

Essentiële-informatiedocument

Doel

Dit document geeft u essentiële informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

Product

Privileged Portfolio Pro 90 February

Compartiment van Horizon

Kapitalisatie - aandelen

ISIN-code: BE0945921741

Ontwikkelaar van het product: KBC Asset Management NV (Onderdeel van de KBC Groep)

www.kbc.be/documentatie-beleggen of www.cbc.be/documentation-investissements - bel +32 78 152 153 (NL)/ +32 78 152 154 (FR KBC) / +32 81 80 18 80 (FR CBC)/ +32 78 353 137 (EN) voor meer informatie

De Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (FSMA) is verantwoordelijk voor het toezicht op KBC Asset Management NV met betrekking tot dit essentiële-informatiedocument. Aan dit product is in België vergunning verleend.

Aan KBC Asset Management NV is in België vergunning verleend en zij wordt gereguleerd door de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (FSMA).

Datum van publicatie: 17 februari 2025

Wat is dit voor een product?

Soort

Dit product is een fonds. Privileged Portfolio Pro 90 February is een compartiment van de beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal* naar Belgisch recht Horizon. Deze beleggingsvennootschap voldoet aan de vereisten van de UCITS Richtlijn (*).

Looptijd

Onbeperkte duur

Doelstellingen

Horizon Privileged Portfolio Pro 90 February heeft als doelstelling (1) het bereiken van een zo hoog mogelijk rendement door te beleggen volgens de beleggingsstrategie van KBC Asset Management NV én (2) het bewaken van een jaarlijkse bodemgrens.

Het fonds belegt rechtstreeks of onrechtstreeks in meer risicovolle activa (zoals aandelen, aandelenfondsen, gemiddelde en langere termijn obligaties, gemiddelde en langere termijn obligatiefondsen, bepaalde geldmarktinstrumenten, alternatieve beleggingen (zoals onder meer vastgoed, financiële instrumenten die gelinkt zijn aan de prijsevolutie van de grondstoffenmarkt...) en/of minder risicovolle activa (zoals bepaalde geldmarktinstrumenten, kortere termijn obligaties, kortere termijn obligatiefondsen, liquiditeiten...).

De richtspreiding is 55% aandelen en/of aandelengerelateerde beleggingen (aandelenluik) en 45% obligaties en/of obligatiegerelateerde beleggingen (obligatieluik). Van deze richtspreiding kan afgeweken worden op basis van de beleggingsstrategie van KBC Asset Management NV (zie www.kbc.be/beleggingsstrategie) en/of ten gevolge van het bewaken van de bodemgrens. Het is dus mogelijk dat het fonds belegt in activaklassen die niet in de richtspreiding zijn opgenomen. De spreiding van de activa wordt beïnvloed naargelang ze meer of minder risicovol zijn. Meer risicovolle activa beogen het rendement te genereren, minder risicovolle activa moeten toelaten de bodem te bewaken. Aanpassingen aan de spreiding zijn het gevolg van het actief beheer met het oog op het bereiken van de dubbele doelstelling van het fonds.

De bodemgrens is als volgt bepaald: het eerste jaar (tot en met 31 januari 2007) op 90% van de initiële inschrijvingsprijs en de daaropvolgende jaren op 90% van de inventariswaarde op de laatste bankwerkdag van de voorgaande maand januari. Het fonds biedt geen kapitaalbescherming* of kapitaalgarantie*, noch een gegarandeerd rendement.

Het aandelenluik belegt in een wereldwijde selectie van aandelen. Het obligatieluik belegt in een wereldwijde selectie van obligaties.

Het prospectus bepaalt de kredietbeoordelingsscore* waaraan het obligatieluik moet voldoen (voor meer uitleg: zie de 'Beleggingsgegevens' van de informatie betreffende dit compartiment in het prospectus).

Voor beide luiken komen alle regio's, sectoren en thema's in aanmerking.

Het fonds kan tot maximum 95% in aandelen, tot maximum 65% in gemiddelde en langere termijn obligaties en tot maximum 100% in kortere termijn obligaties beleggen.

Horizon Privileged Portfolio Pro 90 February kan in beperkte mate afgeleide producten* gebruiken. Afgeleide producten kunnen gebruikt worden om (1) de beleggingsdoelstellingen te helpen verwezenlijken en (2) om bepaalde risico's in te dekken.

De invulling van de portefeuille gebeurt overwegend via fondsen beheerd door een onderneming van de KBC Groep op basis van criteria zoals transparantie van het beleggingsbeleid en conformiteit met de beleggingsstrategie van het fonds.

Omwille van de werking van het fonds kunnen de transactiekosten een wezenlijk effect hebben op het rendement. Die kosten worden door het fonds gedragen en staan los van de verder vermelde 'Kosten'.

Het fonds wordt actief beheerd, zonder te verwijzen naar een benchmark.

De uitdrukkingsmunt van het fonds is euro.

Het fonds herbelegt de ontvangen inkomsten zoals vastgesteld in het prospectus (voor meer uitleg: zie de "Soorten rechten van deelneming en provisies en kosten" in de informatie betreffende dit compartiment in het prospectus).

Praktische informatie

Dit compartiment werd op 6 december 2019 opgericht middels een fusie van het compartiment Pro 90 February van het gemeenschappelijk beleggingsfonds Privileged Portfolio door oprichting van het compartiment Privileged Portfolio Pro 90 February van de bevek Horizon. De gegevens in dit document met betrekking tot de periode voor die datum betreffen het ontbonden compartiment Privileged Portfolio Pro 90 February (zie de "Voorgeschiedenis" in de informatie betreffende dit compartiment in het prospectus).

De bewaarder van Horizon is KBC Bank NV.

Een exemplaar van het prospectus en het laatste (half)jaarsverslag zijn gratis verkrijgbaar in het Nederlands en het Engels bij alle kantoren van de financiële dienstverlener KBC Bank NV of bij KBC Asset Management NV (Havenlaan 2, 1080 Brussel, België) en via de volgende website: www.kbc.be/kid.

De laatste netto-inventariswaarde* vindt u op: www.beama.be. Alle andere praktische informatie vindt u op: www.kbc.be/kid. Geactualiseerde informatie over het verloningsbeleid (zoals beschreven in het prospectus onder "Beheervennootschap") is te vinden op: www.kbc.be/documentatie-beleggen (Verloningsbeleid/ Remuneration Policy) en is gratis te verkrijgen bij alle kantoren van de financiële dienstverlener KBC Bank NV.

Dit essentiële-informatiedocument beschrijft **Privileged Portfolio Pro 90 February**, een compartiment van de beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal

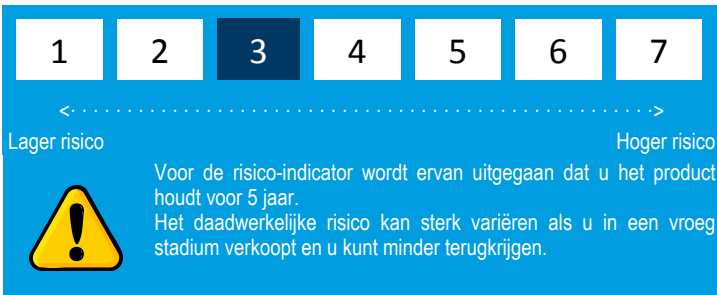
Horizon. Het prospectus en de periodieke verslagen bevatten alle compartimenten van de beleggingsvennootschap. Ieder compartiment van Horizon moet beschouwd worden als een afzonderlijke entiteit. Uw rechten als belegger beperken zich tot de activa van het compartiment. De verplichtingen van een welbepaald compartiment zijn enkel gedekt door de activa van dat compartiment. Orders met betrekking tot deelbewijzen in het fonds (instap, uitstap of compartimentswijziging) worden dagelijks uitgevoerd (voor meer uitleg: zie de "Informatie aangaande de verhandeling van de aandelen" in de informatie betreffende dit compartiment in het prospectus). U heeft het recht om uw belegging in deelbewijzen van dit compartiment te ruilen voor deelbewijzen van een ander compartiment. Meer informatie hierover vindt u in het prospectus, zie de 'Soorten aandelen en provisies en kosten' in de informatie betreffende dit compartiment.

