PL M&G Conservative Allocation

Rapport trimestriel

Caractéristiques du fonds

31/12/2025 - 31/03/2026

Classe de risque (1)	1	2	**3**	4	5	6	7

faible risque (rendement potentiellement plus faible) — *risque plus élevé (potentiel de rendement supérieur)*

Nom du fonds	PL M&G Conservative Allocation
Emetteur	Patronale Life NV, Boulevard Bischoffsheim 33, B-1000 Bruxelles
Gestionnaire (2)	Patronale Life NV, Boulevard Bischoffsheim 33, B-1000 Bruxelles
Banque dépositaire	Quintet Private Bank, 43 Boulevard Royal, L-2449 Luxembourg
Type de fonds	Fonds mixte
Date de lancement	8/08/2018
Date d'échéance	Indéterminée
Devise	EUR
Valorisation VNI *(Première VNI 1000 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). L'objectif du Fonds Sous-jacent, M&G Sustainable Allocation Fund, est de générer un rendement total (croissance du capital plus revenu) de 4 à 8 % par an sur toute période de cinq ans et de contribuer à une économie durable en investissant dans des actifs soutenant des objectifs environnementaux et/ou sociaux, en particulier l'atténuation du changement climatique.

Risques liés à la politique d'investissement

(i) La valeur et les revenus générés par l'actif du fonds fluctueront à la hausse comme à la baisse. Ainsi, la valeur de votre investissement pourra aussi bien baisser qu'augmenter. Rien ne garantit que le fonds atteindra son objectif et il est possible que
vous ne récupériez pas la totalité de votre investissement initial.
(ii) Les investissements en obligations sont influencés par les taux d'intérêt, l'inflation et les notations de crédit. Il est possible que les émetteurs d'obligations ne paient pas d'intérêts ou ne remboursent pas de capital. Tous ces événements peuvent diminuer la
valeur des obligations détenues par le fonds.
(iii) Le fonds est exposé à différentes devises. Des produits dérivés sont utilisés pour minimiser, mais pas toujours éliminer, l'impact des fluctuations de change.
(iv) Investir dans les marchés émergents comporte un risque de perte plus élevé en raison, entre autres facteurs, de risques politiques, fiscaux, économiques, de change, de liquidité et réglementaires plus élevés. Il peut être difficile d'acheter, de vendre, de conserver ou d'évaluer des investissements dans ces pays.
(v) Le fonds peut utiliser des instruments dérivés pour profiter d'une hausse ou d'une baisse attendue de la valeur d'un actif. Si la valeur de l'actif varie de façon inattendue, le fonds subira une perte. L'utilisation d'instruments dérivés par le fonds peut être
importante et dépasser la valeur de son actif (effet de levier). Cela a pour effet d'agrandir l'ampleur des pertes et des gains, ce qui entraîne de plus grandes fluctuations dans la valeur du fonds.
(vi) Dans des circonstances exceptionnelles où les actifs ne peuvent être évalués à leur juste valeur ou doivent être vendus à un escompte important pour obtenir des liquidités, nous pouvons suspendre temporairement le fonds dans le meilleur intérêt de tous les investisseurs.
(vii) Le fonds pourrait perdre de l'argent si une contrepartie avec laquelle il fait affaire ne
souhaite pas ou devient incapable de rembourser les sommes dues au fonds.
(viii) Les risques opérationnels découlant d'erreurs dans les opérations, les valorisations, la comptabilité et les rapports financiers, entre autres, peuvent également avoir une incidence sur la valeur de vos placements.
(ix) Les informations relatives aux critères ESG provenant de fournisseurs externes de données peuvent être incomplètes, inexactes ou indisponibles. Il existe un risque que le gestionnaire d'investissement évalue de manière incorrecte un titre ou un émetteur,
conduisant à une inclusion ou à une exclusion inappropriée d'un titre dans le portefeuille du fonds.
Pour plus d'informations sur les risques, veuillez vous référer au prospectus du Fond Sous-jacent.

Résultats d'investissement

Valeur Nette d'Investissement (3)			**22.309,34**
Cours au:	**25/03/2026**	**EUR**	**982,48**
Rendement YTD			- 1,82%

Rendements historiques*

Année	Fonds	Année	Fonds
2025	+ 4,63%	2021	+ 1,11%
2024	+ 1,18%	2020	- 1,54%
2023	+ 7,16%	2019	+ 6,83%
2022	- 12,57%	2018	- 5,15%

* 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	22.309,34	22,71	-413,58	+ 0,00%
31/12/2025	22.722,92	22,71	-5.638,20	- 23,42%
31/12/2024	28.361,12	29,65	-18.834,78	- 40,61%
31/12/2023	47.195,90	49,93	+3.044,65	- 0,24%
31/12/2022	44.151,25	50,05		

