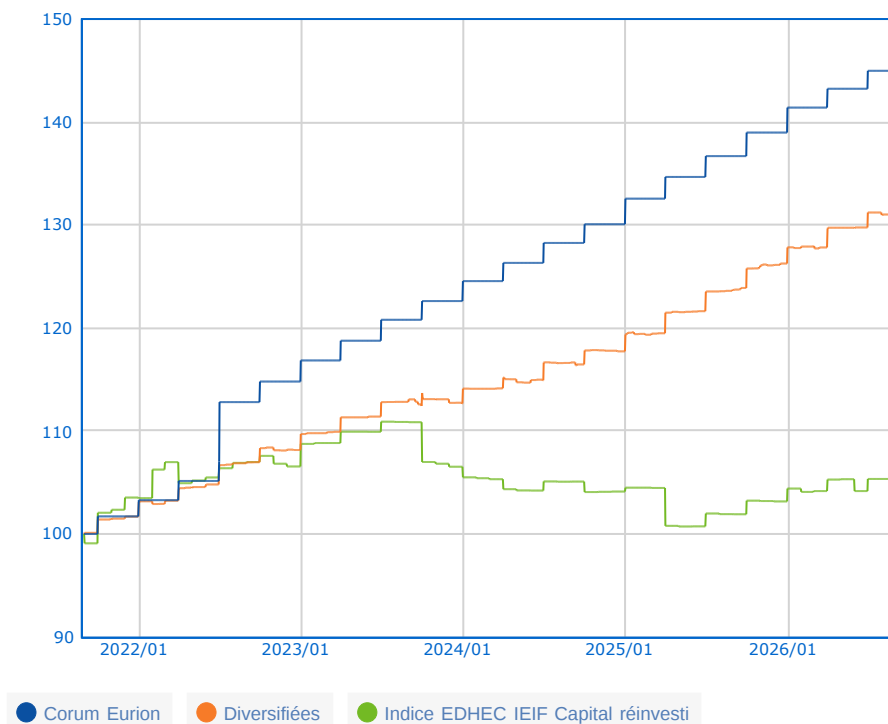
30/06/2026

Valeur de marché

189,20 EUR

30/06/2026

Historique capital réinvesti du 31/08/2021 au 31/08/2026



Performance

Perf. 31/08/2026	SCPI	Catégorie
Perf. 3 ans	20,04 %	15,90 %
Perf. 5 ans	45,02 %	30,91 %
Perf. 8 ans	-	54,93 %
Perf. 10 ans	-	77,99 %
TRI au 31/12/2025		
TRI 5 ans	5,36 %	-
TRI 10 ans	-	-
TRI 15 ans	-	-
TRI 20 ans	-	-

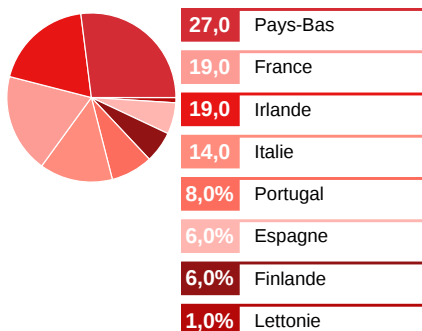
Données Annuelles

Prix d'achat moyen pondéré 2023 (€)	215,00 €
Revenu distribué 2025 (€)	12,33 €
Taux de distribution 2025 (TDVM) (%)	5,73%
Variation du prix moyen de la part 2025 (VPM) (%)	0%
Valeur IFI Résidentiel	189,20 €
Valeur IFI Non Résidentiel	189,20 €

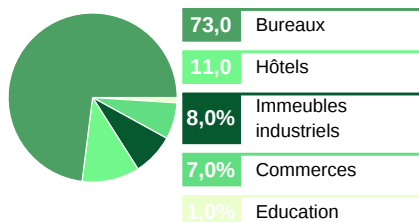
Baromètre Quantalys

Valeur à 3 ans	vs Catégorie
TDVM 5,64 %	5,67 %
TOF 99,82 %	97,11 %
VPM 0,00 %	0,09 %

Répartition géographique 30/06/2026



Répartition sectorielle 30/06/2026



Chiffres clés au 30/06/2026

Capitalisation	1 534,11 M€
Nombre de parts	7 135 382
Nombre d'associés	42 702
Surface (m²)	541 793

Commissions

Souscription TTI	12,00%
Cession TTC	0 %
Gestion TTC	13,20 %

Taux d'occupation

Taux d'occupation physique (%)	-
Taux d'occupation financier (%)	99,92%

Résultats comptables

Valeur de réalisation par part (€)	177,10 €
Valeur de reconstitution par part (€)	222,12 €
Report à nouveau cumulé par part (€)	0,02 €

