

**Rapport trimestriel**
**Caractéristiques du fonds**

	31/12/2025			31/03/2026			
Classe de risque (1)	1	2	3	4	5	6	7
	<i>faible risque (rendement potentiellement plus faible)</i>			<i>risque plus élevé (potentiel de rendement supérieur)</i>			
Nom du fonds							PL Belfius Plan High
Emetteur	Patronale Life NV, Boulevard Bischoffsheim 33, B-1000 Bruxelles						
Gestionnaire (2)	Patronale Life NV, Boulevard Bischoffsheim 33, B-1000 Bruxelles						
Banque dépositaire	KBC securities, 2 Avenue du Port, B-1080 Bruxelles						
Type de fonds							Fonds mixte
Date de lancement							3/12/1997
Date d'échéance							Indéterminée
Devise							EUR
Valorisation VNI	(Première VNI	148,74	EUR)				Hebdomadaire

**Politique d'investissement**

Le Fonds a pour objectif de générer un rendement qui se rapproche le plus possible de celui du Fonds Sous-jacent, diminué de tous les coûts qui s'appliquent (voir « Que va me coûter cet investissement ? » dans ce document d'informations clés spécifique et « Frais et suppléments » dans le règlement de gestion individuel ; disponibles sur [www.patronale-life.be](http://www.patronale-life.be)). L'objectif du Fonds Sous-jacent, Belfius Plan High, est de viser une croissance du capital via un investissement diversifié privilégiant les fonds actions et à surperformer l'indice de référence. (30% Bloomberg Euro Aggregate 1-10 Year Index (Total Return) + 28% MSCI Europe (Net Return) + 28% MSCI USA (Net Return) + 10,5% MSCI Emerging Markets (Net Return) + 3,5% MSCI Japan (Net Return))

**Risques liés à la politique d'investissement**

- (i) Risque de crédit: Le Fonds est soumis au risque de défaillance d'un émetteur dans sa capacité à honorer le paiement de coupons et/ou à rembourser le montant emprunté. Ce risque est d'autant plus important que le fonds peut intervenir sur la dette à haut rendement dont les émetteurs sont réputés à risque.
- (ii) Risque de contrepartie: Le Fonds pouvant utiliser des produits dérivés de gré à gré, ces produits peuvent représenter un risque de contrepartie, soit l'incapacité de celle-ci à honorer ses engagements à l'égard du fonds. Ce risque de contrepartie peut éventuellement être partiellement ou totalement couvert par la réception de sûretés.
- (iii) Risque de change: Fluctuation favorable ou défavorable d'une autre devise dans laquelle des actifs sont libellés par rapport à une devise de référence.
- (iv) Risque lié aux produits financiers dérivés: Leur utilisation comporte un risque lié à leurs sous-jacents et peut accentuer des mouvements de baisse via l'effet levier qui en découle. En cas de stratégie de couverture, celle-ci peut ne pas être parfaite. Certains dérivés peuvent être complexes à valoriser dans des conditions de marché exceptionnelles.
- (v) Risques liés aux pays émergents: Les pays émergents peuvent présenter des incertitudes politiques, légales et fiscales ou d'autres événements pouvant impacter négativement les actifs du Fonds. Les actifs traités sur ces pays présentent des mouvements de marché potentiellement plus rapides que sur les grandes places internationales et des écarts de cotation qui peuvent augmenter substantiellement dans certaines circonstances de marché. Ces actifs peuvent se révéler moins liquides, soit ne pas pouvoir être vendus rapidement à des prix raisonnables. Les variations des cours des monnaies de pays émergents peuvent être brusques et substantielles.
- (vi) Risque de durabilité: Fait référence à tout événement ou situation dans le domaine environnemental, social ou de la gouvernance qui pourrait affecter la performance et/ou la réputation des émetteurs dans le portefeuille. Le risque de durabilité peut être spécifique à l'émetteur, en fonction de ses activités et ses pratiques, mais il peut aussi être dû à des facteurs externes.
- (vii) Risque d'inflation: Augmentation (ou diminution) généralisée du coût de la vie pouvant impacter négativement la valeur nette d'inventaire.
- Pour plus d'informations sur les risques, veuillez vous référer au prospectus du Fond Sous-jacent.