Retailbeleggersdoelgroep

Het product richt zich tot particuliere beleggers die een vermogen willen opbouwen en een beleggingshorizon van ongeveer 5 jaar hebben. Deze beleggers zijn bereid een bepaald risico te lopen met het oog op een potentieel hoger rendement en kunnen onder ongunstige omstandigheden verliezen dragen. Deze beleggers hebben minstens een basiskennis van en/of ervaring met beleggen.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

Risico-indicator



De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is. We hebben dit product ingedeeld in klasse 3 uit 7; dat is een middelgroot-lage risicoklasse.

3 weerspiegelt de marktgevoeligheid van de verschillende activa waarin het fonds belegt. Bijgevolg situeert de indicator zich tussen deze van typische obligatie- (2) en aandelenfondsen (4).

Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

Als wij u niet kunnen betalen wat u verschuldigd is, zou u uw gehele inleg kunnen verliezen.

Een belegging in dit fonds heeft bovendien:

- een gemiddeld inflatierisico: het obligatiegedeelte biedt geen bescherming tegen een stijging van de inflatie.
- een gemiddeld wisselkoersrisico: aangezien er belegd wordt in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een reële kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen.
- een gemiddeld kredietrisico: het obligatiegedeelte belegt overwegend - doch niet uitsluitend - in obligaties met een investment grade rating. Bijgevolg is er een groter risico dat een emittent zijn verplichtingen niet meer kan nakomen dan wanneer er enkel in obligaties met een investment grade zou belegd worden. Indien beleggers twijfelen over de kredietwaardigheid van de emittenten van de obligaties, kan de waarde van de obligaties dalen.

Er is geen kapitaalbescherming.

Prestatiescenario's

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

Wat u bij dit product ontvangt, hangt af van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld.

Het ongunstige, het gematigde en het gunstige scenario zijn illustraties aan de hand van de slechtste, de gemiddelde en de beste prestaties van het product over de afgelopen 10 jaren. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden.

Aanbevolen periode van bezit: 5 jaar

Voorbeeld belegging: 10 000 EUR

Als u uitstapt na 1 jaar

Als u uitstapt na 5 jaar

Scenario's

Minimaal	Er is geen minimaal gegarandeerd rendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.		
Stress	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	6 400 EUR	6 160 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	-36,00%	-9,24%
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	8 210 EUR	8 400 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	-17,90%	-3,43%
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	9 680 EUR	9 410 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	-3,20%	-1,21%
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	11 210 EUR	10 590 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	12,10%	1,15%

Ongunstig scenario op 5 jaar of minder: dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen juni 2015 en mei 2020.

Gematigd scenario op 5 jaar: dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen februari 2016 en januari 2021.

Gunstig scenario op 5 jaar: dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen november 2016 en oktober 2021.

Wat gebeurt er als KBC Asset Management NV niet kan uitbetalen?

Omdat u rechtstreeks belegt in het fonds, zou het in gebreke blijven van de Beheervenootschap, KBC Asset Management NV, om uitkeringen te doen (bijvoorbeeld ingevolge insolventie) geen directe consequenties hebben op de mogelijkheid tot uitbetaling door het fonds.

Ingeval het fonds zelf in gebreke blijft om uitbetalingen te doen, kunt u uw belegging volledig verliezen. Het fonds is niet gedekt door enige compensatie-, waarborgregeling of enige andere vorm van garantie voor beleggers.

Wat zijn de kosten?

De persoon die u adviseert over dit product of u dit product verkoopt, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval verstrekt deze persoon u informatie over deze kosten en over de gevolgen ervan voor uw belegging.

Kosten in de loop van de tijd

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen variëren naargelang hoeveel u belegt en hoe lang u het product aanhoudt. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperiodes.

We gaan ervan uit dat:

- u in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegd (0% jaarrendement). Voor de andere perioden van bezit gaan we ervan uit dat het product presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario
- 10 000 EUR wordt belegd.

	Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 5 jaar
Totale kosten	603 EUR	1 556 EUR

Effect van de kosten per jaar (*)

6,0%

3,2% per jaar

(*) Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u uitstapt na de aanbevolen periode van bezit, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op 2,0% vóór de kosten en -1,2% na de kosten.

Een deel van de kosten kan worden gedeeld met de verkoper van het product om de diensten te dekken die hij u verleent. Hij zal u informatie verstrekken over het bedrag. Deze cijfers omvatten de maximale distributievergoeding die de verkoper van het product u in rekening mag brengen: 3,5% van het belegde bedrag. Hij zal u informatie verstrekken over de feitelijke distributiekosten.

Samenstelling van de kosten

Enmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na 1 jaar
Instapkosten	Max. 3,50% van het bedrag dat u betaalt wanneer u in deze belegging instapt. Hierin zijn de distributiekosten van max. 3,50% van het belegde bedrag inbegrepen.	350 EUR
Uitstapkosten	Wij brengen voor dit product geen uitstapkosten in rekening. Echter, als u uitstapt binnen één maand na de instap, kan een uitstapkost van max. 5,00% worden aangerekend.	0 EUR
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		
Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten	2,14% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten van het afgelopen jaar.	214 EUR
Transactiekosten	0,39% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die ontstaan wanneer we de onderliggende beleggingen voor het product kopen en verkopen. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang hoeveel we kopen en verkopen.	39 EUR
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoedingen	Er is geen prestatievergoeding voor dit product.	0 EUR

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uithalen?

Aanbevolen periode van bezit: 5 jaar

Gezien de beleggingsstrategie van dit product, raden wij aan dit product gedurende 5 jaar of langer aan te houden. De aanbevolen periode van bezit is vastgesteld om het timingrisico bij het in- en uitstappen van het product te beperken en om de onderliggende activa voldoende tijd te geven om te herstellen in geval van ongunstige marktomstandigheden. Volgens onze ramingen is de kans op een positief rendement groter wanneer u het product gedurende de aanbevolen periode van bezit of langer aanhoudt. U kan uit dit product stappen vóór de aanbevolen periode van bezit, maar in dat geval is de kans groter dat u minder terugkrijgt dan de oorspronkelijke belegging.

Een gedeeltelijke of volledige uitstap is gratis. Indien u echter binnen één maand na de instap uitstapt, kan de kost vermeld in de rubriek "Wat zijn de kosten?" aangerekend worden.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Voor klachten over het product of over het gedrag van de ontwikkelaar of de persoon die het product verkoopt of daarover adviseert, is uw tussenpersoon het eerste aanspreekpunt. Als u niet tot overeenstemming komt, kan u zich wenden tot klachten@kbc.be Tel. 016/ 43 25 94, Brusselsesteenweg 100, 3000 Leuven, of gestiondesplaintes@cbc.be Tel. 081 803 163, Avenue Albert I 5000 Namur of ombudsman@ombudsfm.be Tel. 02 545 77 70, North Gate II, Koning Albert II-laan 8 bus 2, 1000 Brussel. De volledige klachtenprocedure kunt u vinden op www.kbc.be/klachten-suggesties of www.cbc.be/suggestion-ou-plainte. U behoudt evenwel steeds het recht om een gerechtelijke procedure in te leiden.

Andere nuttige informatie

Uitgebreide informatie over dit product en de verbonden risico's vindt u in de documentatie met betrekking tot het fonds. Lees die informatie zeker vooraleer u intekent. U kunt de informatie gratis verkrijgen via uw tussenpersoon. U kunt informatie over de prestaties van dit product in het verleden gedurende de afgelopen 10 jaar vinden in het document met informatie over de prestaties in het verleden op de volgende website: www.kbc.be/fund-performance.

U kunt eerdere prestatiescenarioberekeningen vinden op de volgende website: www.kbc.be/fund-performance.

*zie verklarende woordenlijst essentiële-informatiedocument op de volgende website: www.kbc.be/kid.

