

Kwartaaloverzicht

Kenmerken van het fonds		31/12/2023	-	31/03/2024			
Risicoklasse (1)	1	2	3	4	5	6	7
	lager risico (potentieel lager rendement)			hoger risico (potentieel hoger rendement)			
Naam van het fonds	Smoothed Diversified Return Fund			Smoothed Diversified Return Fund			
Emittent	Patronale Life NV, Bischoffsheimlaan 33, B-1000 Brussel			Patronale Life NV, Bischoffsheimlaan 33, B-1000 Brussel			
Beheerder (2)	Merit Capital Museumstraat 12D B-2000 Antwerpen			Merit Capital Museumstraat 12D B-2000 Antwerpen			
Depotbank	KBC securities Havenlaan 2 B-1080 Brussel			KBC securities Havenlaan 2 B-1080 Brussel			
Fondstype	Gemengd fonds			Gemengd fonds			
Oprichtingsdatum	16/10/2007			16/10/2007			
Einddatum	Onbepaald			Onbepaald			
Valuta	EUR			EUR			
Waardebepaling NIW	(eerste koers	250	EUR)	Wekelijks			

Beleggingsdoelstellingen

Het Smoothed Diversified Return Fund heeft als doelstelling het nastreven van een maximaal rendement met een gecontroleerd risico en volatiliteit. Door een mix van beheersstijlen, activa-classes en indekkingstechnieken wordt getracht deze doelstelling te bereiken.

Risico's verbonden aan de investeringsstrategie

De Verzekeringnemer dient zich bewust te zijn van de diverse risico's verbonden aan beleggingen in financiële producten. Beleggingen zijn onder meer onderhevig aan kredietrisico's, volatiliteitsrisico's, liquiditeitsrisico's, marktrisico's en risico's verbonden aan de solvabiliteit van derden (wederpartijrisico's). De maatschappij geeft geen enkele garantie betreffende het behalen van doelstellingen, de waarborg van het belegde kapitaal, de verdisconteerde opbrengsten, het rendement, de volatiliteit of correlaties. Elk fonds kan dan ook grote verliezen (tot 100%) met zich meebrengen.

Beleggingsresultaten

Netto inventariswaarde (3)	152.609,39
Koers op 27/03/2024	EUR 104,18
Rendement YTD	+ 2,10%

Historische rendementen*

Jaar	Fonds	Jaar	Fonds
2023	+ 3,48%	2019	- 12,34%
2022	- 6,23%	2018	- 8,65%
2021	- 10,72%	2017	- 7,81%
2020	- 0,18%	2016	- 4,90%

* historische rendementen vormen geen garantie voor de toekomst

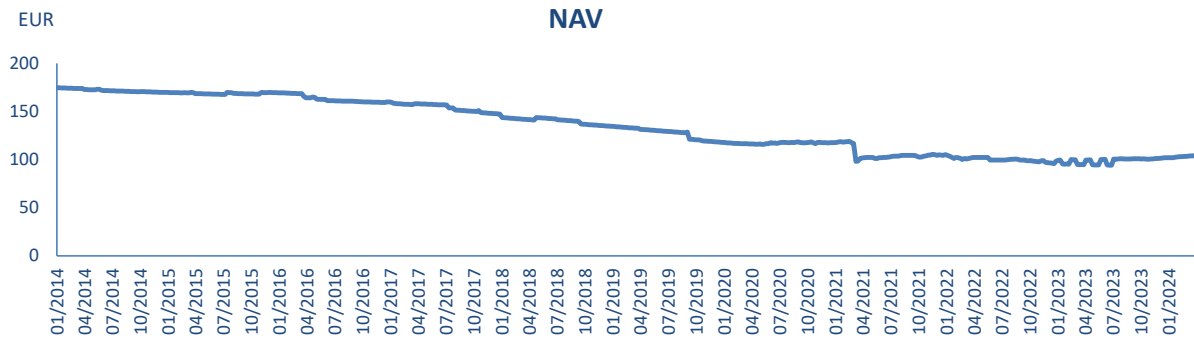
Omvang van het fonds

Datum	In EUR (3)	In eenheden	Evolutie EUR	Evolutie eenheden
27/03/2024	152.609,39	1.464,91	+3.146,06	+ 0,00%
31/12/2023	149.463,33	1.464,91	+5.032,42	+ 0,00%
31/12/2022	144.430,91	1.464,91	-9.572,55	+ 0,00%
31/12/2021	154.003,46	1.464,91	-23.277,36	- 2,70%
31/12/2020	177.280,81	1.505,53		

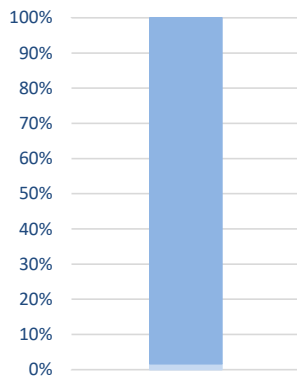
Dit fonds is een intern collectief fonds gekoppeld aan een verzekering tak 23 uitgegeven door Patronale Life NV. De verzekeringnemer draagt het financiële risico verbonden aan dit fonds. Het beheersreglement en Financiële infofiche zijn beschikbaar op www.patronale-life.be.

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. 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)

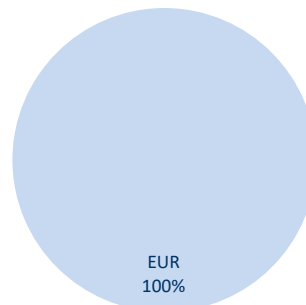


Spreading per categorie



Eur Omschrijving
2.588 Cash
150.782 ICB's (4)

Monetaire spreading



Eur Omschrijving
153.370 EUR

Belangrijkste participaties

Benaming	Gewicht	Eur
1 MC STABLE RETURN-OTC B (EFA)	69,67%	106.845
2 KEMPEN INT.-MERCLIN PATRIMON.(VEST)	28,65%	43.937
3 Cash	1,69%	2.588

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.

Bijkomende 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.