

CORUM HIGHLIGHTS

XL

2^E KWARTAAL 2020 GELDIG VAN 1 JULI TOT 30 SEPTEMBER 2020

CORUM XL-aandelen zijn een vastgoedbelegging. Zoals geldt voor elke vastgoedbelegging, betreft ook dit een belegging op lange termijn met een beperkte liquiditeit. Wij adviseren een beleggingshorizon van 10 jaar. Er bestaat allereerst een risico op kapitaalverlies. Bovendien zijn het belegde kapitaal en de inkomsten niet gegarandeerd en afhankelijk van de ontwikkeling van de vastgoedmarkt en de wisselkoersen. CORUM Asset Management garandeert de terugkoop van uw aandelen niet. Tot slot, zoals geldt voor elke belegging, zijn de prestaties uit het verleden geen garantie voor de toekomstige prestaties. Voordat u gaat investeren, dient u te controleren of de belegging bij uw financiële situatie past.



ESSENTIËLE INFORMATIE

PERFORMANCE

6,26%

Bruto dividend 2019
Jaarlijkse performance doelstelling:
5% (niet-gegarandeerd)
Rentabiliteitsdoelstelling over 10 jaar
(effectief rendement): 10% (niet-gegarandeerd)

BELEGGEN VANAF

€ 189

Inclusief kosten en
inschrijvingscommissie

DRIEMAANDELIJKS BRUTO DIVIDEND

€ 2,48

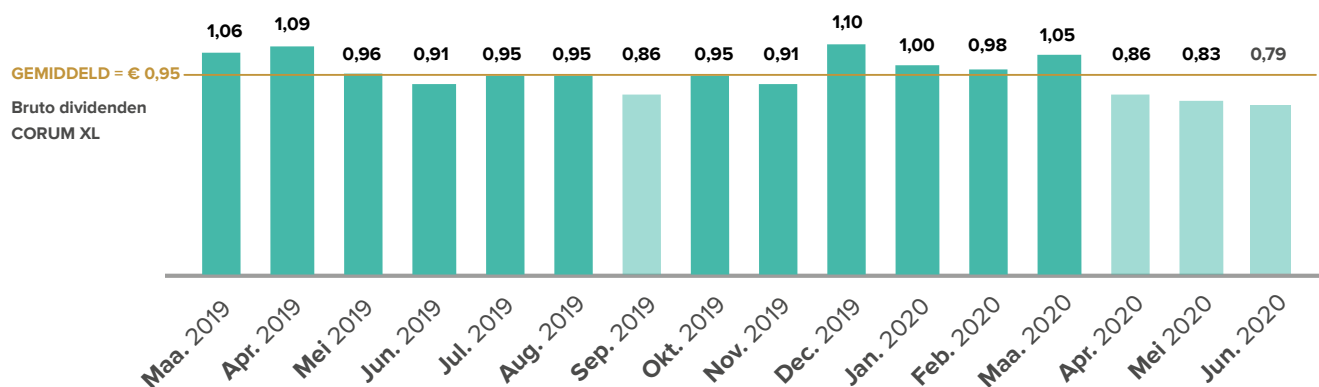
per aandeel

AANDEELHOUDERS

19.332

VASTE KOERS TIJDENS DE CRISIS

● Tijdelijke discrepantie tussen instroom en investeringen



Bron: CORUM

In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst.

In het tweede kwartaal van 2020 zijn de dividenden sterk gedaald vanwege een gebrek aan huurinkomsten, iets wat te wijten is aan de vertraging waarmee nieuwe instroom in het fonds in vastgoed belegd kan worden. Dit veelvoorkomende fenomeen wordt in de loop van het jaar gecompenseerd door de maanden waarin beleggingen zijn gedaan voordat de nieuwe instroom is ontvangen. Beleggers moeten aan het eind van het jaar dan ook kijken naar het gemiddelde rendement. Het tweede halfjaar ziet er veelbelovend uit voor de beleggingen, die zouden moeten resulteren in hogere dividenden. Bovendien zal het jaarrendement naar verwachting boven de doelstelling van 5% uitkomen.

Wat de gezondheids crisis en de gevolgen daarvan betreft, heeft iets minder dan 40% van de huurders contact met ons opgenomen om hun problemen te bespreken. Dankzij de nauwe relatie en open communicatie tussen onze teams en de huurders hebben we een hoog percentage huren kunnen innen, dat bijna even hoog was als normaal. [Raadpleeg voor meer informatie](#) de speciale pagina van onze website www.corum-funds.nl/nl/coronasituatie.



