

31/03/2025 - 30/06/2025

Kenmerken van het fonds

Risicoklasse(1)	1	2	3	4	5	6	7
	lager risico (potentieel lager rendement)				hoger risico (potentieel hoger rendement)		
Naam van het fonds	PL DNCA Invest Evolutif						
Emittent	Patronale Life NV, Bischoffsheimlaan 33, B-1000 Brussel						
Beheerder (2)	Patronale Life NV, Bischoffsheimlaan 33, B-1000 Brussel						
Depotbank	Mutual Fund Exchange 19 Grev Turegatan 19, SE-11438 Stockholm						
Fondstype	Gemengd fonds						
Oprichtingsdatum	07/11/2018						
Einddatum	Onbepaald						
Valuta	EUR						
Waardebepaling NIW	(Eerste koers: 1000 EUR)			Wekelijks			

Beleggingsdoelstellingen

Het Fonds heeft als doelstelling een rendement te genereren dat het rendement van het Onderliggende Fonds zo dicht mogelijk evenaart, verminderd met alle kosten die van toepassing zijn (Zie "Wat zijn de kosten?" in dit specifieke essentiële-informatiedocument en "Kosten en toeslagen" in het individueel beheersreglement; beschikbaar op www.patronale-life.be). Het Onderliggende Fonds DNCA Invest Evolutif tracht over de aanbevolen beleggingstermijn een hoger rendement te realiseren dan de samengestelde index – die voor 40% uit de Eurostoxx 50, voor 10% uit de MSCI AC World, voor 35% uit de FTSE MTS EMU GOV BOND 1-3 years en voor 15% uit de €STR bestaat, berekend met herbelegging van dividenden. Tegelijkertijd beoogt het compartiment het kapitaal te beschermen in ongunstige periodes via opportunistisch beheer en flexibele assetallocatie.

Investeringsstrategie

Het beleggingsproces is gebaseerd op de volgende drie stappen: (i) selectie van het beleggingsuniversum waarbij een financiële en niet-financiële benadering wordt gecombineerd, (ii) allocatie naar beleggingscategorieën afhankelijk van de analyse van het beleggingsklimaat en de risicobereidheid van het team van beheerders, en (iii) selectie van effecten op basis van een fundamentele analyse vanuit het perspectief van de minderheidsaandeelhouders/obligatiehouders, waarbij rekening wordt gehouden met ESG-criteria en de waardering van de instrumenten. De beleggingsstrategie van het Fonds berust op actief discretionair beheer aan de hand van een aandelenselectiebeleid. Dit beleid is geheel gebaseerd op fundamentele analyse aan de hand van belangrijke beleggingscriteria, zoals de beoordeling van de markt, de financiële structuur van de uitgever, de kwaliteit van het management, de marktpositie van de uitgever en regelmatige contacten met uitgevers. De beheermaatschappij kan diverse methoden gebruiken om toekomstige beleggingsrendementen in kaart te brengen, zoals waarderingsmaatstaven (PE, EV/EBIT, vrije kasstroomopbrengst, dividendrendement...), som van de delen of verdisconteerde kasstromen. Het Fonds belegt in aandelen, obligaties of geldmarktinstrumenten door de beleggingsstrategie aan te passen aan de economische situatie en de verwachtingen van de beheermaatschappij.

Risico's verbonden aan de investeringsstrategie

- (i) Kredietrisico: bij een daling van de kredietwaardigheid van de uitgever kan de waarde van de obligaties in de portefeuille dalen, waardoor ook de liquidatiewaarde van het compartiment daalt.
- (ii) Risico door het gebruik van afgeleide producten: het gebruik van afgeleide producten kan leiden tot een daling van de liquidatiewaarde wanneer de markten op ongunstige wijze evolueren.
- (iii) Liquiditeitsrisico: in bepaalde markten en in sommige marktomstandigheden kan de beheerder moeilijkheden ondervinden om bepaalde financiële activa te verkopen.
- (iv) Wisselkoersrisico: beleggingen die worden gedaan in een andere munt dan de euro zijn blootgesteld aan het risico op een slechtere wisselpariteit tussen deze munten en de euro, wat kan leiden tot een daling van de liquidatiewaarde.

Als een van deze risico's zich voordoet, kan dat leiden tot de daling van de intrinsieke waarde. Voor meer informatie over de risico's kunt u het prospectus van het Onderliggende Fonds raadplegen.