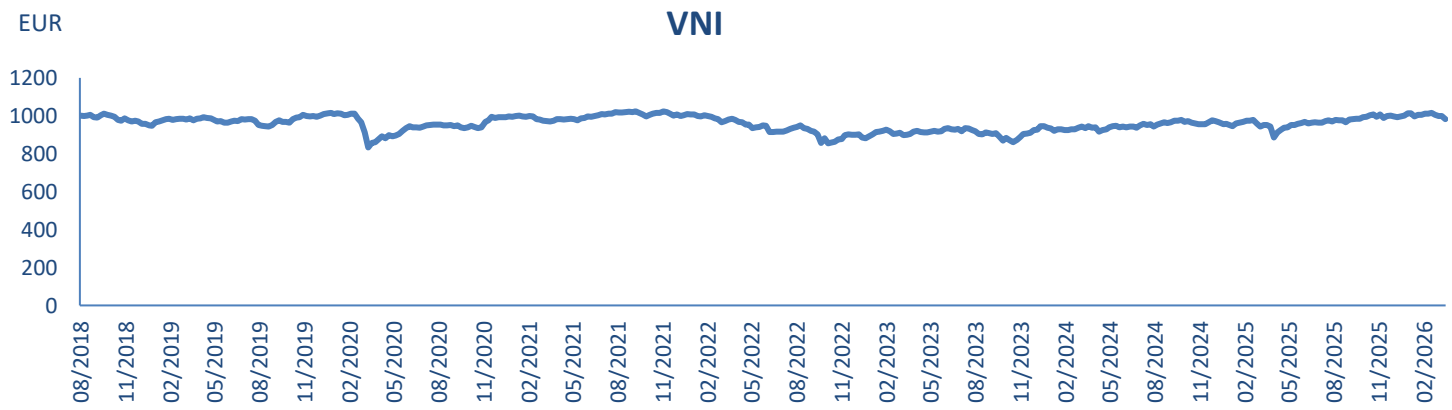
(1) La catégorie de risque est évaluée sur une échelle de 0 (faible risque) à 7 (risque élevé). Ce risque pourrait être modifié au fil du temps en raison des fluctuations du marché. Dans ce cas, le gestionnaire du fonds ferait les ajustements nécessaires de manière proactive afin d'atténuer ces riques 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.

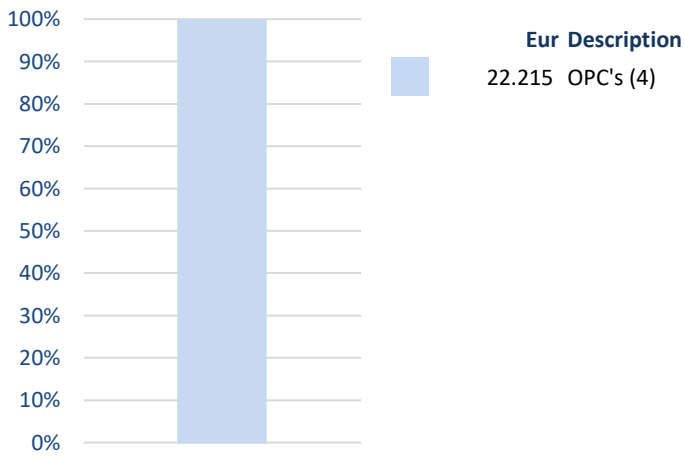
(3) La valeur nette d'inventaire peut dévier significativement de la valeur du portefeuille en raison d'éventuels frais et rémunérations provisionnés et des versements ou retraits futurs suite à des entrées ou sorties de fonds.

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.

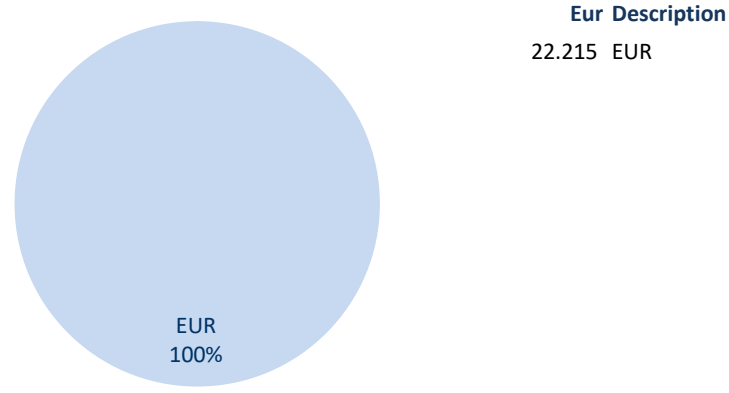
Evolution du fonds (valeur par unité)



Répartition par catégorie



Répartition par devises



Participations principales

Volume du fonds	Dénomination	Poids	Eur
		100%	22.215
1	M AND G(L) INV FDS 1 SIC-SUSTAINABLE ALLOC-A-EUR/C	100,00%	22.215

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.

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. 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.