GROOT-BRITANNIË - EEN LAND DAT KANSEN BIEDT

Ik had u al gezegd dat Groot-Brittannië eind 2020 niet meer 'een land dat kansen biedt' zou zijn, maar de gezondheids-crisis heeft ons meer tijd gegeven.

Frédéric Puzin,
Voorzitter 

Europa komt geleidelijk uit de COVID-19-lockdown. Het was een zorgelijke periode voor iedereen, waarin onze zekerheden en activiteiten op losse schroeven kwamen te staan. Al sinds 18 maart hebben wij bij CORUM ervoor gekozen u een mogelijk, maar pessimistisch scenario te schetsen van de gevolgen van deze crisis voor uw belegging. Wij wilden u helpen om uw CORUM XL-belegging te zien in het licht van dalende beurzen en risicovrije, maar weinig rendabele beleggingen. Tussen 18 maart en 20 mei hebben we u meerdere malen bericht over de situatie van onze huurders. Ook hebben we elke week op [corum-funds.nl](https://www.corum-funds.nl) **een update** gepubliceerd.

Onze teams in heel Europa moesten bliksemsnel reageren. We waren bang dat we een stortvloed aan verzoeken om uitstel en kwijtschelding van huurbetalingen van onze huurders zouden krijgen. Sinds de oprichting van CORUM in 2011 zijn we ervan overtuigd dat de kwaliteit van de huurder en diens vermogen om de huur op lange termijn te betalen de waarde van het pand creëren. Daarom selecteren we ze na een diepgaande financiële analyse en hebben we ervoor gekozen een nauwe betrekking met hen te onderhouden. Deze overtuiging en werkwijze waren onze beste bondgenoten om de gezondheids-crisis door te komen, en zullen dit de komende maanden ook blijven.

Een ander specifiek kenmerk van CORUM XL, dat de klap heeft helpen verzachten, is de zeer sterke geografische en sectorale diversificatie. Dat is het bekende gezegde 'niet op één paard wedden'.

Bovendien hebben we in deze turbulente periode ons gezonde verstand gebruikt en hebben we **kansen kunnen benutten**. De vastgoedportefeuille van CORUM XL is uitgebreid met vier panden in vier landen. Dit zijn onder meer een tweede aankoop in Italië, een kantoorgebouw in Rome; de huurder, Colt Technology Services, is een telecommunicatiebedrijf dat ongeschonden uit de COVID-19-crisis gekomen is, in een land dat toch zwaar getroffen is. Maar ook een investering in Groot-Brittannië, in Nottingham.

We blijven dus profiteren van de lage waardering van het pond sterling. Na de afgelopen twee jaar sterk geschommeld te hebben, bereikte het pond in maart 2020 een nieuw dieptepunt en gleed af naar het niveau van mei 2018, dat samenviel met de eerste aankoop van CORUM XL in Groot-Brittannië. Het Verenigd Koninkrijk kan dus nog altijd worden aangemerkt als land waar koopkansen bestaan. We moeten beleggingen echter op de lange termijn bezien, omdat het Britse pond en de vastgoedprijzen historisch laag zijn. Wij denken dat de waarde van het vastgoed en de huren nog behoorlijk kunnen stijgen. In ieder geval is het potentieel voor waardecreatie veel beter dan voor beleggers die vóór de brexit kochten, toen het pond op € 1,40 stond en de vastgoedmarkt 30% duurder was. Ik had u al gezegd dat Groot-Brittannië eind 2020 niet meer 'een land dat kansen biedt' zou zijn, maar de gezondheids-crisis heeft ons **meer tijd gegeven**. En hoewel er op korte termijn negatieve variaties kunnen optreden, hanteren wij een langetermijnstrategie. Om bochten te nemen, moet je ogen op de weg houden en niet op het dashboard.

