

**Kwartaaloverzicht**

Kenmerken van het fonds		30/06/2020		-		31/12/2020	
Risicoklasse (1)	1	2	3	4	5	6	7
	<i>lager risico (potentieel lager rendement)</i>				<i>hooger risico (potentieel hoger rendement)</i>		
Naam van het fonds							PL Real Estate Fund
Emittent							Patronale Life NV, Bischoffsheimlaan 33, B-1000 Brussel
Beheerder (2)							Patronale Life NV, Bischoffsheimlaan 33, B-1000 Brussel
Depotbank							Leleux Associated Brokers, Wildewoudstraat 17, B-1000 Brussel
Fondstype							Gemengd fonds
Oprichtingsdatum							12/06/2019
Einddatum							Onbepaald
Valuta							EUR
Waardebepaling NIW	<i>(eerste koers</i>	<i>1000</i>	<i>EUR)</i>				Wekelijks

**Beleggingsdoelstellingen**

PL Real Estate Fund heeft als doelstelling de waarde van haar aandelen te verhogen op lange termijn en een hoger rendement te genereren dan de FTSE EPRA Nareit Eurozone Index.

**Risico's verbonden aan de investeringsstrategie**

- Liquiditeitsrisico: in bepaalde uitzonderlijke omstandigheden kan de liquiditeit van de fondseenheden vertraagd of opgeschort worden.
  - Risico's gelinkt aan het fondsenbeheer: ondanks de expertise van de beheerders, bestaat er steeds een risico dat de beleggingen niet het verwachte resultaat opleveren.
- Omdat dit product niet beschermd is tegen toekomstige marktprestaties, kan u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen. Als wij u niet kunnen betalen wat u verschuldigd is, zou u uw gehele inleg kunnen verliezen.

**Beleggingsresultaten**

Netto inventariswaarde (3)		<b>206.261,58</b>
Koers op 30/12/2020	EUR	<b>978,59</b>
Rendement YTD		<b>- 14,22%</b>

**Historische rendementen\***

Jaar	Fonds	Jaar	Fonds
2019	+ 14,27%	2015	+ 0,00%
2018	+ 0,00%	2014	+ 0,00%
2017	+ 0,00%	2013	+ 0,00%
2016	+ 0,00%	2012	+ 0,00%

\* historische rendementen vormen geen garantie voor de toekomst

**Omvang van het fonds**

Datum	In EUR <sup>(3)</sup>	In eenheden	Evolutie EUR	Evolutie eenheden
30/12/2020	206.261,58	210,77	+50.770,19	+ 54,89%
31/12/2019	155.491,39	136,08	+155.491,39	
31/12/2018	-	-	+0,00	
31/12/2017	-	-	+0,00	
31/12/2016	-	-		

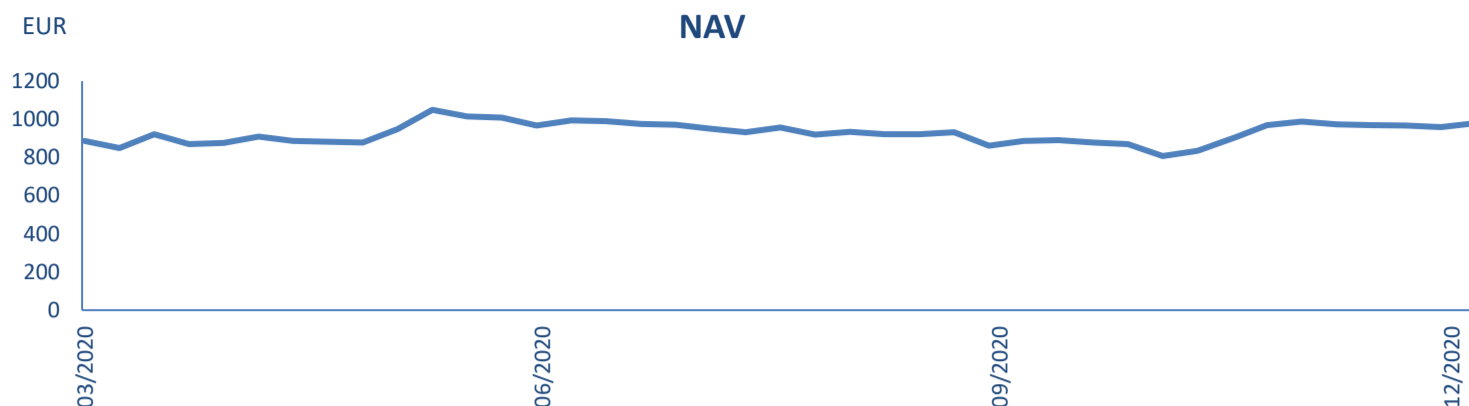
(1) De risicoklasse wordt weergegeven op een schaal van 1 (laag risico) tot en met 7 (hoog risico). Door marktschommelingen kan de risicograad in de tijd veranderen. De beheerder van het fonds zal in dat geval de invulling van het fonds aanpassen om de voorop gestelde risicoklasse te herstellen. De risico-omvang stelt het maximum voor tussen de historische volatiliteit van het fonds, de volatiliteit gelijkwaardig aan die welke voortvloeit uit de door het fonds aangenomen risicolimiet en/of de volatiliteit van een vermogensallocatie gelijkwaardig aan die van het fonds op het berekeningstijdstip. De volatiliteit is een maat voor de bandbreedte waarin de waarde van het fonds kan fluctueren, zowel in opwaartse als in neerwaartse richting. Historische gegevens vormen niet altijd een betrouwbare indicatie van het toekomstige risicoprofiel. De weergegeven categorie kan in de tijd variëren. De laagste categorie betekent niet dat er sprake is van een « risicoloze » belegging. Er wordt geen kapitaalgarantie noch kapitaalbescherming geboden.