**Résultats d'investissement**

Valeur Nette d'Investissement (3)	EUR	<b>678.132,48</b>
Cours au: 25/03/2026	EUR	<b>245,93</b>
Rendement YTD		<b>-2,68%</b>

**Rendements historiques\***

Année	Fonds	Année	Fonds
2025	+ 3,10%	2021	+ 11,92%
2024	+ 8,59%	2020	+ 3,78%
2023	+ 4,32%	2019	+ 14,10%
2022	- 14,26%	2018	- 11,81%

\* Les rendements historiques donnent une indication, mais ne constituent en aucun cas une garantie, quant au

**Volume du fonds**

Date	En EUR (3)	En unités	Evolution EUR	Evolution unités
25/03/2026	678.132,48	2.757,39	-29.474,00	- 1,52%
31/12/2025	707.606,48	2.800,04	-58.349,64	- 10,39%
31/12/2024	765.956,12	3.124,75	+5.510,06	- 7,24%
31/12/2023	760.446,06	3.368,81	-21.416,01	- 6,77%
31/12/2022	781.862,07	3.613,37		

(1) La catégorie de risque est évaluée sur une échelle de 0 (faible risque) à 7 (risque élevé). Ce risque pourrait être modifié au fil du temps en raison des fluctuations du marché. Dans ce cas, le gestionnaire du fonds ferait les ajustements nécessaires de manière proactive afin d'atténuer ces risques en fonction de la classe de risque et de la politique d'investissement déterminée pour ce fonds, à laquelle il doit se tenir.

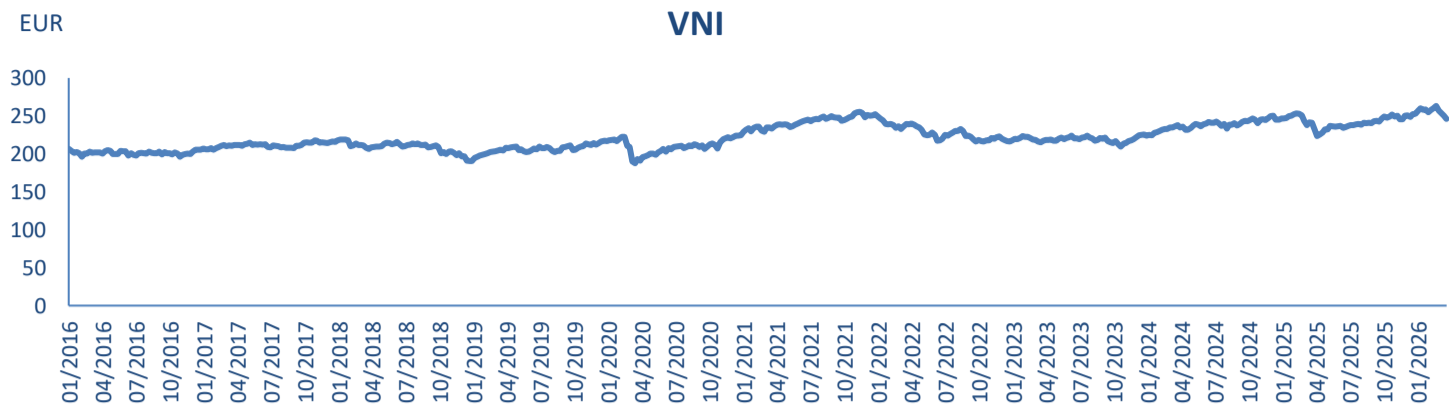
Le niveau de risque représente le plafond entre la volatilité historique du fonds, la volatilité équivalente à celle qui résulte de la limite de risque adoptée par le fonds et / ou la volatilité d'une allocation d'actifs équivalents à ceux du fonds à la date de calcul. La volatilité est une mesure de l'ampleur de la fluctuation de la valeur du fonds, à la fois vers le haut et vers le bas. Les données historiques peuvent ne pas être une indication fiable du profil de risque futur. La catégorie indiquée peut varier au fil du temps. La catégorie la plus faible ne signifie pas qu'il existe un « sans risque ». Il n'y a aucune garantie de capital ou de protection du capital.

(2) Le gestionnaire du fonds est chargé par Patronale Life de la gestion financière du fonds sur base de la classe de risque associée à ce fonds et les règles d'investissement imposées par Patronale Life. La gestion est entièrement discrétionnaire et sous la responsabilité du gestionnaire d'actif nommé. Patronale Life n'est en aucune façon directement impliquée dans l'exécution de cette tâche. Dans le cas où aucun gestionnaire n'a été nommé, Patronale Life suivra les produits existants mais ne mènera pas de gestion active des fonds collectifs.