Horizon

Openbare Bevek naar Belgisch recht - ICBE

Naamloze vennootschap Ondernemingsnummer: 0449.441.283 - RPR Brussel
Zetel: Havenlaan 2, 1080 Brussel

INFORMATIE AAN DE AANDEELHOUDERS VAN

Privileged Portfolio Pro 90 August

compartiment van Horizon ^(*)

Privileged Portfolio Pro 90 February

compartiment van Horizon ^(*)

Privileged Portfolio Pro 90 May

compartiment van Horizon ^(*)

Privileged Portfolio Pro 90 November

compartiment van Horizon ^(*)

2040

compartiment van Horizon ^(*)

Comfort Pro August 90

compartiment van Horizon ^(*)

Comfort Pro February 90

compartiment van Horizon ^(*)

Comfort Pro May 90

compartiment van Horizon ^(*)

Comfort Pro November 90

compartiment van Horizon ^(*)

Global Flexible Allocation Wealth January

compartiment van Horizon ^(*)

Global Flexible Allocation Wealth July

compartiment van Horizon ^(*)

KBC Dynamic Balanced Responsible Investing

compartiment van Horizon ^(*)

Geachte mevrouw, geachte heer,

De aandeelhouders worden opgeroepen om deel te nemen aan de **Buitengewone Algemene Vergaderingen** die zullen gehouden worden voor elk van hogervermelde compartimenten **ter beslissing van de hieronder beschreven fusie**. U vindt het oproepingsbericht hiervoor als bijlage van deze informatiebundel.

^(*) Bevek met verschillende compartimenten die geopteerd heeft voor beleggingen die voldoen aan de voorwaarden van de richtlijn 2009/65/EG en die, wat haar werking en beleggingen betreft, wordt beheerst door de wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen.

Over te nemen compartiment(en)		Overnemende compartiment
Het compartiment Privileged Portfolio Pro 90 August van Horizon Het compartiment Privileged Portfolio Pro 90 February van Horizon Het compartiment Privileged Portfolio Pro 90 May van Horizon Het compartiment Privileged Portfolio Pro 90 November van Horizon Het compartiment 2040 van Horizon Het compartiment Comfort Pro August 90 van Horizon Het compartiment Comfort Pro February 90 van Horizon Het compartiment Comfort Pro May 90 van Horizon Het compartiment Comfort Pro November 90 van Horizon Het compartiment Global Flexible Allocation Wealth January van Horizon Het compartiment Global Flexible Allocation Wealth July van Horizon	wordt opgeslorpt door	Het compartiment KBC Dynamic Balanced Responsible Investing van Horizon

De fusie voorziet in een toewijzing van alle activa en passiva van de over te nemen compartimenten aan het overnemende compartiment.

In deze bundel vindt u informatie over de fusie die voor u van belang is, alsook de gevolgen van de fusie voor u als aandeelhouder.

1. GEÏMPACTEERDE AANDELEN

Horizon Privileged Portfolio Pro 90 August	
	BE0946343119 Kapitalisatieaandelen
Horizon Privileged Portfolio Pro 90 February	
	BE0945921741 Kapitalisatieaandelen
Horizon Privileged Portfolio Pro 90 May	
	BE0946104636 Kapitalisatieaandelen
Horizon Privileged Portfolio Pro 90 November	
	BE0946433043 Kapitalisatieaandelen
Horizon 2040	
	BE6279061574 Kapitalisatieaandelen
Horizon Comfort Pro August 90	
	BE6266330339 Kapitalisatieaandelen
Horizon Comfort Pro February 90	
	BE6277711659 Kapitalisatieaandelen
Horizon Comfort Pro May 90	
	BE6285342331 Kapitalisatieaandelen
Horizon Comfort Pro November 90	
	BE6282172640 Kapitalisatieaandelen

wordt
opgeslorpt door

Horizon KBC Dynamic Balanced Responsible Investing	
Classic Shares	BE6290496460 Kapitalisatieaandelen
	BE6290497476 Distributieaandelen
Comfort Plus Shares	BE6343785828 Kapitalisatieaandelen
	BE6343784813 Distributieaandelen
Comfort Portfolio Shares	BE6311842528 Kapitalisatieaandelen
	BE6311843534 Distributieaandelen
Comfort Prime Shares	BE6343787840 Kapitalisatieaandelen
	BE6343786834 Distributieaandelen
Comfort Shares	BE6342080262 Kapitalisatieaandelen
	BE6342081278 Distributieaandelen
Institutional F shares BG	BE6331694198 Kapitalisatieaandelen

Horizon Global Flexible Allocation Wealth January	
	BE6276291034 Kapitalisatieaandelen
Horizon Global Flexible Allocation Wealth July	
	BE6280653971 Kapitalisatieaandelen

De aandeelhouders van het over te nemen compartiment zullen aandelen verkrijgen van het overnemende compartiment, die dezelfde kenmerken hebben als de aandelen die zij aanhielden in het over te nemen compartiment.

2. CONTEXT EN MOTIVERING VAN DE FUSIE

Waarom een fusie?

Een fusie verhoogt de activa van het overnemende compartiment met de activa van de over te nemen compartimenten. Dit zorgt ervoor dat beleggers in alle betrokken compartimenten terecht komen in een meer optimale beheeromgeving met een ruimere waaier aan beleggingsmogelijkheden. Ook worden er op die manier schaalvoordelen gecreëerd die ten goede komen aan de beleggers in de betrokken compartimenten. Dit impliceert niet noodzakelijk dat de kosten in het overnemende compartiment lager zijn dan in het over te nemen compartiment. *In casu* zijn de lopende kosten voor classic shares van het overnemende compartiment hoger dan de lopende kosten van sommige van de over te nemen compartimenten. Voor een vergelijking van de kosten wordt verwezen naar titel 3.3 'Vergelijking van de kostenstructuur en uitdrukingsmunt'.

Waarom deze compartimenten?

De compartimenten Privileged Portfolio Pro 90 August van Horizon, Privileged Portfolio Pro 90 February van Horizon, Privileged Portfolio Pro 90 May van Horizon, Privileged Portfolio Pro 90 November van Horizon, 2040 van Horizon, Comfort Pro August 90 van Horizon, Comfort Pro February 90 van Horizon, Comfort Pro May 90 van Horizon, Comfort Pro November 90 van Horizon, Global Flexible Allocation Wealth January van Horizon en Global Flexible Allocation Wealth July van Horizon werden geselecteerd voor deze fusie omdat het niveau van het netto-actief al enkele jaren niet meer stijgt en in dalende lijn is. Bovendien worden deze compartimenten niet meer actief aangeboden en het is weinig waarschijnlijk dat het beheerde vermogen in de toekomst zal stijgen door nieuwe inschrijvingen.

Zowel de over te nemen compartimenten als het overnemende compartiment KBC Dynamic Balanced Responsible Investing van Horizon zijn geschikt voor beleggers met een dynamisch profiel en worden actief beheerd zonder verwijzing naar een benchmark.

Ingevolge de fusie zullen de beleggers van de over te nemen compartimenten terechtkomen in een compartiment dat doelstellingen van verantwoord beleggen nastreeft. Meer informatie over dit verantwoord beheer is terug te vinden in de 'Bijlage voor KBC Dynamic Balanced Responsible Investing' bij het prospectus van Horizon.

3. VERGELIJKING TUSSEN DE OVER TE NEMEN COMPARTIMENTEN EN HET OVERNEMENDE COMPARTIMENT

De belangrijkste kenmerken van de over te nemen compartimenten en het overnemende compartiment volgen hierna.

Voor een volledige beschrijving van de kenmerken van elk specifiek compartiment, verwijzen wij naar het prospectus en het essentiële-informatiedocument (de "KID") van elk compartiment. Wij raden u ten sterkste aan deze te lezen.

De KID van het overnemende compartiment is terug te vinden als bijlage bij deze bundel.

Tevens wensen we u te informeren over de mogelijkheid dat het essentiële-informatiedocument geüpdatet wordt. U vindt de meest recente versie steeds op www.kbc.be/fondsenzoeker en aan de loketten van de instelling die de financiële dienst verleent, nl. KBC Bank NV - Havenlaan 2 - 1080 Brussel. Daarnaast

wensen we u te informeren dat vanaf 31 maart 2025 het prospectus en het essentiële informatie document van het overnemende compartiment KBC Dynamic Balanced Responsible Investing van Horizon zullen wijzigen. Het persbericht hieromtrent en het gewijzigde essentiële-informatiedocument van het overnemende compartiment KBC Dynamic Balanced Responsible Investing van Horizon kan u terugvinden op www.kbc.be/nieuwe-KID.