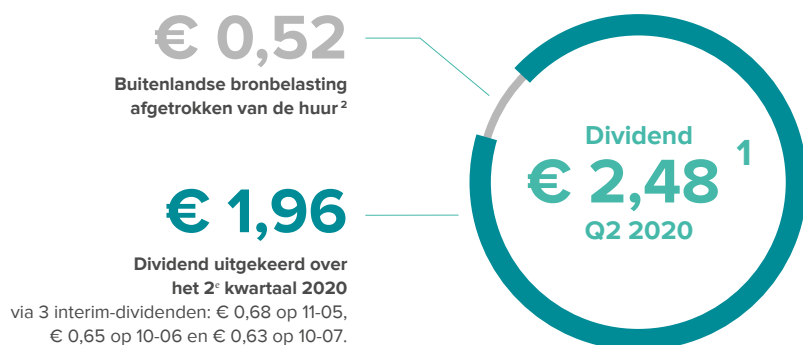
We hopen allemaal dat de lockdown-episode achter ons ligt, maar de gevolgen ervan zullen nog lang voelbaar blijven. Het gedwongen thuiswerken, het instorten van de toeristische sector en de nieuwe consumptiepatronen kunnen de vastgoedmarkt transformeren. We blijven dan ook een open oor voor deze nieuwe werkelijkheid houden. De reële economische effecten zullen ongetwijfeld het duidelijkst voelbaar zijn in de tweede helft van 2020, in 2021 en zelfs daarna. In deze omstandigheden blijven we uitgaan van ons model: langetermijndenken; de vastgoedmarkten gebruiken en niet volgen, met als oogmerk goedkoop kopen en later duurder verkopen; het onderhouden van stabiele relaties met huurders met langlopende huurcontracten om de waardeketen te consolideren. We zijn ervan overtuigd dat er zoals altijd in tijden van crisis koopkansen zullen ontstaan.

Langetermijndenken, inspelen op de nieuwe marktsituatie, gedisciplineerd beheer van de huurders en u regelmatig informeren; daarop baseren we onze handelwijze in de komende kwartalen. Alle CORUM-teams en ikzelf danken u hartelijk voor uw vertrouwen.

KWARTAALPRESTATIES

De cijfers hebben betrekking op de afgelopen jaren en de prestaties uit het verleden zijn niet bepalend voor de toekomstige prestaties van CORUM XL. Zoals geldt voor elke vastgoedbelegging is het kapitaal niet gegarandeerd; de waarde van het CORUM XL-aandeel en de daaruit voortvloeiende inkomsten kunnen zowel stijgen als dalen.

DIVIDEND PER AANDEEL ¹



NB: CORUM XL betaalt namens de aandeelhouders buitenlandse belastingen aan de betreffende belastingautoriteiten. Het aandeel buitenlandse bronbelasting dat van de huur wordt afgetrokken, leidt niet tot dubbele belastingheffing.

De volgende interim-dividenden over het 3^e kwartaal 2020 zijn gepland op 10-08, 10-09 en 12-10.

€ 9,45
VERWACHT BRUTO DIVIDEND VOOR 2020

REFERENTIEWAARDEN OP 31 DECEMBER 2019

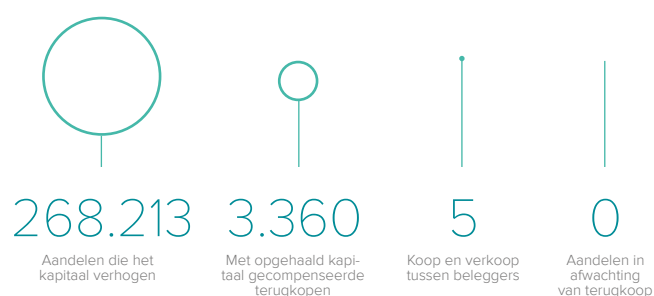
Liquidatiewaarde (per aandeel)	€ 163,71
Vervangingswaarde (per aandeel)	€ 197,36
IFI-waarde (per aandeel)	€ 158,28

Deze waarden zijn goedgekeurd door de jaarlijkse algemene aandeelhoudersvergadering.

€ 189
INSCHRIJVINGSPRIJS SINDS 1 APRIL 2018
Elke nieuwe aandeelhouder kan al inschrijven vanaf één aandeel.

Een aandeel (inclusief kosten en inschrijvingscommissie)	€ 189,00
Nominaal	€ 150,00
Emissiepremie (agio)	€ 39,00
<i>Inclusief de verschuldigde inschrijvingscommissie voor:</i>	
- kosten van het ophalen van kapitaal	€ 20,41
- onderzoeks- en beleggingskosten	€ 2,27
waarvan kosten in verband met de aankoop van vastgoed	€ 16,32

GEDURENDE HET KWARTAAL OPGEHAALD KAPITAAL



€ 166,32
TERUGKOOPPRIJS PER AANDEEL
Komt overeen met de van kracht zijnde inschrijvingsprijs na aftrek van de aan de beheermaatschappij betaalde inschrijvingscommissie.