Beleggingsresultaten

Netto inventariswaarde (3)		539.481,41
Koers op	25/06/2025	EUR 1.341,30
Rendement YTD		-0,39%

Historische rendementen*

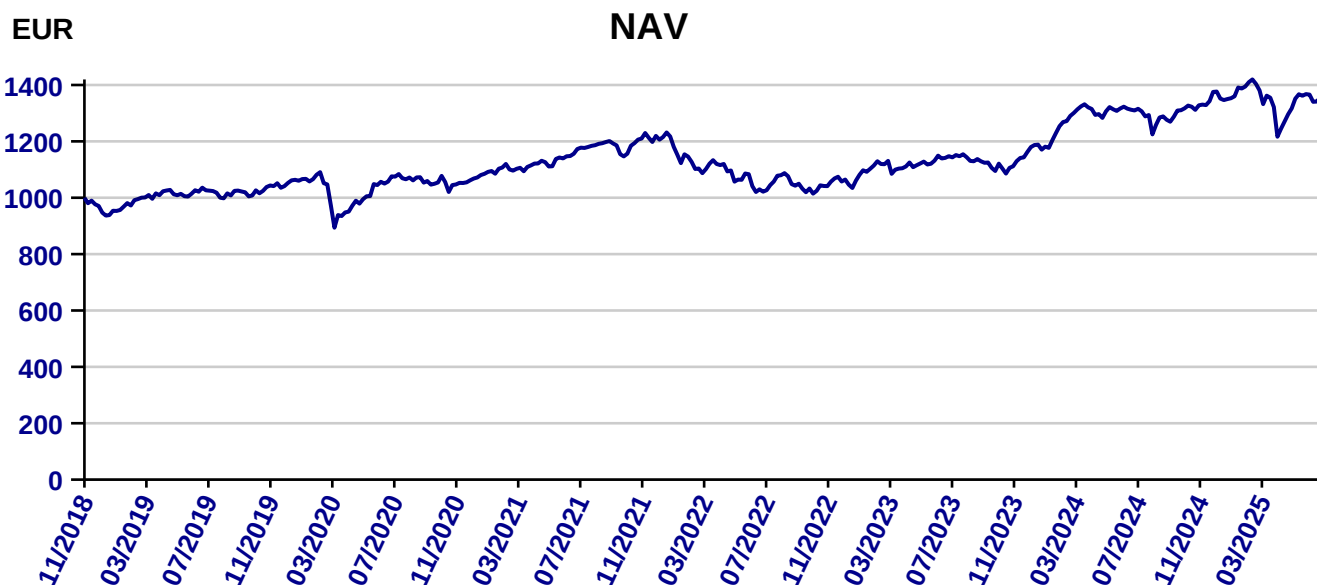
Jaar	Fonds	Jaar	Fonds
2024	+13,32%	2021	+13,98%
2023	+14,85%	2020	+1,76%
2022	-16,03%	2019	+13,35%

*historische rendementen vormen geen garantie voor de toekomst

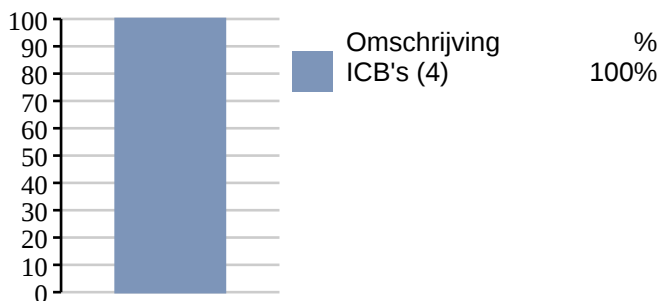
Omvang van het fonds

Datum	In EUR	In eenheden	Evolutie EUR	Evolutie eenheden
25/06/2025	539.481,41	402,21	- 26.617,38	- 4,33%
31/12/2024	566.098,79	420,41	+ 33.298,19	- 6,24%
31/12/2023	532.800,60	448,37	- 48.324,92	- 20,17%
31/12/2022	581.125,52	561,67	- 171.812,86	- 8,13%
31/12/2021	752.938,38	611,35		

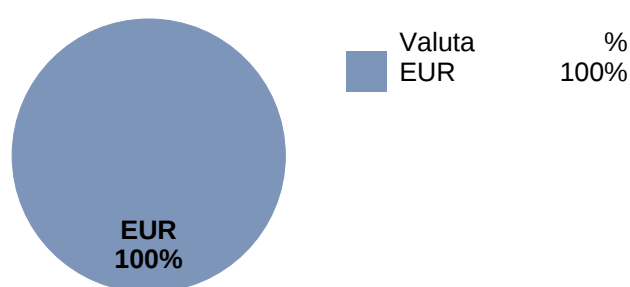
Evolutie van het fonds (Waarde per eenheid)