3.1. Vergelijking beleggingspolitiek en –strategie

Vergelijking tussen het compartiment Privileged Portfolio Pro 90 August van Horizon en het compartiment KBC Dynamic Balanced Responsible Investing van Horizon

Gelijkenissen

Beide compartimenten worden actief beheerd, zonder verwijzing naar een benchmark.

Beide compartimenten hanteren dezelfde richtspreiding voor het aandelen- en obligatieluw (55% aandelenluik, 45% obligatieluw).

Beide compartimenten zijn geschikt voor beleggers met een dynamisch profiel.

De uitdrukkingsmunt van beide compartimenten is euro.

Verschilpunten

Het over te nemen compartiment heeft een jaarlijkse bodemgrensbewaking van 90% terwijl het overnemende compartiment geen bodemgrensbewaking heeft.

Het over te nemen compartiment belegt volgens de beleggingsstrategie (zie www.kbc.be/beleggingsstrategie) van KBC Asset Management NV, terwijl het overnemende compartiment belegt volgens de beleggingsvisie van KBC Asset Management NV. Bij de toepassing van de beleggingsvisie van KBC Asset Management (i) wordt een analyse gemaakt van de financieel-economische ontwikkelingen en vooruitzichten voor specifieke regio's, sectoren en thema's, (ii) kan bij onzekere en/of volatiele financiële marktomstandigheden een deel van de portefeuille omgezet worden in beleggingen met minder risico, zoals geldmarktinstrumenten en liquiditeiten, (iii) kan het beheer tevens met een deel van de portefeuille de best presterende activaklasse, van deze beide activaklassen, aankopen en de slechtst presterende verkopen, wanneer het aandelenluik beter presteert dan het obligatieluw of omgekeerd. Bij de toepassing van de beleggingsvisie van KBC Asset Management NV schenkt het beheer dubbel zoveel aandacht aan neerwaarts risico dan aan opwaarts potentieel. Hoe meer aandacht geschonken wordt aan neerwaarts risico, hoe groter het gedeelte van de portefeuille dat bij onzekere en/of volatielere marktomstandigheden kan omgezet worden in beleggingen met minder risico, zoals liquiditeiten en geldmarktinstrumenten.

In tegenstelling tot het over te nemen compartiment Privileged Portfolio Pro 90 August van Horizon, streeft het overnemende compartiment doelstellingen voor verantwoord beleggen na. Meer informatie over dit verantwoord beheer is terug te vinden in de 'Bijlage voor KBC Dynamic Balanced Responsible Investing' bij het prospectus van Horizon.

Vergelijking tussen het compartiment Privileged Portfolio Pro 90 February van Horizon en het compartiment KBC Dynamic Balanced Responsible Investing van Horizon

Gelijkenissen

Beide compartimenten worden actief beheerd, zonder verwijzing naar een benchmark.

Beide compartimenten hanteren dezelfde richtspreiding voor het aandelen- en obligatieluw (55% aandelenluik, 45% obligatieluw).

Beide compartimenten zijn geschikt voor beleggers met een dynamisch profiel.

De uitdrukkingsmunt van beide compartimenten is euro.

Verschilpunten

Het over te nemen compartiment heeft een jaarlijkse bodemgrensbewaking van 90% terwijl het overnemende compartiment geen bodemgrensbewaking heeft.

Het over te nemen compartiment belegt volgens de beleggingsstrategie (zie www.kbc.be/beleggingsstrategie) van KBC Asset Management NV, terwijl het overnemende compartiment belegt volgens de beleggingsvisie van KBC Asset Management NV. Bij de toepassing van de beleggingsvisie van KBC Asset Management (i) wordt een analyse gemaakt van de financieel-economische ontwikkelingen en vooruitzichten voor specifieke regio's, sectoren en thema's, (ii) kan bij onzekere en/of volatiele financiële marktomstandigheden een deel van de portefeuille omgezet worden in beleggingen met minder risico, zoals geldmarktinstrumenten en liquiditeiten, (iii) kan het beheer tevens met een deel van de portefeuille de best presterende activaklasse, van deze beide activaklassen, aankopen en de slechtst presterende verkopen, wanneer het aandelenluik beter presteert dan het obligatieluw of omgekeerd. Bij de toepassing van de beleggingsvisie van KBC Asset Management NV schenkt het beheer

dubbel zoveel aandacht aan neerwaarts risico dan aan opwaarts potentieel. Hoe meer aandacht geschonken wordt aan neerwaarts risico, hoe groter het gedeelte van de portefeuille dat bij onzekere en/of volatielere marktomstandigheden kan omgezet worden in beleggingen met minder risico, zoals liquiditeiten en geldmarktinstrumenten.

In tegenstelling tot het over te nemen compartiment Privileged Portfolio Pro 90 February van Horizon, streeft het overnemende compartiment doelstellingen voor verantwoord beleggen na. Meer informatie over dit verantwoord beheer is terug te vinden in de 'Bijlage voor KBC Dynamic Balanced Responsible Investing' bij het prospectus van Horizon.

Vergelijking tussen het compartiment Privileged Portfolio Pro 90 May van Horizon en het compartiment KBC Dynamic Balanced Responsible Investing van Horizon

Gelijkenissen

Beide compartimenten worden actief beheerd, zonder verwijzing naar een benchmark.

Beide compartimenten hanteren dezelfde richtspreiding voor het aandelen- en obligatieluw (55% aandelenluik, 45% obligatieluw).

Beide compartimenten zijn geschikt voor beleggers met een dynamisch profiel.

De uitdrukkingsmunt van beide compartimenten is euro.

Verschilpunten

Het over te nemen compartiment heeft een jaarlijkse bodemgrensbewaking van 90% terwijl het overnemende compartiment geen bodemgrensbewaking heeft.

Het over te nemen compartiment belegt volgens de beleggingsstrategie (zie www.kbc.be/beleggingsstrategie) van KBC Asset Management NV, terwijl het overnemende compartiment belegt volgens de beleggingsvisie van KBC Asset Management NV. Bij de toepassing van de beleggingsvisie van KBC Asset Management (i) wordt een analyse gemaakt van de financieel-economische ontwikkelingen en vooruitzichten voor specifieke regio's, sectoren en thema's, (ii) kan bij onzekere en/of volatiele financiële marktomstandigheden een deel van de portefeuille omgezet worden in beleggingen met minder risico, zoals geldmarktinstrumenten en liquiditeiten, (iii) kan het beheer tevens met een deel van de portefeuille de best presterende activaklasse, van deze beide activaklassen, bijkopen en de slechtst presterende verkopen, wanneer het aandelenluik beter presteert dan het obligatieluw of omgekeerd. Bij de toepassing van de beleggingsvisie van KBC Asset Management NV schenkt het beheer dubbel zoveel aandacht aan neerwaarts risico dan aan opwaarts potentieel. Hoe meer aandacht geschonken wordt aan neerwaarts risico, hoe groter het gedeelte van de portefeuille dat bij onzekere en/of volatielere marktomstandigheden kan omgezet worden in beleggingen met minder risico, zoals liquiditeiten en geldmarktinstrumenten.

In tegenstelling tot het over te nemen compartiment Privileged Portfolio Pro 90 May van Horizon, streeft het overnemende compartiment doelstellingen voor verantwoord beleggen na. Meer informatie over dit verantwoord beheer is terug te vinden in de 'Bijlage voor KBC Dynamic Balanced Responsible Investing' bij het prospectus van Horizon.

Vergelijking tussen het compartiment Privileged Portfolio Pro 90 November van Horizon en het compartiment KBC Dynamic Balanced Responsible Investing van Horizon

Gelijkenissen

Beide compartimenten worden actief beheerd, zonder verwijzing naar een benchmark.

Beide compartimenten hanteren dezelfde richtspreiding voor het aandelen- en obligatieluw (55% aandelenluik, 45% obligatieluw).