 DIVIDEND-GERECHTIGDE DATUM

1^e DAG VAN DE 6^e MAAND
na de inschrijving en de volledige betaling

KAPITAALONTWIKKELING

Datum	30-06-2020	31-12-2019
Kapitalisatie (op basis van de inschrijvingsprijs)	€ 787 miljoen	€ 644 miljoen
Aandelenkapitaal	€ 624 miljoen	€ 511 miljoen
Aantal aandelen	4.162.717	3.411.885
Aantal aandeelhouders	19.332	15.258

De kapitalisatie komt overeen met het totale aantal aandelen CORUM XL, vermenigvuldigd met de aandelenprijs:
4.162.717 aandelen x € 189 = € 787 miljoen.

Het aandelenkapitaal wordt berekend door het totale aantal aandelen CORUM XL te vermenigvuldigen met de nominale waarde van een aandeel:
4.162.717 aandelen x € 150 = € 624 miljoen.

1. Het bedrag van de uitgekeerde inkomsten is gelijk aan het bruto interim-dividend gedeeld door het aantal aangehouden aandelen, en wel voor één dividendgerechtigde aandeelhouder op de eerste dag van het kwartaal.

2. De huren van buitenlandse panden zijn onderworpen aan bronbelasting. De door uw vastgoedfonds betaalde belasting wordt afgetrokken van de uitgekeerde interim-dividenden. De SCPI wordt als fiscaal transparant beschouwd in Frankrijk, door Nederland – en ook door andere landen – wordt de SCPI als fiscaal non-transparant beschouwd. Deze bronbelasting op fonds-niveau kan niet worden verrekend.

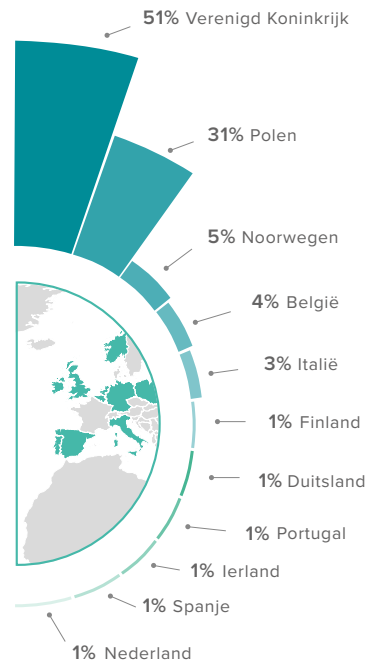
HET PROFIEL VAN DE VASTGOEDPORTEFEUILLE

DE PORTEFEUILLE IN ÉÉN OOGOPSLAG

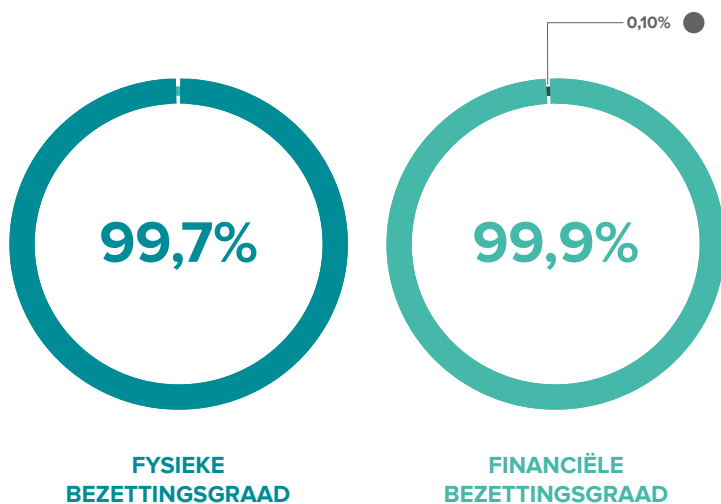


GEOGRAFISCHE SPREIDING

(in % van de marktwaarde)



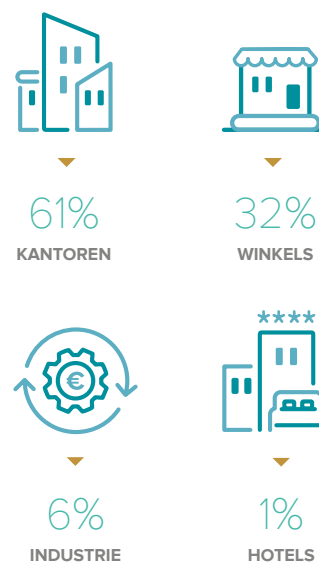
BEZETTINGSGRAAD VAN DE GEBOUWEN IN HET TWEEDE KWARTAAL 2020