Spreiding per categorie



Monetaire spreiding



Belangrijkste participaties

#	Benaming	Gewicht	EUR
1	Evolutif	100,00%	540.871,69
	Totaal	100%	540.871,69

Slotbepaling

Dit fonds is een intern collectief fonds gekoppeld aan een verzekering tak 23 uitgegeven door Patronale Life NV. De verzekeringnemer draagt het financiële risico verbonden aan dit fonds. Het beheersreglement en Financiële infociche zijn beschikbaar op www.patronale-life.be.

De beheerder van het fonds wordt door Patronale Life belast met het financieel beheer van het fonds op basis van de beleggingsstrategie verbonden aan het fonds en de beleggingsregels die door Patronale Life worden opgelegd. Het beheer gebeurt volledig discretionair onder de verantwoordelijkheid van de aangestelde vermogensbeheerder. Patronale Life is op geen enkele manier direct betrokken bij het uitvoeren van deze taak. Indien er geen beheerder werd aangesteld zal Patronale life de bestaande invulling opvolgen maar geen actief beheer voeren.

Bijkomende informatie (oa financiële informatiefiche, beheersreglement, jaarverslag, prospectus) kan teruggevonden worden op de website of op eenvoudig verzoek verkomen worden

Dit document wordt louter ter informatie gepubliceerd. Het is niet bedoeld als beleggingsadvies en bevestigt geen enkele verrichting. De informatie in dit document komt van verschillende bronnen. Patronale Life besteedt de grootst mogelijke aandacht bij de keuze van deze bronnen en het doorgeven van de informatie. Toch kunnen fouten of weglatingen in die bronnen of processen niet a priori worden uitgesloten. Het is niet toegestaan dit document te reproduceren of te verspreiden zonder uitdrukkelijke en schriftelijke toestemming van Patronale Life.

(1) De risicocategorie wordt beoordeeld op een schaal van 0 (laag risico) tot 7 (hoog risico). Dit risico kan in de loop van de tijd veranderen als gevolg van marktschommelingen. In dat geval zal de fondsbeheerder proactief de nodige aanpassingen doen om deze risico's te beperken in overeenstemming met de risicoklasse en het beleggingsbeleid dat voor dit fonds is vastgesteld en waaraan hij zich moet houden. Het risiconiveau vertegenwoordigt de bovengrens tussen de historische volatiliteit van het fonds, de volatiliteit die gelijk is aan de volatiliteit die voortvloeit uit de door het fonds vastgestelde risicolimiet en/of de volatiliteit van een allocatie van activa die gelijk is aan die van het fonds op de berekeningsdatum. Volatiliteit is een maatstaf voor de mate waarin de waarde van het fonds fluctueert, zowel naar boven als naar beneden. Historische gegevens vormen mogelijk geen betrouwbare indicatie van het toekomstige risicoprofiel. De aangegeven categorie kan in de loop van de tijd variëren. De laagste categorie betekent niet dat het fonds risicovrij is. Er is geen kapitaalgarantie of kapitaalbescherming.

(2) De fondsbeheerder wordt door Patronale Life belast met het financiële beheer van het fonds op basis van de risicoklasse van dit fonds en de door Patronale Life opgelegde beleggingsregels. Het beheer is volledig discretionair en valt onder de verantwoordelijkheid van de aangestelde vermogensbeheerder. Patronale Life is op geen enkele manier rechtstreeks betrokken bij de uitvoering van deze taak. Indien er geen vermogensbeheerder werd aangesteld, zal Patronale Life de bestaande producten opvolgen maar de collectieve fondsen niet actief beheren.

(3) De netto-inventariswaarde kan aanzienlijk afwijken van de waarde van de portefeuille als gevolg van provisies en vergoedingen waarvoor voorzieningen zijn getroffen en toekomstige betalingen of onttrekkingen na in- of uitstroom van middelen.

(4) Een instelling voor collectieve belegging (ICB) heeft als doel kapitaal op te halen bij een groot aantal beleggers, om dit collectief te beleggen in verschillende typen activa (aandelen, obligaties, ...). Een ICB die tot één van de onderstaande categorieën behoort, moet zich laten inschrijven op een lijst die door de Thesaurie wordt bijgehouden. De Thesaurie controleert of een ICB aan de wettelijke en reglementaire voorwaarden voldoet.