

**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							Target Return 3
Emittent							Patronale Life NV, Bischoffsheimlaan 33, B-1000 Brussel
Beheerder (2)							Merit Capital Museumstraat 12D B-2000 Antwerpen
Depotbank							Banque de Luxembourg 14 Bd Royal L-2449 Luxemburg
Fondstype							Fonds van Fondsen
Oprichtingsdatum							02/01/2009
Einddatum							Onbepaald
Valuta							EUR
Waardebepaling NIW	<i>(eerste koers</i>	250	EUR)				Halfmaandelijks

**Beleggingsdoelstellingen**

Het fonds is een actief beheerd fonds in diverse activa klassen zoals aandelen, aandelenfondsen, obligaties, obligatiefondsen, hedge funds, grondstoffen, onroerend goed, cash e.d. Door een actieve spreiding van hogervermelde activa klassen en het actief bespelen van de marktvolatiliteit wil de beheerder een rendement realiseren van 3% bovenop de cash rente (Euribor) en dit ongeacht de marktcyclus. Het fonds richt zich voornamelijk tot voorzichtige beleggers met een maximale aandacht voor kapitaalbehoud en een sterke risicobeheersing.

**Risico's verbonden aan de investeringsstrategie**

Deze belegging is onderhevig aan volgende risico's: volatiliteitsrisico's, liquiditeitsrisico's, marktrisico's en risico's verbonden aan de solvabiliteit van derden (wederpartijrisico's). De Maatschappij geeft geen enkele garantie omtrent het behalen van doelstellingen, de waarborg van het belegde kapitaal, de verdisconteerde opbrengsten, het rendement, de volatiliteit of correlaties.

**Beleggingsresultaten**

Netto inventariswaarde (3)			<b>354.415,49</b>
Koers op 30/06/2023	EUR		<b>216,56</b>
Rendement YTD			<b>+ 3,96%</b>

**Historische rendementen\***

Jaar	Fonds	Jaar	Fonds
2022	- 11,59%	2018	- 12,01%
2021	+ 7,90%	2017	+ 0,20%
2020	+ 0,63%	2016	- 4,35%
2019	+ 10,20%	2015	+ 2,04%

\* historische rendementen vormen geen garantie voor de toekomst

**Omvang van het fonds**

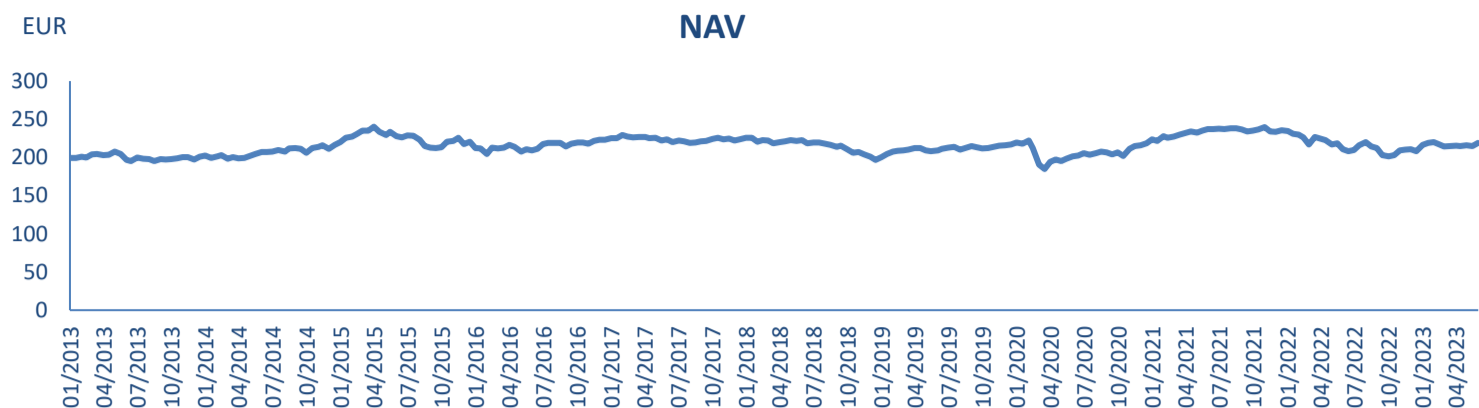
Datum	In EUR <sup>(3)</sup>	In eenheden	Evolutie EUR	Evolutie eenheden
30/06/2023	354.415,49	1.636,58	+13.514,42	+ 0,00%
31/12/2022	340.901,07	1.636,58	-191.056,08	- 13,22%
31/12/2021	531.957,15	1.885,88	-68.690,64	- 31,46%
31/12/2020	600.647,78	2.751,70	-99.581,68	- 14,76%
31/12/2019	700.229,46	3.228,07		

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).

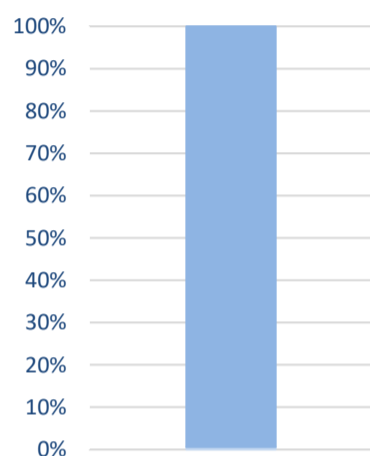
De beheerder van het fonds wordt door Patronale Life belast met het financieel beheer van het fonds op basis van de beleggingsstrategie verbonden aan het fonds en de beleggingsregels die door Patronale Life worden opgelegd. Het beheer gebeurt volledig discretionair onder de verantwoordelijkheid van de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

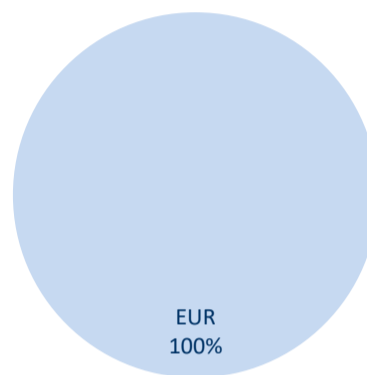


## Spreiding per categorie



**Eur Omschrijving**  
 2.231 Cash  
 381.772 ICB's (4)

## Monetaire spreiding



**Eur Omschrijving**  
 384.002 EUR

## Belangrijkste participaties

Benaming	Gewicht	Eur
1 R co Valor - F EUR CAP	16,99%	65.259
2 Sextant Grand Large - A CAP	15,98%	61.354
3 Sanso Convictions ESG - A CAP	14,26%	54.745
4 Keren Patrimoine - I CAP	14%	53.250
5 BlackRock Global Allocation - A2 EUR CAP	14%	52.633

## 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).

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, iaarverslag, 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.