- Verhuurde panden:**
- Financiële bezettingsgraad (99,9%)
 - Huurvrije periode (0%)
- Leegstaande panden:**
- Op zoek naar huurders (0,10%)

SPREIDING PER TYPE

(in % van de marktwaarde)



€ 10.405 DUIZEND

HUREN ONTVANGEN
in het 2^e kwartaal 2020

VERHUURMUTATIES

Leegstand per 30 juni 2020
• 1 in Warschau LBP (876 m²) – Polen

Geen verkopen
per 30 juni 2020

Geen beëindiging
per 30 juni 2020

AANGEKOCHT VASTGOED

De in de loop van het kwartaal door CORUM XL gedane beleggingen zijn geen garantie voor de toekomst.

ITALIË

COLT TECHNOLOGY SERVICES ROME

AANGEKOCHT OP 05-05-2020

Aankoopprijs: € 8,1 miljoen
Aanvangsrendement: 7,24%

Huoppervlak: 2.962 m²
Sector: Kantoren

Resterende looptijd van de huurovereenkomst: 5,2 jaar
Huurder: Colt Technology Services

Dit kantoorpand is gelegen in het zuiden van Rome, Italië, op ongeveer 14 km van het stadscentrum, in een kantorenpark dat met de metro bereikbaar is en waar nationale en internationale bedrijven zoals Unilever, Ricoh en Cisco gevestigd zijn. De kantoren zijn volledig gehuurd door Colt Technology Services, een Brits internationaal telecommunicatiebedrijf met het hoofdkantoor in Londen. Het pand uit 1974 is in 2016 grootschalig gerenoveerd. In dit datacenter werken ongeveer 50 medewerkers en het biedt plaats aan veel technische apparatuur die cruciaal is voor een netwerk dat in Italië bijna 5.000 km dekt.



POLEN

DSV INTERNATIONAL SHARED SERVICES WARSCHAU

AANGEKOCHT OP 16-06-2020

Aankoopprijs: € 61,7 miljoen
Aanvangsrendement: 6,25%

Huoppervlak: 20.319 m²
Sector: Kantoren

Resterende looptijd van de huurovereenkomst: 10 jaar,
niet-onderhandelbaar
Huurder: DSV International Shared Services

Het pand is gelegen in Mokotów, momenteel het aantrekkelijkste kantoorgebied van Warschau, op ongeveer 6 km van het stadscentrum. Dit zes verdiepingen tellende gebouw in moderne Scandinavische stijl is in mei 2020 opgeleverd. Het voldoet aan de nieuwste bouw- en ontwerpnormen die in Mokotów te vinden zijn. DSV International Shared Services, een gespecialiseerde internationale vrachtovervoerder met meer dan 1.500 medewerkers, is de enige huurder. In dit gebouw zijn de wereldwijde centrale diensten van de groep ondergebracht, zoals financiën, juridische zaken, marketing, enz.



AANGEKOCHT VASTGOED

De in de loop van het kwartaal door CORUM XL gedane beleggingen zijn geen garantie voor de toekomst.

NOORWEGEN

TESLA SANDNES

AANGEKOCHT OP 23-06-2020

Aankoopprijs: € 18,56 miljoen
Aanvangsrendement: 7,45%

Huoppervlak: 10.044 m²
Sector: Kantoren / Winkels

Resterende looptijd van de huurovereenkomst: 8,5 jaar
Huurder: Tesla

Dit winkel- en kantoorpand is gelegen in Sandnes, de achtste stad van Noorwegen. Het bevindt zich in de wijk Forus, een bekend winkelgebied, en heeft een ideale en strategische ligging tussen Sandnes en Stavanger. In de omgeving zijn huurders te vinden zoals IKEA, XXL, JYSK, Avis, Ernst & Young en vele autodealers. Dit gebouw is voor 75% verhuurd aan autofabrikant Tesla, die onlangs zijn huurcontract voor een periode van 10 jaar heeft verlengd, zonder uitstapmogelijkheid. Het is de enige Tesla-dealer en -garage in de hele regio, waardoor de kans zeer groot is dat huurder ook in de toekomst op deze locatie gevestigd blijft. De resterende 25% is verhuurd aan drie huurders, waaronder Swedol, een specialist op het gebied van werk- en veiligheidskleding en andere soortgelijke apparatuur en diensten voor professionals.



