

Warnhinweis

Weder CORUM XL SCPI noch CORUM Asset Management unterliegen einer Aufsicht der Finanzmarktaufsichtsbehörde („FMA“) oder einer sonstigen österreichischen Behörde. Die Aufsicht obliegt ausschließlich der französischen AUTORITÉ DES MARCHÉS FINANCIERS. Weder ein etwaiger Prospekt noch ein Kundeninformationsdokument (KID) oder ein vereinfachter Prospekt wurden von der FMA oder einer sonstigen österreichischen Behörde geprüft. Die FMA oder eine sonstige österreichische Behörde haften nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit der Vertriebsunterlagen.

Risikohinweis

Immobilienanlagen weisen spezifische Risiken auf. Die Veranlagung in CORUM XL SCPI („CORUM XL“) ist als langfristige Veranlagung vorgesehen. Der empfohlene Haltezeitraum für die Veranlagungen liegt zwischen 8 und 12 Jahren. Die Liquidität von CORUM XL ist eingeschränkt. CORUM XL und die Verwaltungsgesellschaft können nicht garantieren, dass Gesellschafter in der Lage sein werden, ihre Anteile zu verkaufen oder eine Rücknahme ihrer Anteile zu erreichen. Der Ausstieg aus der Veranlagung hängt von der Existenz eines Käufers für die Anteile oder der Möglichkeit der Rücknahme ab. Der Rücknahmemechanismus wird in dem Prospekt – insbesondere für den Fall der Aussetzung der Rücknahme – beschrieben. Die Veranlagung umfasst das Risiko eines Kapitalverlusts. Die Zahlung von Dividenden kann nicht garantiert werden und die Höhe der Dividenden kann steigen oder sinken. Der Erlöste Betrag für den Verkauf der Anteile oder bei Liquidation von CORUM XL kann nicht garantiert werden und hängt von den Immobilienpreisen während des Anlagezeitraums und den allgemeinen Finanzmarktbedingungen sowie dem Wechselkurs ab. CORUM XL kann bis zu einem von der Hauptversammlung festgelegten Maximalbetrag Kredite aufnehmen. Dementsprechend ist der Kapitalbetrag, der bei der Abwicklung des Fonds zurückfließt, nachrangig gegenüber den vom Fonds aufgenommenen Krediten. Investoren sollten alle Risiken berücksichtigen bevor sie in CORUM XL investieren. Die mit der Veranlagung verbundenen Risiken sind im Prospekt dargestellt.

WESENTLICHE ANLEGERINFORMATIONEN

Gegenstand dieses Dokuments sind die wesentlichen Informationen für den Anleger über diesen Publikumsfonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Die Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken der Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, sodass sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

CORUM XL (SCPI FR0013397692) („FONDS“)
VERWALTET VON
CORUM ASSET MANAGEMENT („CAM“)

ANLAGEZIELE UND ANLAGEPOLITIK

BESCHREIBUNG DER ZIELE UND ANLAGEPOLITIK DES FONDS IN KLARER, KNAPPER UND VERSTÄNDLICHER SPRACHE:

CORUM XL verfolgt eine opportunistische Anlagemethode, um von den Immobilienmarktzyklen zu profitieren.

Die Verwaltungsgesellschaft diversifiziert ihre Anlagen sowohl durch die Klassifizierung der Immobilien als auch durch deren Lage. Der Fonds investiert in Bürogebäude sowie in Gewerbe-, Einzelhandels- und Mischobjekte sowie in Hotels, wobei der Mietertrag im Mittelpunkt steht. Anlagen werden in alle Arten von Immobilienobjekten in Europa und Kanada getätigt.

WESENTLICHE MERKMALE DES FONDS, DIE EIN ANLEGER KENNEN SOLLTE:

Der Fonds investiert unmittelbar in Immobilien und investiert nicht in Finanzinstrumente, die an regulierten Märkten gehandelt werden. Es entsteht ein wirtschaftlich und geographisch diversifiziertes Portfolio von Immobilienobjekten.

- Lage: Europa (in und außerhalb der Eurozone), sowie die folgenden Länder: Andorra, Norwegen, die Schweiz, Serbien, Island, Monaco (Länder außerhalb der Europäischen Union, die jedoch Mitglied des Europarates sind) und Kanada.
- Immobilienklassifizierung: alle Klassifizierungen.

Da der Fonds nicht in an regulierten Märkten gehandelte Finanzinstrumente investiert, bezieht er sich auch nicht auf einen Vergleichsindex. CORUM XL verfolgt eine opportunistische Anlagemethode, um von den Immobilienmarktzyklen zu profitieren:

- durch die Umsetzung einer umfassenden Anlagestrategie kann in Objekte aller bereits erwähnten Länder investiert werden;
- durch die Optimierung des beim Fonds eingehenden Mietertrags,

- bei Ländern außerhalb der Eurozone wird zudem die Höhe des Euro-Wechselkurses gegenüber der jeweiligen Währung im Rahmen seiner historischen Zyklen berücksichtigt.