(2) 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.

(3) De netto inventariswaarde kan in belangrijke mate afwijken van de portefeuillevaarde omwille van ondermeer geprovisioneerde kosten en vergoedingen, of nog uit te voeren stortingen en onttrekkingen ten gevolge van in- of uitredingen.

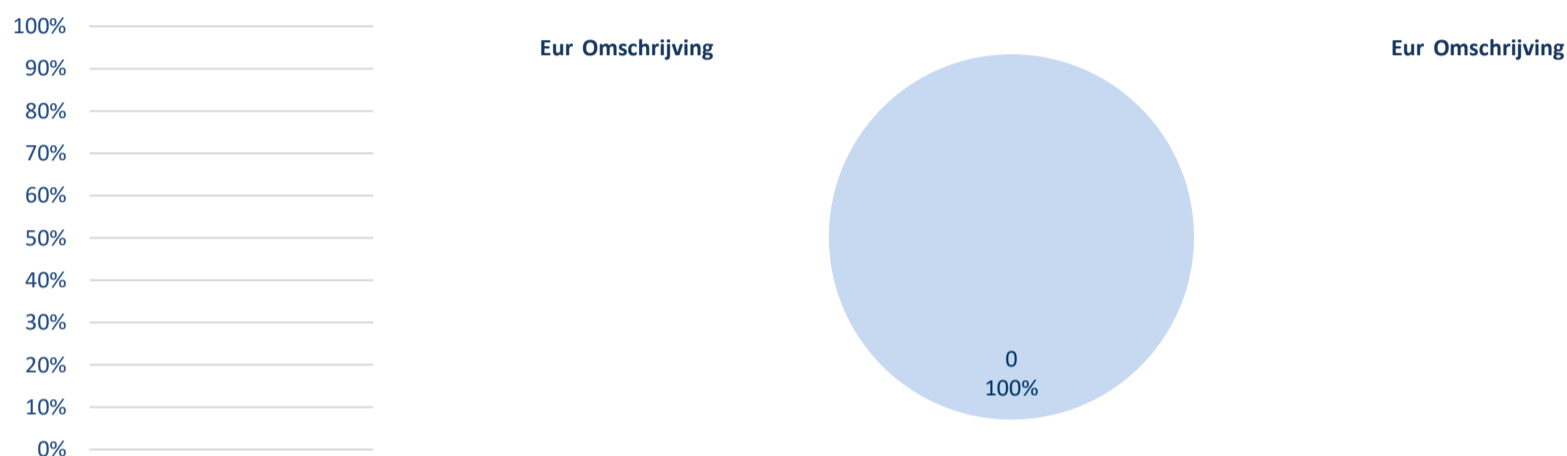
(4) ICB = Instelling voor collectieve beleggingen. Instelling die gelden, ingebracht door een heel aantal verschillende beleggers, investeert en collectief belegt in een geheel van gediversifieerde financiële instrumenten. Het principe van een oordeelkundige risicospreiding staat voorop. ICB's zijn dus een vorm van collectief portefeuillebeheer.

## Evolutie van het fonds (Waarde per eenheid)



## Spreiding per categorie

## Monetaire spreiding



## Belangrijkste participaties

72% 133.316

Benaming	Gewicht	Eur
1 ARGAN	19,51%	35.963
2 INTERVEST OFFICES WAREH	16,53%	30.467
3 MERCIALYS	12,26%	22.596
4 KLEPIERRE	12%	22.158
5 RETAIL ESTATES	12%	22.131

## 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](http://www.patronale-life.be).

(2) 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 Bijkomende informatie (oa financiële informatiefiche, beheersreglement, jaarverslag, prospectus) kan teruggevonden worden op de website of op eenvoudig verzoek bekomen worden bij de maatschappij.

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.