VERENIGD KONINKRIJK

IDEAGEN PLC NOTTINGHAM

AANGEKOCHT OP 30-06-2020

Aankoopprijs: € 7,27 miljoen
Aanvangsrendement: 6,77%

Huoppervlak: 2.676 m²
Sector: Kantoren

Resterende looptijd van de huurovereenkomst: 14,8 jaar
Huurder: Ideagen Plc

Dit kantoorgebouw is gelegen in de Britse stad Nottingham met ruim 300.000 inwoners, ongeveer 200 km ten noorden van Londen, in het grootste kantorenpark buiten de stad, het Ruddington Fields Business Park. Dit bedrijvenpark biedt plaats aan meer dan 150.000 m² kantoorruimte die verhuurd is aan gevestigde nationale en internationale huurders zoals Vision Express, Hyundai, Experian, Kuehne + Nagel enz. Het twee verdiepingen tellende, U-vormige gebouw is in 1993 gebouwd en in 2020 volledig gerenoveerd om plaats te bieden aan het hoofdkantoor van de Britse onderneming Ideagen Plc (de huurder), een van 's werelds grootste softwarebedrijven.



AAN DE START

VAN DE VENDÉE GLOBE 2020

Nicolas Troussel gekwalificeerd voor de zeilwedstrijd van het jaar

Nicolas Troussel, de Franse schipper die door CORUM Investments wordt gesponsord, is gekwalificeerd voor de Vendée Globe 2020, een van de belangrijkste zeilevenementen ter wereld, die op 8 november in de Franse stad Les Sables-d'Olonne start.

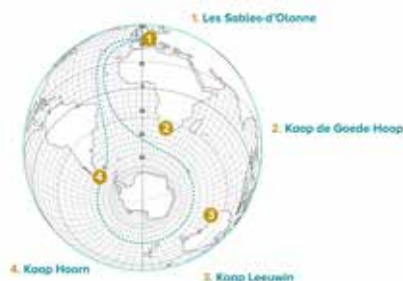
De Vendée Globe is het enige zeilevenement waar schippers alleen en zonder enige hulp de wereld rond varen en wordt vaak in moeilijkheidsgraad vergeleken met de beklimming van de Mount Everest, de hoogste berg ter wereld.



“ Performance, betrokkenheid en risicomanagement zijn onderdeel van ons dagelijks werk en de waarden die besloten liggen in het CORUM-DNA. In de zeilsport vinden we diezelfde waarden terug en Nicolas is voor ons de perfecte schipper om onze waarden over de wereld uit te dragen. ” Frédéric Puzin, voorzitter CORUM

In totaal is de race ruim 40.000 kilometer, gelijk aan de omtrek van de aarde, waar schippers in de Atlantische, Indische en Pacifische Oceaan varen tot ze terugkeren naar het startpunt. Het is een extreem uitdagende race, waarbij schippers en hun boten gedurende twee maanden wind, kou en ontberingen moeten doorstaan. Om deze zware race te trotseren, bereidt Nicolas Troussel zich maanden fysiek en mentaal voor met de steun van zijn hele team (14 mensen met technische, sportieve of administratieve vaardigheden).

De omschakeling naar de besturing van de nieuwe CORUM L'Épargne, de 60-voets IOMCA mono-hull, uitgerust met de meest geavanceerde technologische innovaties, is een uitdaging waarbij geen enkel detail aan het toeval kan worden overgelaten. Om de inspanning en moeilijkheidsgraad van deze voorbereiding te begrijpen; na elk van de navigaties heeft Nicolas 24 uur nodig om zich volledig te herstellen.



CORUM en Nicolas Troussel willen een gedeelde geschiedenis van betrokkenheid, authenticiteit en risicobeheersing schrijven.

“ Ik ben erg blij dat ik de kwalificatie heb gehaald waar ik en mijn team maandenlang aan hebben gewerkt. Ik wacht al mijn hele leven op deze race, het is mijn droom, mijn passie. En nu mag ik voor het eerst écht deelnemen aan de moeilijkste solorace ter wereld! ”

Nicolas Troussel, Schipper



CORUM L'Épargne IMOCA 60 feet

Lengte: 18,30 m

Breedte: 5,70 m

Gewicht: 7900 kg

Nicolas Troussel

46 jaar / 1,84 meter / Schipper CORUM

9 Solitaire Le Figaro / Winst in 2006 & 2008
4 BPE Trophy / Winst in 2007, 2e in 2001
4 Transat AG2R / Winst in 2004
2 Route du Rhum / 2e in 2010 in Class 40
3 Transat Jacques Vabre, alle in IMOCA
1 seizoen: trimaran Foncia of Armel Le Cléac'h
7 Tour de France à la Voile/ 6x podium plek