In Zeiten, in denen die Preise an einigen europäischen Märkten laut dem internen Research-Teams von CAM auf Höchstniveau sind, konzentrieren sich die Anlagen auf andere Immobilienmärkte mit niedrigeren Preisen und strukturell höherer Mietrendite (d. h. dem Verhältnis von Mietertrag und Erwerbskosten der Immobilien). Im Gegenzug konzentrieren sich die Anlagen auf die Märkte, die vorher Höchstniveau hatten, wenn deren Preise aufgrund des allgemeinen Marktclimas nachgeben, da man in diesem Fall voraussichtlich eine besonders attraktive Mietrendite erzielt.

Alle Anteilhaber haben grundsätzlich täglich das Recht auf den Ausstieg aus ihrer gesamten Anlage oder einem Teil davon. Rücknahmen werden auf der Grundlage des wie folgt ermittelten Rücknahmepreises durchgeführt:

166,32 EUR je Anteil seit dem 1. April 2018. Dieser Preis entspricht dem derzeitigen Zeichnungspreis von 189 EUR abzgl. der Zeichnungsgebühr von 22,68 EUR (einschließlich Steuern) oder des nach dem Verkauf von einem oder mehreren Objekten ermittelten realisierbaren Wertes.

Der Fonds und CAM können nicht garantieren, dass Anteilhaber ihre Anteile verkaufen bzw. eine Rücknahme ihrer Anteile erreichen können (siehe Liquiditätsrisiko).

Der Fonds schüttet seine Gewinne aus. Der Nettogewinn des Fonds für das Geschäftsjahr ergibt sich aus den im Jahr erzielten Erträgen abzgl. Gemeinkosten und anderen Unkosten, darunter Rückstellungen und je nach Sachlage Abschreibungen.

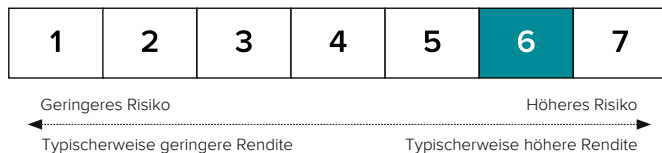
Die Hauptversammlung beschließt welcher Teil des Gewinns als Dividende an die Anteilhaber ausgeschüttet wird. Der ausschüttbare Gewinn umfasst den Nettogewinn für das Geschäftsjahr abzüglich der Verluste der Vorjahre und zuzüglich der Gewinnrücklage. Monatliche Zwischendividenden werden innerhalb von höchstens 15 Tagen nach Monatsende gezahlt.

SONSTIGE INFORMATIONEN:

Die Faktoren, die voraussichtlich die Wertentwicklung bestimmen, sind überwiegend folgende: die Diversifizierung des Mietmarkts, die Attraktivität des geographischen Raums, die Qualität der Mieter, die Langfristigkeit der Mietverträge, das Mietniveau, die finanzielle Auslastungsquote und die Höhe des Euro-Wechselkurses.

Durch den Kauf von Anteilen an CORUM XL investieren Sie in den Immobilienmarkt. Wie bei allen Immobilienanlagen handelt es sich um eine langfristige Anlage, deren Liquidität begrenzt ist, und ihre Erstanlage sowie der damit erzielte Ertrag sind nicht garantiert.

EMPFEHLUNG: DIESER FONDS IST UNTER UMSTÄNDEN NICHT FÜR ANLEGER GEEIGNET, DIE IHR GELD INNERHALB EINES ZEITRAUMS VON WENIGER ALS ZEHN JAHREN AUS DEM FONDS WIEDER ZURÜCKZIEHEN WOLLEN.



RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL:

- historische Daten, die zur Berechnung des synthetischen Indikators verwendet werden, sind eventuell kein verlässlicher Indikator für das künftige Risikoprofil des Fonds;
- die mit dem Fonds verbundene Risikokategorie ist nicht garantiert und kann sich mit der Zeit ändern;
- die niedrigste Kategorie ist nicht gleich bedeutend mit „Risikofreiheit“;
- die Risikokategorie des Fonds ist 6;
- es besteht keine Kapitalgarantie bzw. kein Kapitalschutz; eine Anlage im Fonds umfasst das Risiko des Kapitalverlustes und eine begrenzte Liquidität.

