

Kwartaaloverzicht

Kenmerken van het fonds		31/03/2023	-	30/06/2023			
Risicoklasse (1)	1	2	3	4	5	6	7
	<i>lager risico (potentieel lager rendement)</i>			<i>hoger risico (potentieel hoger rendement)</i>			
Naam van het fonds	Global Investment Research Value Fund						
Emittent	Patronale Life NV, Bischoffsheimlaan 33, B-1000 Brussel						
Beheerder (2)	Patronale Life NV, Bischoffsheimlaan 33 B-1000 Brussel						
Depotbank	KBC securities Havenlaan 2 B-1080 Brussel						
Fondstype	Aandelen fonds						
Oprichtingsdatum	16/11/2002						
Einddatum	Onbepaald						
Valuta	EUR						
Waardebepaling NIW	<i>(eerste koers 250 EUR)</i>			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 AEQUITAS SICAV PATRIMONIUM-(VEST) heeft als doelstelling een zo hoog mogelijk totaalrendement op lange termijn te bieden door wereldwijd te beleggen in aandelen, obligaties en kortetermijninstrumenten. Het Fonds wordt actief beheerd ten opzichte van zijn benchmark: Euribor op 12 maanden + 1%.

Risico's verbonden aan de investeringsstrategie

(i) Kredietrisico en renterisico: Het Fonds belegt in obligaties, contanten of andere geldmarktinstrumenten. Het risico bestaat dat de emittent in gebreke blijft. De kans dat dit gebeurt, hangt af van de kredietwaardigheid van de emittent. Het risico van wanbetaling ligt doorgaans het hoogst bij obligaties met een rating onder beleggingskwaliteit. Een stijging van de rente kan ertoe leiden dat de waarde van vastrentende effecten in het Fonds daalt. Obligatiekoersen en -opbrengsten zijn omgekeerd evenredig aan elkaar: wanneer de koers van een obligatie daalt, dan stijgt de opbrengst.

(ii) Valutarisico: Het Fonds belegt in buitenlandse markten. Het kan worden beïnvloed door wijzigingen in de wisselkoersen, die de waarde van uw belegging kunnen verlagen of verhogen.

(iii) Risico verbonden aan het bezit van voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's): Voorwaardelijk converteerbare obligaties kunnen automatisch worden omgezet in aandelen of worden afgeschreven als de financiële draagkracht van de emittent op een bepaalde manier afneemt. Dit kan leiden tot aanzienlijke of volledige verliezen van de waarde van de obligatie.

(iv) Beleggingen in andere ICB's/ICBE's: Een Fonds dat belegt in andere instellingen voor collectieve belegging zal geen actieve rol spelen in het dagelijks beheer van de instellingen voor collectieve beleggingen waarin het belegt. Daarnaast zal een Fonds doorgaans niet de mogelijkheid hebben om de specifieke beleggingen van enige onderliggende instelling voor collectieve belegging te evalueren voordat ze worden uitgevoerd. Dienovereenkomstig zal het rendement van een Fonds voornamelijk afhangen van de prestaties van deze niet-gerelateerde onderliggende fondsbeheerders en zou het negatief kunnen worden beïnvloed door de ongunstige prestaties.

(v) Risico van opkomende markten: Het Fonds kan beleggen in ontwikkelende buitenlandse markten die een hoger risico inhouden dan grotere, gevestigde markten. Beleggingen in opkomende markten lopen meer kans om meer te stijgen of dalen in waarde en kunnen handelsproblemen ondervinden.

(vi) Risico van hoogrentende obligaties: Het Fonds zal beleggen in obligaties met een rating onder beleggingskwaliteit. Deze obligaties kunnen hogere inkomsten opleveren dan obligaties van beleggingskwaliteit, maar met een groter risico voor uw kapitaal.

Voor meer informatie over de risico's kunt u het prospectus van het Onderliggende Fonds raadplegen.

Beleggingsresultaten

Netto inventariswaarde (3)		687.880,29
Koers op 28/06/2023	EUR	170,57
Rendement YTD		+ 2,79%

Historische rendementen*

Jaar	Fonds	Jaar	Fonds
2022	- 15,91%	2018	- 4,96%
2021	+ 8,17%	2017	- 9,34%
2020	+ 3,92%	2016	+ 14,28%
2019	+ 3,71%	2015	- 3,88%