Waarschuwingen

CORUM XL-aandelen zijn een vastgoedbelegging. Zoals geldt voor elke vastgoedbelegging, betreft ook dit een belegging op lange termijn met een beperkte liquiditeit. Wij adviseren een beleggingshorizon van 10 jaar. Er bestaat allereerst een risico op kapitaalverlies. Bovendien zijn het belegde kapitaal en de inkomsten niet gegarandeerd en afhankelijk van de ontwikkeling van de vastgoedmarkt en de wisselkoersen. CORUM Asset Management garandeert de terugkoop van uw aandelen niet. Tot slot, zoals geldt voor elke belegging, zijn de prestaties uit het verleden geen garantie voor de toekomstige prestaties. Voordat u gaat investeren, dient u te controleren of de belegging bij uw financiële situatie past.

Voorwaarden voor de inschrijving op een kapitaalverhoging

De beheermaatschappij ontvangt van het fonds bij kapitaalverhogingen een inschrijvingscommissie van 12% incl. belastingen van de inschrijvingsprijs, die ingehouden wordt op de emissiepremie (agio). De inschrijvingen zijn toegestaan tot het maximaal statutair kapitaal, vastgesteld op € 2.000.000.000. Wanneer het statutair aandelenkapitaal is bereikt, worden inschrijvingen alleen nog maar toegestaan voor terugkoopverzoeken.

Voorwaarden voor de terugkoop

Omdat het fonds een vennootschap met veranderlijk kapitaal is, heeft elke aandeelhouder het recht op gehele of gedeeltelijke terugkoop van zijn aandelen. Wanneer de beheermaatschappij een terugkoopverzoek ontvangt en er voor de terugkoop geen geld beschikbaar is voor terugkoopverzoeken voor een bedrag dat gelijk is aan of hoger is dan de terugkoop, vindt terugkoop plaats op basis van de van kracht zijnde inschrijvingsprijs na aftrek van de aan de beheermaatschappij betaalde inschrijvingscommissie, dat wil zeggen € 166,32 per aandeel vanaf 1 april 2018. Op het hoofdkantoor van het vastgoedfonds worden de aan de beheermaatschappij gerichte terugkoopverzoeken op volgorde van binnenkomst geregistreerd. De aandeelhouder die terugkoop wenst, stuurt zijn verzoek aan de beheermaatschappij per brief toe, onder toevoeging van het aandelencertificaat of de aandelenlicenties. De aandelen worden geannuleerd.

Voorwaarden voor overdracht

1. Directe overdracht (onderhands)

De overdracht wordt vrij overeengekomen tussen de partijen. Aandeelhouders die hun aandelen wensen te verkopen, hebben tevens de mogelijkheid om de aandelen rechtstreeks aan een aandeelhouder of een derde te verkopen. In dat geval dienen zij een koper te vinden zonder bemiddeling van de beheermaatschappij en onder hun eigen aansprakelijkheid zelf de formaliteiten voor overdracht af te handelen. De beheermaatschappij beperkt zich tot de inschrijving van de overdracht in het aandelenregister. Elke overdracht van aandelen wordt geacht plaatsgevonden te hebben op de datum waarop de overdrachten worden ingeschreven in het register.

2. Dividendrechten op aandelen en goedkeuring

De aandelen van de cedent geven niet langer recht op de uitkering van interim-dividend, noch op de uitoefening van enig ander recht vanaf de laatste dag van de maand die voorafgaat aan de datum waarop de overdracht plaatsgevonden heeft. De koper heeft recht op dividend vanaf de eerste dag van de maand van de overdracht. Voor de overdracht van de aandelen is geen goedkeuring vereist.

3. Registratierechten (onderhands)

De transactiekosten zijn voor rekening van de koper en bestaan hoofdzakelijk uit de registratierechten van 3% (tarief van kracht op 1 januari 2020).

Fiscale aspecten

1. Aangifte inkomstenbelasting

Elk jaar ontvangt u van de beheermaatschappij CORUM Asset Management alle informatie die u nodig hebt voor uw aangifte inkomstenbelasting met betrekking tot inkomsten over het voorgaande jaar van CORUM XL.

2. Niet in Frankrijk woonachtige aandeelhouders

Aan aandeelhouders wordt gevraagd de beheermaatschappij direct te informeren over elke wijziging met betrekking tot hun status als ingezetene of niet-ingezetene. Voor niet in Frankrijk woonachtige aandeelhouders geldt dat zij kennis dienen te nemen van de belastingmaatregelen die eventueel van toepassing zijn in het land waarvan ze fiscaal inwoner zijn en die van toepassing zijn op hun persoonlijke situatie.