Es gibt bestimmte Risiken, die als für einen Fonds dieser Art normal gelten können und in diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

GEGENPARTEIRISIKO

Der Fonds ist empfindlich gegenüber dem Risiko, dass Gegenparteien des Fonds, unter anderem aufgrund eines Zahlungsaufschubs oder einer nicht freiwilligen Abwicklung, ihren Verpflichtungen nicht nachkommen. Unter anderem umfassen diese Gegenparteien die Verwahrstelle und Dritte, die als Teil der erbrachten Verwahrleistungen das Vermögen des Fonds verwahren.

LIQUIDITÄTSRISIKO

Ein Liquiditätsrisiko besteht, wenn bestimmte Anlagen schwer zu kaufen oder zu verkaufen sind. Darunter können die Anlagerenditen

Die Wahl der Objekte richtet sich nach dem Wert der Immobilienobjekte und der voraussichtlichen Mietrendite. Die für die Anteile empfohlene Haltedauer liegt bei zehn Jahren. Diese Anlage schließt das Risiko des Kapitalverlustes ein.

Um einen finanziellen Hebel einzusetzen oder Terminkäufe zu tätigen, darf der Fonds zur Finanzierung seiner Anlagen Kapital aufnehmen. Die Schuldenobergrenze liegt bei 600.000.000 EUR bzw. 40 % der Summe des geschätzten Wertes der Immobilien und des verbuchten, aber noch nicht investierten Kapitalzuflusses (abzüglich Kosten). Diese Darlehen werden von großen in einem Land der Eurozone tätigen Kreditinstituten aufgenommen. Je nach Marktbedingungen und unter Bedingungen, die der erwarteten Dauer der Mietverträge der Objekte entsprechen, können fest oder variabel verzinsliche Darlehen eingesetzt werden.

leiden, wenn der Fonds keine Geschäfte zu einem günstigen Zeitpunkt oder Preis abschließen kann.

Der Fonds und CAM können weiters nicht garantieren, dass Gesellschafter in der Lage sein werden, ihre Anteile zu verkaufen oder eine Rücknahme ihrer Anteile zu erreichen. Der Ausstieg aus der Veranlagung hängt von der Existenz eines Käufers für die Anteile oder der Möglichkeit der Rücknahme ab. Rücknahmen werden durchgeführt, wenn die Anzahl der Zeichnungsanfragen gleich groß wie (oder größer als) die Anzahl der Rücknahmeanträge ist.

OPERATIONELLE RISIKEN

Das operationelle Risiko ist das Risiko von Verlusten aufgrund von unangemessenen oder nicht funktionierenden internen Prozessen, Kontrollen oder Systemen bzw. dem Eintritt externer Ereignisse. Dieses Risiko umfasst Eventualitäten, das Rechts- und Compliancerisiko, das Steuerrisiko, das Betrugsrisiko, das Prozess- und Verwaltungsrisiko, das systemische Risiko und das Personalrisiko.

KREDITRISIKO DES FONDS

Der Fonds darf Kredite von großen Kreditinstituten aufnehmen, die in einem Land der Eurozone tätig sind, um seine Anlagen zu finanzieren. Daher ist der Kapitalbetrag, der bei der Abwicklung des Fonds zurückfließt, nachrangig gegenüber den vom Fonds aufgenommenen Darlehen oder eines Teils davon. Wenn Forderungen gegenüber dem Fonds nicht erfolgreich erhoben worden sind, haften die Anteilhaber für die Schulden und Verbindlichkeiten des Fonds im Verhältnis zur Anzahl der gehaltenen Anteile (begrenzt auf investiertes Kapital).

WÄHRUNGSRISIKO

CORUM XL wird dem Währungsrisiko unterliegen. Das Währungsrisiko wird ebenfalls diversifiziert. Die Diversifizierung des Währungsrisikos wird mit der Zeit und entsprechend dem Anlagevolumen außerhalb der Eurozone steigen.

Gebühren

Aus den von Ihnen gezahlten Gebühren werden die laufenden Kosten des Fonds gezahlt, darunter die Kosten für Vermarktung und Vertrieb, und diese Gebühren verringern den potenziellen Wertzuwachs der Anlage.

Ausgabeaufschlag	12 %
Rücknahmeaufschlag	0 %
Gebühr für die Übertragung von Anteilen	0 EUR

Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor deren Investition bzw. vor der Auszahlung Ihrer Rendite an Sie abgezogen wird. Die Anleger können die derzeitigen Ausgabeaufschläge und Rücknahmeaufschläge von ihrem Berater, ihrer Vertriebsstelle oder der Verwaltungsgesellschaft erfragen.