Beide compartimenten zijn geschikt voor beleggers met een dynamisch profiel.

De uitdrukkingsmunt van beide compartimenten is euro.

Verschilpunten

Het over te nemen compartiment heeft een jaarlijkse bodemgrensbewaking van 90% terwijl het overnemende compartiment geen bodemgrensbewaking heeft.

Het over te nemen compartiment belegt volgens de beleggingsstrategie (zie www.kbc.be/beleggingsstrategie) van KBC Asset Management NV, terwijl het overnemende compartiment belegt volgens de beleggingsvisie van KBC Asset Management NV. Bij de toepassing van de beleggingsvisie van KBC Asset Management (i) wordt een analyse gemaakt van de financieel-economische ontwikkelingen en vooruitzichten voor specifieke regio's, sectoren en thema's, (ii) kan bij onzekere en/of volatiele financiële marktomstandigheden een deel van de portefeuille omgezet worden in beleggingen met minder risico, zoals geldmarktinstrumenten en liquiditeiten, (iii) kan het beheer tevens met een deel van de portefeuille de best presterende activaklasse, van deze beide activaklassen, bijkopen

en de slechtst presterende verkopen, wanneer het aandelenluik beter presteert dan het obligatieluik of omgekeerd. Bij de toepassing van de beleggingsvisie van KBC Asset Management NV schenkt het beheer dubbel zoveel aandacht aan neerwaarts risico dan aan opwaarts potentieel. Hoe meer aandacht geschonken wordt aan neerwaarts risico, hoe groter het gedeelte van de portefeuille dat bij onzekere en/of volatielere marktomstandigheden kan omgezet worden in beleggingen met minder risico, zoals liquiditeiten en geldmarktinstrumenten.

In tegenstelling tot het over te nemen compartiment Privileged Portfolio Pro 90 November van Horizon, streeft het overnemende compartiment doelstellingen voor verantwoord beleggen na. Meer informatie over dit verantwoord beheer is terug te vinden in de 'Bijlage voor KBC Dynamic Balanced Responsible Investing' bij het prospectus van Horizon.

Vergelijking tussen het compartiment 2040 van Horizon en het compartiment KBC Dynamic Balanced Responsible Investing van Horizon

Gelijkenissen

Beide compartimenten worden actief beheerd, zonder verwijzing naar een benchmark.

Beide compartimenten zijn geschikt voor beleggers met een dynamisch profiel.

De uitdrukkingsmunt van beide compartimenten is euro.

Verschilpunten

Aan de activa van het over te nemen compartiment wordt een richtspreiding toegekend die wijzigt in de tijd. Het gewicht van het aandelenluik neemt geleidelijk af naarmate de richtdatum (31/10/2040) nadert. De richtspreiding voor het aandelenluik bedraagt $25\% + (\text{aantal volledige jaren tot richtdatum}) \times 1.25\%$ en bedraagt na de richtdatum altijd 25%. De richtspreiding voor het obligatieluik bedraagt 100% min richtspreiding voor het aandelenluik. Van de richtspreiding van de activa kan substantieel afgeweken worden, ook na de richtdatum, op basis van wijzigende marktomstandigheden. Enerzijds kan de beheerder het aandelenluik overwegen met maximaal 25% bovenop de richtspreiding voor aandelen. Anderzijds kan de beheerder het aandelenluik tijdelijk volledig afbouwen.

Aan de activa van het overnemende compartiment wordt volgende richtspreiding toegekend: 55% voor het aandelenluik en 45% voor het obligatieluik. Van de richtspreiding kan wezenlijk afgeweken worden op basis van de beleggingsvisie van KBC Asset Management NV. Bij de toepassing van de beleggingsvisie van KBC Asset Management wordt een analyse gemaakt van de financieel-economische ontwikkelingen en vooruitzichten voor specifieke regio's, sectoren en thema's. Bij onzekere en/of volatiele financiële marktomstandigheden kan daarnaast een deel van de portefeuille omgezet worden in beleggingen met minder risico, zoals geldmarktinstrumenten en liquiditeiten. Wanneer het aandelenluik beter presteert dan het obligatieluik of omgekeerd, kan het beheer tevens met een deel van de portefeuille de best presterende activaklasse, van deze beide activaklassen, bijkopen en de slechtst presterende verkopen. Bij de toepassing van de beleggingsvisie van KBC Asset Management NV schenkt het beheer dubbel zoveel aandacht aan neerwaarts risico dan aan opwaarts potentieel. Hoe meer aandacht geschonken wordt aan neerwaarts risico, hoe groter het gedeelte van de portefeuille dat bij onzekere en/of volatielere marktomstandigheden kan omgezet worden in beleggingen met minder risico, zoals liquiditeiten en geldmarktinstrumenten.

In tegenstelling tot het over te nemen compartiment 2040 van Horizon, streeft het overnemende compartiment doelstellingen voor verantwoord beleggen na. Meer informatie over dit verantwoord beheer is terug te vinden in de 'Bijlage voor KBC Dynamic Balanced Responsible Investing' bij het prospectus van Horizon.

Vergelijking tussen het compartiment Comfort Pro August 90 van Horizon en het compartiment KBC Dynamic Balanced Responsible Investing van Horizon

Gelijkenissen

Beide compartimenten worden actief beheerd, zonder verwijzing naar een benchmark.

Beide compartimenten hanteren dezelfde richtspreiding voor het aandelen- en obligatieluik (55% aandelenluik, 45% obligatieluik).

Beide compartimenten zijn geschikt voor beleggers met een dynamisch profiel.

De uitdrukkingsmunt van beide compartimenten is euro.

Verschilpunten

Het over te nemen compartiment heeft een jaarlijkse bodemgrensbewaking van 90% terwijl het overnemende compartiment geen bodemgrensbewaking heeft.

Het over te nemen compartiment belegt volgens de beleggingsstrategie (zie www.kbc.be/beleggingsstrategie) van KBC Asset Management NV, terwijl het overnemende compartiment belegt volgens de beleggingsvisie van KBC Asset Management NV. Bij de toepassing van de beleggingsvisie van KBC Asset Management (i) wordt een analyse gemaakt van de financieel-economische ontwikkelingen en vooruitzichten voor specifieke regio's, sectoren en thema's, (ii) kan bij

onzekere en/of volatiele financiële marktomstandigheden een deel van de portefeuille omgezet worden in beleggingen met minder risico, zoals geldmarktinstrumenten en liquiditeiten, (iii) kan het beheer tevens met een deel van de portefeuille de best presterende activaklasse, van deze beide activaklassen, aankopen en de slechtst presterende verkopen, wanneer het aandelenluik beter presteert dan het obligatieluik of omgekeerd. Bij de toepassing van de beleggingsvisie van KBC Asset Management NV schenkt het beheer dubbel zoveel aandacht aan neerwaarts risico dan aan opwaarts potentieel. Hoe meer aandacht geschonken wordt aan neerwaarts risico, hoe groter het gedeelte van de portefeuille dat bij onzekere en/of volatielere marktomstandigheden kan omgezet worden in beleggingen met minder risico, zoals liquiditeiten en geldmarktinstrumenten.

In tegenstelling tot het over te nemen compartiment Comfort Pro August 90 van Horizon, streeft het overnemende compartiment doelstellingen voor verantwoord beleggen na. Meer informatie over dit verantwoord beheer is terug te vinden in de 'Bijlage voor KBC Dynamic Balanced Responsible Investing' bij het prospectus van Horizon.

Vergelijking tussen het compartiment Comfort Pro February 90 van Horizon en het compartiment KBC Dynamic Balanced Responsible Investing van Horizon

Gelijkenissen

Beide compartimenten worden actief beheerd, zonder verwijzing naar een benchmark.

Beide compartimenten hanteren dezelfde richtspreiding voor het aandelen- en obligatieluik (55% aandelenluik, 45% obligatieluik).

Beide compartimenten zijn geschikt voor beleggers met een dynamisch profiel.

De uitdrukkingsmunt van beide compartimenten is euro.

Verschilpunten

Het over te nemen compartiment heeft een jaarlijkse bodemgrensbewaking van 90% terwijl het overnemende compartiment geen bodemgrensbewaking heeft.