© 2026 Quantalys. Les informations contenues dans cette fiche appartiennent à Quantalys qui ne garantit ni leur fiabilité, ni leur exhaustivité. Cette fiche fonds vous est fournie à titre indicatif exclusivement par la société Quantalys. Elle ne constitue pas de la part de Quantalys une offre d'achat, de vente, de souscription ou de services financiers, ni une sollicitation d'une offre d'achat de quelque produit d'investissement que ce soit. Lisez le prospectus du fonds avant toute décision d'investissement. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Les indicateurs, la position du fonds par rapport à sa catégorie sont en date du 31/08/2026. Toutes les performances et données liées sont calculées en euro et ne sont pas garanties, notamment dans le cas de fonds libellés dans une devise différente de l'euro.

**Code ISIN**

Identifiant à 12 caractères, dont les 2 premiers indiquent le pays de domiciliation du fonds. Sert à identifier le fonds et à passer les ordres d'achat et de vente. Dans le cas des fonds d'épargne salariale, il s'agit du code AMF, également composé de 12 caractères, qui sont tous des chiffres. Dans le cas où le produit n'a pas de code ISIN, nous attribuons un code commençant par QUA.

DSR (Downside Risk)

La volatilité considère les écarts de performance négatifs comme positifs par rapport à la performance moyenne du fonds, alors que l'investisseur n'est généralement concerné que par les performances inférieures à un certain seuil. Le downside risk (DSR) ne va prendre en compte que les rendements inférieurs à ce seuil pour en calculer la volatilité. Nous utilisons l'EONIA, qui mesure le taux de l'argent au jour le jour, et ne retenons que les rendements mensuels inférieurs à l'EONIA pour calculer le downside risk du fonds. Comme pour la volatilité classique, plus le downside risk est grand, plus la stratégie appliquée par le fonds est risquée.

Frais courants

Il s'agit des frais effectivement facturés à la part du fonds lors du dernier exercice comptable clôturé, ou d'une estimation des frais dans le cas d'une part n'ayant pas encore clôturé son premier exercice. Les frais courants correspondent à la somme des frais de gestion financière, des frais encourus au titre des investissements dans d'autres OPCVM et des commissions de mouvement. Ils n'incluent pas la commission de surperformance, qui est publiée séparément dans le DICI (document d'informations clés pour l'investisseur).

Notation Quantalys

La notation Quantalys est calculée tous les mois en utilisant des données sur les 3 dernières années. Le calcul est effectuée au sein de chaque catégorie notable et considère 3 dimensions : l'alpha du fonds par rapport à l'indice de sa catégorie, le beta du fonds (décomposé en beta haussier et beta baissier) et l'alpha du fonds par rapport à sa reconstitution statistique. La notation comprend 5 étoiles distribuées également (par tranche de 20%).

Performance cumulée

La performance cumulée d'une date donnée à une date postérieure correspond à l'évolution en pourcentage de la valeur liquidative du fonds entre ces deux dates. Si la valeur liquidative d'un fonds était de 100 à une date donnée et de 130 à une date postérieure, la performance cumulée sur la période est de 30%, soit $(130-100)/100$.

Perte Maximum

Il s'agit de la perte la plus importante encourue par le fonds sur la période, c'est-à-dire ce qui aurait été perdu si le fonds avait été acheté au plus haut et vendu au plus bas possible sur la période.

Ratio de Sharpe

Le ratio de Sharpe a pour numérateur la surperformance du fonds par rapport au taux sans risque (Quantalys utilise l'EONIA comme taux sans risque) et pour dénominateur le risque du fonds (mesuré par l'écart-type de ses rendements mensuels). Dans le cas où le fonds a généré une surperformance par rapport au taux sans risque (et donc où le Ratio de Sharpe est positif), plus le ratio de Sharpe est élevé, meilleur a été le fonds. Un ratio de Sharpe de 0.4 indique que le fonds a rapporté 0.4% de performance au delà du taux sans risque par unité de risque supplémentaire (soit pour 1% de volatilité, mesurée par l'écart-type des rendements du fonds sur la période de calcul).

Risque / Volatilité

Le risque est mesuré par l'écart-type des rendements hebdomadaires du fonds sur différentes périodes : 1 an, 3 ans, 5 ans, ou sur une période définie par l'utilisateur. On parle aussi parfois de volatilité. Plus le fonds est volatil, plus grande est la fourchette des performances possibles, qu'elles soient positives ou négatives. Toutes choses étant égales par ailleurs, moins le risque est élevé, meilleur a été le fonds pour l'investisseur, mais certains fonds ont à la fois un risque élevé et des performances passées excellentes, il faut donc savoir séparer le bon risque du mauvais risque.