Jährliche Gebühren

Verwaltungsgebühr	13,20 % (inklusive Steuern) der vereinnahmten Mieten (vor Steuern) und der finanziellen Nettoerträge in der Eurozone
	16,80 % (inklusive Steuern) der vereinnahmten Mieten (vor Steuern) und der finanziellen Nettoerträge außerhalb der Eurozone

Vom Fonds unter bestimmten Umständen berechnete Gebühren

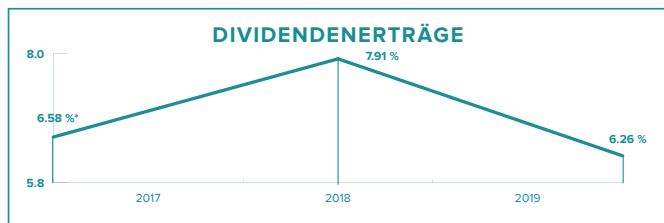
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	0 %
Gebühr für Kapitalgewinne aus den Immobilien	5 % des Nettoverkaufspreises (inklusive Steuern), wenn der Kapitalertrag 5 % des Verkaufspreises übersteigt
Gebühr für die Aufsicht und Leitung von baulichen Massnahmen am Immobilienbestand	1 % des Betrags der ausgeführten baulichen Maßnahmen (vor Steuern)

Diese Zahlen werden von der Satzung festgelegt und ändern sich nicht jährlich.

Weitere Informationen über die Gebühren entnehmen Sie bitte dem Prospekt (Kapitel Gebühren, Absatz 3), der auf der Website www.corum-investment.at abrufbar ist.

Die laufenden Kosten enthalten Folgendes nicht: an der Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren, außer den Ausgabeaufschlägen und Rücknahmeaufschlägen, die der Fonds zahlt, wenn er Anteile an anderen Organismen für gemeinsame Anlagen kauft bzw. verkauft.

WERTENTWICKLUNG IN DER VERGANGENHEIT:



*CORUM XL wurde im April 2017 aufgelegt. Die annualisierte Rendite entspricht daher der auf 12 Monate Geschäftstätigkeit umgerechneten Rendite.

- Vergangenheitswerte lassen keine zuverlässigen Rückschlüsse auf die Wertentwicklung der Zukunft zu;
- Die Wertentwicklung besteht aus der Dividendenrendite, die nach Abzug aller Gebühren berechnet wird. Sie wird als Bruttodividende (darunter die ausgeschütteten Kapitalgewinne) vor Abzug der für das Geschäftsjahr gezahlten Steuern geteilt durch den durchschnittlichen Kaufpreis im Geschäftsjahr definiert.
- Der Fonds wurde im April 2017 aufgelegt.
- Die Wertentwicklung wurde in Euro berechnet.

PRAKTISCHE INFORMATIONEN:

- Die CACEIS Bank France, eine Aktiengesellschaft, wurde vom Fonds als Verwahrstelle ausgewählt;
- Die rechtlichen Dokumente des Fonds (wie etwa Prospekt, Jahresbericht, Halbjahresbericht und Quartalsbericht) werden auf der Website www.corum-investment.at veröffentlicht und Anleger können kostenlos eine Kopie derselben beziehen.
- Der Nettoinventarwert wird auf der Website, im jeweiligen Quartalsbericht und im Jahresbericht veröffentlicht;
- CORUM XL wird aus steuerlicher Sicht in Österreich als steuertransparent behandelt. Die Besteuerung wird im Prospekt dargestellt.
- CAM und der Fonds können lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar sind.

Dieser Fonds ist in Österreich für den Vertrieb an Privatkunden zugelassen. CORUM Asset Management ist in Frankreich zugelassen und wird von der AMF reguliert (GP-11000012). Diese wesentlichen Anlegerinformationen sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom Oktober 2019.

Prospekthinweis

Es wurde ein Veranlagungsprospekt gemäß Schema A und Schema B des Kapitalmarktgesetzes 2019 („KMG 2019“) veröffentlicht. Allfällige Prospektanträge werden ebenfalls veröffentlicht. Der Prospekt kann kostenfrei bei CORUM Asset Management Austria Branch, Fleischmarkt 1/6/12, 1010 Wien angefordert werden. Der Prospekt kann auch im Internet über <https://www.corum-investment.at/at/unsere-fonds/corum-xl/dokumente> abgerufen werden. Das prospektpflichtige öffentliche Angebot von Veranlagungen richtet sich ausschließlich an Personen, die in der Republik Österreich ihren Sitz, Wohnsitz oder gewöhnlichen Aufenthalt haben. Das Kundeninformationsdokument (KID) sowie der letzte Jahresbericht können ebenfalls über die genannten Adressen bezogen werden. CORUM XL erstellt einen Halbjahresbericht sowie einen Rechenschaftsbericht gemäß § 9 Z 4 KMG 2019.