De fiscale behandeling hangt af van de persoonlijke situatie van elke aandeelhouder, die zich in de toekomst kan wijzigen.

3. Buitenlandse inkomsten

CORUM XL int de in het buitenland betaalde belasting namens de aandeelhouders en stuurt het jaar erop een overzicht met de te betalen belasting.

Ontwikkelingen van het vastgoedfonds

De statuten, het prospectus, het essentiële-informatiedocument, het kwartaalbericht en het laatste jaarverslag van uw vastgoedfonds zijn kosteloos beschikbaar op de website: www.corum-funds.nl. Elke wijziging van uw postadres, bankrekening, optie of fiscale status of elke andere wijziging dient zo snel mogelijk voor het einde van de maand verstuurd te worden aan de beheermaatschappij, vergezeld van de vereiste bewijsstukken. Aangezien bij de algemene aandeelhoudersvergadering van CORUM XL op 25 juni 2020 geen quorum werd bereikt, is de vergadering op 9 juli 2020 voor de tweede maal bijeengeroepen. Alle gewone en buitengewone besluiten zijn goedgekeurd.

VERKLARENDE WOORDENLIJST

Dividendgerechtigde termijn: De termijn tussen de datum waarop de aandelen verworven worden en de datum waarop zij recht geven op dividend. De inschrijver moet rekening houden met de termijn, in het bijzonder in het kader van een gefinancierde aankoop van aandelen, waarbij een verschil kan ontstaan tussen de aflossing van de financiering en de uitkering van de eerste dividenden.

Dividendrendement: Het bruto dividend, vóór Franse en buitenlandse inhoudingen, dat uitgekeerd wordt over het jaar N (inclusief het buitengewoon interim-dividend en het gedeelte dat als kapitaalwinst wordt uitgekeerd), gedeeld door de gemiddelde aankoopprijs van het aandeel in het jaar N. Dankzij deze indicator kan de jaarlijkse financiële prestatie van CORUM XL worden gemeten.

Aanvangsrendement: Rendement op vastgoed op de dag van aankoop, dat wil zeggen de huur op jaarbasis afgezet tegen de aankoopprijs van het vastgoed, inclusief alle kosten (mutatierechten en makelaarskosten).

Financiële bezettingsgraad: De gefactureerde huren/factureerbare huren. Dit percentage meet de financiële huurperformance.

Fysieke bezettingsgraad: Het gecumuleerd oppervlak van de bezette ruimten/gecumuleerd oppervlak van de ruimten in bezit. NB: de rekenmethode van de fysieke bezettingsgraad is eigen aan elke beheermaatschappij, waardoor SCPI's onderling niet kunnen worden vergeleken.

Effectief rendement: Dit meet de rendabiliteit van de belegging over een bepaalde periode. Het houdt rekening met de ontwikkeling van de waarde van het aandeel en het uitgekeerde dividend.

Terugkoopprijs: Komt overeen met de van kracht zijnde inschrijvingsprijs na aftrek van de aan de beheermaatschappij betaalde inschrijvingscommissie.

Liquidatiewaarde: Komt overeen met de waarde waartegen gebouwen onder de huidige marktomstandigheden kunnen worden verkocht, vermeerderd met de waarde van andere activa (bijvoorbeeld liquide middelen) en verminderd met schulden.

Vervangingswaarde: Komt overeen met de liquidatiewaarde plus de noodzakelijke kosten om het vastgoed op dezelfde wijze te vervangen (notariskosten, mutatierechten, commissies).

IFI-waarde (vermogensbelasting over onroerende zaken): Komt overeen met de waarde die moet worden opgegeven voor de IFI-aanslag. Dit is de terugkoopprijs waarop een coëfficiënt is toegepast (geeft het aandeel van het vastgoed weer binnen de liquidatiewaarde van het vastgoedfonds).

Nieuwbouwcontracten: Betekent dat het vastgoedfonds zich er op basis van in de overeenkomst vastgelegde plannen toe verplicht een pand te kopen voordat dit is gebouwd. De projectontwikkelaar is verplicht het gebouw te bouwen en op te leveren. Een nieuwbouwcontract heeft twee voordelen: de projectontwikkelaar kan een gedeelte van de kosten voor de toekomstige bouw financieren en de koper kan de aankoop exclusief doen.