* historische rendementen vormen geen garantie voor de toekomst

Omvang van het fonds

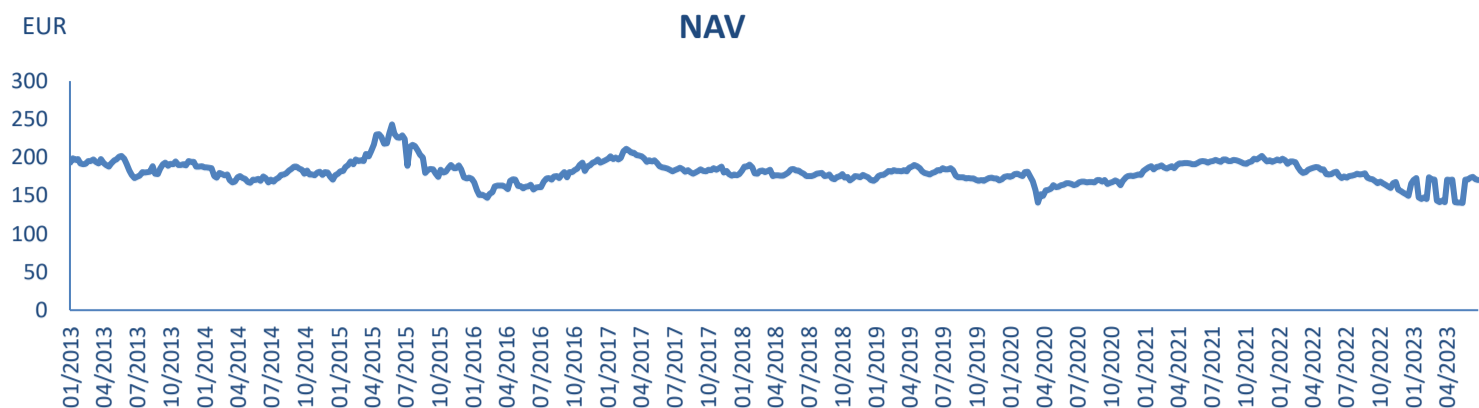
Datum	In EUR ⁽³⁾	In eenheden	Evolutie EUR	Evolutie eenheden
28/06/2023	687.880,29	4.032,64	+2.308,73	- 2,38%
31/12/2022	685.571,56	4.131,12	-118.174,41	+ 1,38%
31/12/2021	803.745,97	4.074,90	-168.376,82	- 23,57%
31/12/2020	972.122,79	5.331,45	-109.414,22	- 13,54%
31/12/2019	1.081.537,01	6.166,67		

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 infofiche zijn beschikbaar op www.patronale-life.be.

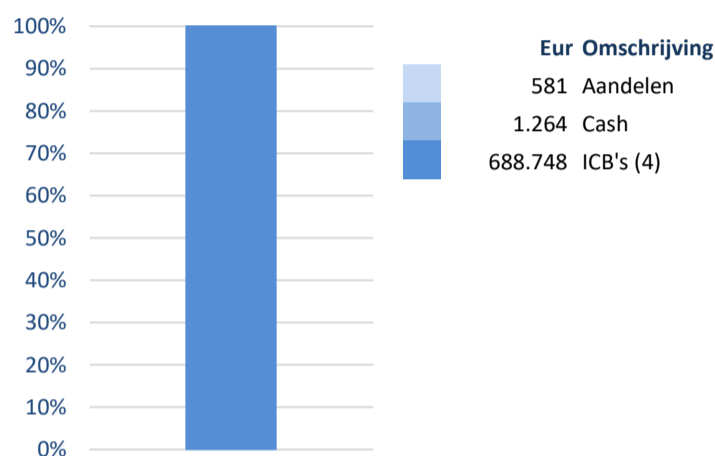
De beheerder van het fonds wordt door Patronale Life belast met het financieel beheer van het fonds op basis van de beleggingsstrategie verbonden aan het fonds en de beleggingsregels die door Patronale Life worden opgelegd. Het beheer gebeurt volledig discretionair onder de verantwoordelijkheid van de 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 bekomen 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.

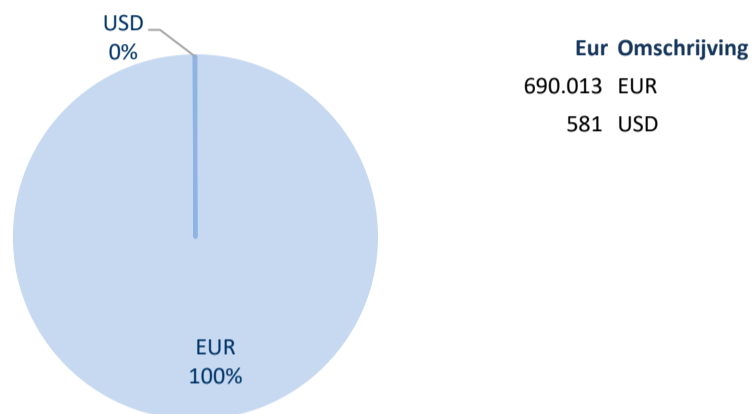
Evolutie van het fonds (Waarde per eenheid)



Spreiding per categorie



Monetaire spreiding



Belangrijkste participaties

Benaming	Gewicht	Eur
1 AEQUITAS SICAV PATRIMONIUM-(VEST)	99,73%	688.748
2 Cash	0,18%	1.264
3 PLASTINUM POLYMER TECHNOLOGIES (NY)	0,08%	552
4 LDK SOLAR CO LTD-ADR (NY)	0%	29

Slotbepalingen

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 infofiche 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.

Biijkomende informatie (oa financiële informatiefiche, beheersreglement, jaarverslag, prospectus) kan teruggevonden worden op de website of op eenvoudig 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.