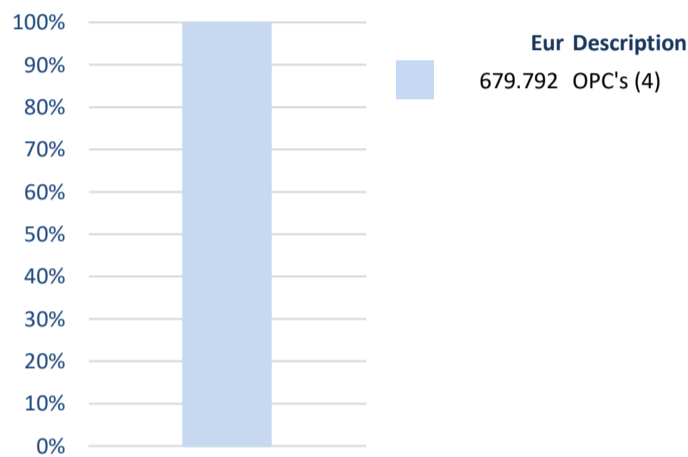
(3) La valeur nette d'inventaire peut dévier significativement de la valeur du portefeuille en raison d'éventuels frais et rémunérations provisionnés et des versements ou retraits futurs suite à des entrées ou sorties de fonds.

Cette fiche a pour unique objet de vous informer et ne consiste pas en un conseil d'investissement. Les informations reprises dans cette fiche proviennent de différentes sources. Patronale Life veille à choisir des sources fiables. Néanmoins, il se peut que des erreurs ou des omissions se produisent. Il est interdit de reproduire ou de distribuer cette fiche sans autorisation explicite et écrite de Patronale Life.

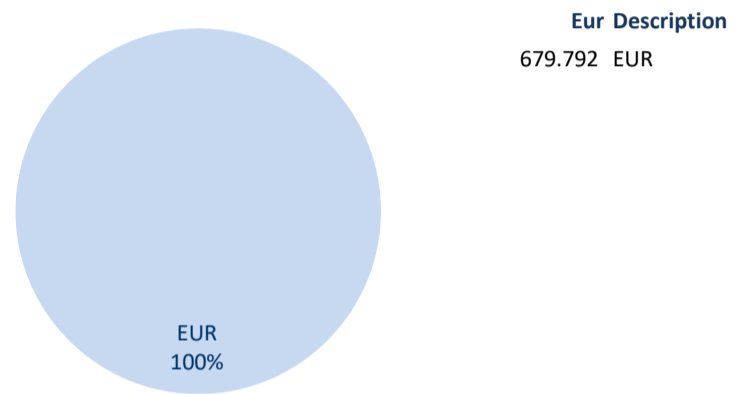
## Evolution du fonds (valeur par unité)



## Répartition par catégorie



## Répartition par devises



## Participations principales

Volume du fonds	Dénomination	Poids	Eur
	1 BELFIUS PLAN HIGH(FD OF FUNDS)FCP	100,00%	679.792

## Dispositions finales

Ce fonds est un fonds interne collectif lié à une assurance de type Branche 23, émise par Patronale Life SA. Le Preneur d'assurance assume les risques financiers liés à ce fonds. Le règlement de gestion et la fiche d'information financière sont disponibles sur le site web: [www.patronale-life.be](http://www.patronale-life.be).

Au cas où le portefeuille contient des effets ayant un droit de vote, l'usage de ce droit est laissé au gestionnaire de patrimoine désigné. Si Patronale Life userait elle-même de son droit de vote, elle le fera toutefois en protégeant les intérêts du fonds et des preneurs d'assurance.

Des informations supplémentaires (e.a. la fiche d'information financière, le règlement de gestion, les rapports annuels, les prospectus) sont disponibles sur le site web: [www.patronale-life.be](http://www.patronale-life.be). ou peuvent être obtenues sur simple demande auprès de la société.

Cette fiche a pour unique objet de vous informer et ne consiste pas en un conseil d'investissement. Les informations reprises dans cette fiche proviennent de différentes sources. Patronale Life veille à choisir des sources fiables. Néanmoins, il se peut que des erreurs ou des omissions se produisent. Il est interdit de reproduire ou de distribuer cette fiche sans autorisation préalable et écrite de Patronale Life.