Het over te nemen compartiment belegt volgens de beleggingsstrategie (zie www.kbc.be/beleggingsstrategie) van KBC Asset Management NV, terwijl het overnemende compartiment belegt volgens de beleggingsvisie van KBC Asset Management NV. Bij de toepassing van de beleggingsvisie van KBC Asset Management (i) wordt een analyse gemaakt van de financieel-economische ontwikkelingen en vooruitzichten voor specifieke regio's, sectoren en thema's, (ii) kan bij onzekere en/of volatiele financiële marktomstandigheden een deel van de portefeuille omgezet worden in beleggingen met minder risico, zoals geldmarktinstrumenten en liquiditeiten, (iii) kan het beheer tevens met een deel van de portefeuille de best presterende activaklasse, van deze beide activaklassen, aankopen en de slechtst presterende verkopen, wanneer het aandelenluik beter presteert dan het obligatieluik of omgekeerd. Bij de toepassing van de beleggingsvisie van KBC Asset Management NV schenkt het beheer dubbel zoveel aandacht aan neerwaarts risico dan aan opwaarts potentieel. Hoe meer aandacht geschonken wordt aan neerwaarts risico, hoe groter het gedeelte van de portefeuille dat bij onzekere en/of volatielere marktomstandigheden kan omgezet worden in beleggingen met minder risico, zoals liquiditeiten en geldmarktinstrumenten.

In tegenstelling tot het over te nemen compartiment Comfort Pro February 90 van Horizon, streeft het overnemende compartiment doelstellingen voor verantwoord beleggen na. Meer informatie over dit verantwoord beheer is terug te vinden in de 'Bijlage voor KBC Dynamic Balanced Responsible Investing' bij het prospectus van Horizon.

Vergelijking tussen het compartiment Comfort Pro May 90 van Horizon en het compartiment KBC Dynamic Balanced Responsible Investing van Horizon

Gelijkenissen

Beide compartimenten worden actief beheerd, zonder verwijzing naar een benchmark.

Beide compartimenten hanteren dezelfde richtspreiding voor het aandelen- en obligatieluik (55% aandelenluik, 45% obligatieluik).

Beide compartimenten zijn geschikt voor beleggers met een dynamisch profiel.

De uitdrukkingsmunt van beide compartimenten is euro.

Verschilpunten

Het over te nemen compartiment heeft een jaarlijkse bodemgrensbewaking van 90% terwijl het overnemende compartiment geen bodemgrensbewaking heeft.

Het over te nemen compartiment belegt volgens de beleggingsstrategie (zie www.kbc.be/beleggingsstrategie) van KBC Asset Management NV, terwijl het overnemende compartiment belegt volgens de beleggingsvisie van KBC Asset Management NV. Bij de toepassing van de beleggingsvisie van KBC Asset Management (i) wordt een analyse gemaakt van de financieel-economische ontwikkelingen en vooruitzichten voor specifieke regio's, sectoren en thema's, (ii) kan bij onzekere en/of volatiele financiële marktomstandigheden een deel van de portefeuille omgezet worden in

beleggingen met minder risico, zoals geldmarktinstrumenten en liquiditeiten, (iii) kan het beheer tevens met een deel van de portefeuille de best presterende activaklasse, van deze beide activaklassen, aankopen en de slechtst presterende verkopen, wanneer het aandelenluik beter presteert dan het obligatieluik of omgekeerd. Bij de toepassing van de beleggingsvisie van KBC Asset Management NV schenkt het beheer dubbel zoveel aandacht aan neerwaarts risico dan aan opwaarts potentieel. Hoe meer aandacht geschonken wordt aan neerwaarts risico, hoe groter het gedeelte van de portefeuille dat bij onzekere en/of volatielere marktomstandigheden kan omgezet worden in beleggingen met minder risico, zoals liquiditeiten en geldmarktinstrumenten.

In tegenstelling tot het over te nemen compartiment Comfort Pro May 90 van Horizon, streeft het overnemende compartiment doelstellingen voor verantwoord beleggen na. Meer informatie over dit verantwoord beheer is terug te vinden in de 'Bijlage voor KBC Dynamic Balanced Responsible Investing' bij het prospectus van Horizon.

Vergelijking tussen het compartiment Comfort Pro November 90 van Horizon en het compartiment KBC Dynamic Balanced Responsible Investing van Horizon

Gelijkenissen

Beide compartimenten worden actief beheerd, zonder verwijzing naar een benchmark.

Beide compartimenten hanteren dezelfde richtspreiding voor het aandelen- en obligatieluik (55% aandelenluik, 45% obligatieluik).

Beide compartimenten zijn geschikt voor beleggers met een dynamisch profiel.

De uitdrukkingsmunt van beide compartimenten is euro.

Verschillen

Het over te nemen compartiment heeft een jaarlijkse bodemgrensbewaking van 90% terwijl het overnemende compartiment geen bodemgrensbewaking heeft.

Het over te nemen compartiment belegt volgens de beleggingsstrategie (zie www.kbc.be/beleggingsstrategie) van KBC Asset Management NV, terwijl het overnemende compartiment belegt volgens de beleggingsvisie van KBC Asset Management NV. Bij de toepassing van de beleggingsvisie van KBC Asset Management (i) wordt een analyse gemaakt van de financieel-economische ontwikkelingen en vooruitzichten voor specifieke regio's, sectoren en thema's, (ii) kan bij onzekere en/of volatiële financiële marktomstandigheden een deel van de portefeuille omgezet worden in beleggingen met minder risico, zoals geldmarktinstrumenten en liquiditeiten, (iii) kan het beheer tevens met een deel van de portefeuille de best presterende activaklasse, van deze beide activaklassen, aankopen en de slechtst presterende verkopen, wanneer het aandelenluik beter presteert dan het obligatieluik of omgekeerd. Bij de toepassing van de beleggingsvisie van KBC Asset Management NV schenkt het beheer dubbel zoveel aandacht aan neerwaarts risico dan aan opwaarts potentieel. Hoe meer aandacht geschonken wordt aan neerwaarts risico, hoe groter het gedeelte van de portefeuille dat bij onzekere en/of volatielere marktomstandigheden kan omgezet worden in beleggingen met minder risico, zoals liquiditeiten en geldmarktinstrumenten.

In tegenstelling tot het over te nemen compartiment Comfort Pro November 90 van Horizon, streeft het overnemende compartiment doelstellingen voor verantwoord beleggen na. Meer informatie over dit verantwoord beheer is terug te vinden in de 'Bijlage voor KBC Dynamic Balanced Responsible Investing' bij het prospectus van Horizon.

Vergelijking tussen het compartiment Global Flexible Allocation Wealth January van Horizon en het compartiment KBC Dynamic Balanced Responsible Investing van Horizon

Gelijkenissen

Beide compartimenten worden actief beheerd, zonder verwijzing naar een benchmark.

Beide compartimenten hanteren dezelfde richtspreiding voor het aandelen- en obligatieluik (55% aandelenluik, 45% obligatieluik).

Beide compartimenten zijn geschikt voor beleggers met een dynamisch profiel.

De uitdrukkingsmunt van beide compartimenten is euro.

Verschillen

Het over te nemen compartiment heeft een jaarlijkse bodemgrensbewaking van 90% terwijl het overnemende compartiment geen bodemgrensbewaking heeft.

Het over te nemen compartiment belegt volgens de beleggingsstrategie (zie www.kbc.be/beleggingsstrategie) van KBC Asset Management NV, terwijl het overnemende compartiment belegt volgens de beleggingsvisie van KBC Asset Management NV. Bij de toepassing van de beleggingsvisie van KBC Asset Management (i) wordt een analyse gemaakt van de financieel-economische ontwikkelingen en vooruitzichten voor specifieke regio's, sectoren en thema's, (ii) kan bij

onzekere en/of volatiele financiële marktomstandigheden een deel van de portefeuille omgezet worden in beleggingen met minder risico, zoals geldmarktinstrumenten en liquiditeiten, (iii) kan het beheer tevens met een deel van de portefeuille de best presterende activaklasse, van deze beide activaklassen, aankopen en de slechtst presterende verkopen, wanneer het aandelenluik beter presteert dan het obligatieluik of omgekeerd. Bij de toepassing van de beleggingsvisie van KBC Asset Management NV schenkt het beheer dubbel zoveel aandacht aan neerwaarts risico dan aan opwaarts potentieel. Hoe meer aandacht geschonken wordt aan neerwaarts risico, hoe groter het gedeelte van de portefeuille dat bij onzekere en/of volatielere marktomstandigheden kan omgezet worden in beleggingen met minder risico, zoals liquiditeiten en geldmarktinstrumenten.

In tegenstelling tot het over te nemen compartiment Global Flexible Allocation Wealth January van Horizon, streeft het overnemende compartiment doelstellingen voor verantwoord beleggen na. Meer informatie over dit verantwoord beheer is terug te vinden in de 'Bijlage voor KBC Dynamic Balanced Responsible Investing' bij het prospectus van Horizon.

Vergelijking tussen het compartiment Global Flexible Allocation Wealth July van Horizon en het compartiment KBC Dynamic Balanced Responsible Investing van Horizon

Gelijkenissen

Beide compartimenten worden actief beheerd, zonder verwijzing naar een benchmark.

Beide compartimenten hanteren dezelfde richtspreiding voor het aandelen- en obligatieluik (55% aandelenluik, 45% obligatieluik).

Beide compartimenten zijn geschikt voor beleggers met een dynamisch profiel.

De uitdrukkingsmunt van beide compartimenten is euro.

Verschilpunten

Het over te nemen compartiment heeft een jaarlijkse bodemgrensbewaking van 90% terwijl het overnemende compartiment geen bodemgrensbewaking heeft.

Het over te nemen compartiment belegt volgens de beleggingsstrategie (zie www.kbc.be/beleggingsstrategie) van KBC Asset Management NV, terwijl het overnemende compartiment belegt volgens de beleggingsvisie van KBC Asset Management NV. Bij de toepassing van de beleggingsvisie van KBC Asset Management (i) wordt een analyse gemaakt van de financieel-economische ontwikkelingen en vooruitzichten voor specifieke regio's, sectoren en thema's, (ii) kan bij onzekere en/of volatiele financiële marktomstandigheden een deel van de portefeuille omgezet worden in beleggingen met minder risico, zoals geldmarktinstrumenten en liquiditeiten, (iii) kan het beheer tevens met een deel van de portefeuille de best presterende activaklasse, van deze beide activaklassen, aankopen en de slechtst presterende verkopen, wanneer het aandelenluik beter presteert dan het obligatieluik of omgekeerd. Bij de toepassing van de beleggingsvisie van KBC Asset Management NV schenkt het beheer dubbel zoveel aandacht aan neerwaarts risico dan aan opwaarts potentieel. Hoe meer aandacht geschonken wordt aan neerwaarts risico, hoe groter het gedeelte van de portefeuille dat bij onzekere en/of volatielere marktomstandigheden kan omgezet worden in beleggingen met minder risico, zoals liquiditeiten en geldmarktinstrumenten.

In tegenstelling tot het over te nemen compartiment Global Flexible Allocation Wealth July van Horizon, streeft het overnemende compartiment doelstellingen voor verantwoord beleggen na. Meer informatie over dit verantwoord beheer is terug te vinden in de 'Bijlage voor KBC Dynamic Balanced Responsible Investing' bij het prospectus van Horizon.

U vindt de huidige KID van de betrokken compartimenten aan de loketten van de instelling die de financiële dienst verleent en op www.kbc.be/fondsenzoeker.

3.2. Vergelijking van de risico's

	SRI	Risico's
Horizon Privileged Portfolio Pro 90 August	3	gemiddeld wisselkoersrisico gemiddeld kredietrisico gemiddeld inflatierisico gemiddeld kapitaalrisico gemiddeld marktrisico gemiddeld rendementsrisico
Horizon Privileged Portfolio Pro 90 February	3	gemiddeld wisselkoersrisico gemiddeld kredietrisico gemiddeld inflatierisico gemiddeld kapitaalrisico gemiddeld marktrisico gemiddeld rendementsrisico
Horizon Privileged Portfolio Pro 90 May	3	gemiddeld wisselkoersrisico gemiddeld kredietrisico gemiddeld inflatierisico gemiddeld kapitaalrisico gemiddeld marktrisico gemiddeld rendementsrisico
Horizon Privileged Portfolio Pro 90 November	3	gemiddeld wisselkoersrisico gemiddeld kredietrisico gemiddeld inflatierisico gemiddeld kapitaalrisico gemiddeld marktrisico gemiddeld rendementsrisico
Horizon 2040	3	gemiddeld wisselkoersrisico gemiddeld kredietrisico gemiddeld inflatierisico gemiddeld kapitaalrisico gemiddeld marktrisico gemiddeld rendementsrisico
Horizon Comfort Pro August 90	3	gemiddeld wisselkoersrisico gemiddeld kredietrisico gemiddeld inflatierisico gemiddeld kapitaalrisico gemiddeld marktrisico gemiddeld rendementsrisico
Horizon Comfort Pro February 90	3	gemiddeld wisselkoersrisico gemiddeld kredietrisico gemiddeld inflatierisico gemiddeld kapitaalrisico gemiddeld marktrisico gemiddeld rendementsrisico
Horizon Comfort Pro May 90	3	gemiddeld wisselkoersrisico gemiddeld kredietrisico gemiddeld inflatierisico gemiddeld kapitaalrisico gemiddeld marktrisico gemiddeld rendementsrisico

Horizon Comfort Pro November 90	3	gemiddeld wisselkoersrisico gemiddeld kredietrisico gemiddeld inflatierisico gemiddeld kapitaalrisico gemiddeld marktrisico gemiddeld rendementsrisico
Horizon Global Flexible Allocation Wealth January	3	gemiddeld wisselkoersrisico gemiddeld kredietrisico gemiddeld inflatierisico gemiddeld kapitaalrisico gemiddeld marktrisico gemiddeld rendementsrisico
Horizon Global Flexible Allocation Wealth July	3	gemiddeld wisselkoersrisico gemiddeld kredietrisico gemiddeld inflatierisico gemiddeld kapitaalrisico gemiddeld marktrisico gemiddeld rendementsrisico
Horizon KBC Dynamic Balanced Responsible Investing Classic Shares	3	gemiddeld wisselkoersrisico gemiddeld inflatierisico gemiddeld kredietrisico gemiddeld kapitaalrisico gemiddeld marktrisico gemiddeld rendementsrisico
Horizon KBC Dynamic Balanced Responsible Investing Comfort Portfolio Shares	3	gemiddeld wisselkoersrisico gemiddeld inflatierisico gemiddeld kredietrisico gemiddeld kapitaalrisico gemiddeld marktrisico gemiddeld rendementsrisico
Horizon KBC Dynamic Balanced Responsible Investing Comfort Shares	3	gemiddeld wisselkoersrisico gemiddeld inflatierisico gemiddeld kredietrisico gemiddeld kapitaalrisico gemiddeld marktrisico gemiddeld rendementsrisico
Horizon KBC Dynamic Balanced Responsible Investing Comfort Plus Shares	3	gemiddeld wisselkoersrisico gemiddeld inflatierisico gemiddeld kredietrisico gemiddeld kapitaalrisico gemiddeld marktrisico gemiddeld rendementsrisico
Horizon KBC Dynamic Balanced Responsible Investing Comfort Prime Shares	3	gemiddeld wisselkoersrisico gemiddeld inflatierisico gemiddeld kredietrisico gemiddeld kapitaalrisico gemiddeld marktrisico gemiddeld rendementsrisico
Horizon KBC Dynamic Balanced Responsible Investing Institutional F shares BG	3	gemiddeld wisselkoersrisico gemiddeld inflatierisico gemiddeld kredietrisico gemiddeld kapitaalrisico

		gemiddeld marktrisico gemiddeld rendementsrisico
--	--	--

3.3. Vergelijking van de kostenstructuur en de uitdrukkingsmunt

	Horizon Privileged Portfolio Pro 90 August	Horizon KBC Dynamic Balanced Responsible Investing
Instapvergoeding (maximum)	Max. 3,50% van het bedrag dat u betaalt wanneer u in deze belegging instapt.	Classic Shares: Max. 2,50% van het bedrag dat u betaalt wanneer u in deze belegging instapt. Comfort Plus Shares: 0.00% Comfort Portfolio Shares: 0.00% Comfort Prime Shares: 0.00% Comfort Shares: Max. 1,00% van het bedrag dat u betaalt wanneer u in deze belegging instapt. Institutional F shares BG: 0.00%
Uitstapvergoeding (maximum)	5% bij uitstap binnen een maand na instap	Classic Shares: 5% bij uitstap binnen een maand na instap Comfort Plus Shares: 5% bij uitstap binnen een maand na instap Comfort Portfolio Shares: 0% bij uitstap binnen een maand na instap Comfort Prime Shares: 5% bij uitstap binnen een maand na instap Comfort Shares: 5% bij uitstap binnen een maand na instap Institutional F shares BG: 0.00%
Lopende kosten	2,73%	Classic Shares – CAP: 2,30% Classic Shares – DIS: 2,36% Comfort Plus Shares – CAP: 2,05% Comfort Plus Shares – DIS: 2,11% Comfort Portfolio Shares: 2,05% Comfort Prime Shares – CAP: 1,75% Comfort Prime Shares – DIS: 1,81% Comfort Shares – CAP: 2,20% Comfort Shares – DIS: 2,26% Institutional F shares BG: 2,15%
Uitdrukkingsmunt	euro	Classic Shares: euro Comfort Plus Shares: euro Comfort Portfolio Shares: euro Comfort Prime Shares: euro Comfort Shares: euro Institutional F shares BG: euro

	Horizon Privileged Portfolio Pro 90 February	Horizon KBC Dynamic Balanced Responsible Investing
Instapvergoeding (maximum)	Max. 3,50% van het bedrag dat u betaalt wanneer u in deze belegging instapt.	Classic Shares: Max. 2,50% van het bedrag dat u betaalt wanneer u in deze belegging instapt. Comfort Plus Shares: 0.00% Comfort Portfolio Shares: 0.00% Comfort Prime Shares: 0.00% Comfort Shares: Max. 1,00% van het bedrag dat u betaalt wanneer u in deze belegging instapt. Institutional F shares BG: 0.00%
Uitstapvergoeding (maximum)	5% bij uitstap binnen een maand na instap	Classic Shares: 5% bij uitstap binnen een maand na instap Comfort Plus Shares: 5% bij uitstap binnen een maand na instap Comfort Portfolio Shares: 0% bij uitstap binnen een maand na instap Comfort Prime Shares: 5% bij uitstap binnen een maand na instap Comfort Shares: 5% bij uitstap binnen een maand na instap Institutional F shares BG: 0.00%
Lopende kosten	2,53%	Classic Shares – CAP: 2,30% Classic Shares – DIS: 2,36% Comfort Plus Shares – CAP: 2,05% Comfort Plus Shares – DIS: 2,11% Comfort Portfolio Shares: 2,05% Comfort Prime Shares – CAP: 1,75% Comfort Prime Shares – DIS: 1,81% Comfort Shares – CAP: 2,20% Comfort Shares – DIS: 2,26% Institutional F shares BG: 2,15%
Uitdrukkingsmunt	euro	Classic Shares: euro Comfort Plus Shares: euro Comfort Portfolio Shares: euro Comfort Prime Shares: euro Comfort Shares: euro Institutional F shares BG: euro

	Horizon Privileged Portfolio Pro 90 May	Horizon KBC Dynamic Balanced Responsible Investing
Instapvergoeding (maximum)	Max. 3,50% van het bedrag dat u betaalt wanneer u in deze belegging instapt.	Classic Shares: Max. 2,50% van het bedrag dat u betaalt wanneer u in deze belegging instapt. Comfort Plus Shares: 0.00% Comfort Portfolio Shares: 0.00% Comfort Prime Shares: 0.00% Comfort Shares: Max. 1,00% van het bedrag dat u betaalt wanneer u in deze belegging instapt. Institutional F shares BG: 0.00%
Uitstapvergoeding (maximum)	5% bij uitstap binnen een maand na instap	Classic Shares: 5% bij uitstap binnen een maand na instap Comfort Plus Shares: 5% bij uitstap binnen een maand na instap Comfort Portfolio Shares: 0% bij uitstap binnen een maand na instap Comfort Prime Shares: 5% bij uitstap binnen een maand na instap Comfort Shares: 5% bij uitstap binnen een maand na instap Institutional F shares BG: 0.00%
Lopende kosten	2,70%	Classic Shares – CAP: 2,30% Classic Shares – DIS: 2,36% Comfort Plus Shares – CAP: 2,05% Comfort Plus Shares – DIS: 2,11% Comfort Portfolio Shares: 2,05% Comfort Prime Shares – CAP: 1,75% Comfort Prime Shares – DIS: 1,81% Comfort Shares – CAP: 2,20% Comfort Shares – DIS: 2,26% Institutional F shares BG: 2,15%
Uitdrukkingsmunt	euro	Classic Shares: euro Comfort Plus Shares: euro Comfort Portfolio Shares: euro Comfort Prime Shares: euro Comfort Shares: euro Institutional F shares BG: euro

	Horizon Privileged Portfolio Pro 90 November	Horizon KBC Dynamic Balanced Responsible Investing
Instapvergoeding (maximum)	Max. 3,50% van het bedrag dat u betaalt wanneer u in deze belegging instapt.	Classic Shares: Max. 2,50% van het bedrag dat u betaalt wanneer u in deze belegging instapt. Comfort Plus Shares: 0.00% Comfort Portfolio Shares: 0.00% Comfort Prime Shares: 0.00% Comfort Shares: Max. 1,00% van het bedrag dat u betaalt wanneer u in deze belegging instapt. Institutional F shares BG: 0.00%
Uitstapvergoeding (maximum)	5% bij uitstap binnen een maand na instap	Classic Shares: 5% bij uitstap binnen een maand na instap Comfort Plus Shares: 5% bij uitstap binnen een maand na instap Comfort Portfolio Shares: 0% bij uitstap binnen een maand na instap Comfort Prime Shares: 5% bij uitstap binnen een maand na instap Comfort Shares: 5% bij uitstap binnen een maand na instap Institutional F shares BG: 0.00%
Lopende kosten	2,55%	Classic Shares – CAP: 2,30% Classic Shares – DIS: 2,36% Comfort Plus Shares – CAP: 2,05% Comfort Plus Shares – DIS: 2,11% Comfort Portfolio Shares: 2,05% Comfort Prime Shares – CAP: 1,75% Comfort Prime Shares – DIS: 1,81% Comfort Shares – CAP: 2,20% Comfort Shares – DIS: 2,26% Institutional F shares BG: 2,15%
Uitdrukkingsmunt	euro	Classic Shares: euro Comfort Plus Shares: euro Comfort Portfolio Shares: euro Comfort Prime Shares: euro Comfort Shares: euro Institutional F shares BG: euro

	Horizon 2040	Horizon KBC Dynamic Balanced Responsible Investing
Instapvergoeding (maximum)	Max. 3,00% van het bedrag dat u betaalt wanneer u in deze belegging instapt.	Classic Shares: Max. 2,50% van het bedrag dat u betaalt wanneer u in deze belegging instapt. Comfort Plus Shares: 0.00% Comfort Portfolio Shares: 0.00% Comfort Prime Shares: 0.00% Comfort Shares: Max. 1,00% van het bedrag dat u betaalt wanneer u in deze belegging instapt. Institutional F shares BG: 0.00%
Uitstapvergoeding (maximum)	5% bij uitstap binnen een maand na instap	Classic Shares: 5% bij uitstap binnen een maand na instap Comfort Plus Shares: 5% bij uitstap binnen een maand na instap Comfort Portfolio Shares: 0% bij uitstap binnen een maand na instap Comfort Prime Shares: 5% bij uitstap binnen een maand na instap Comfort Shares: 5% bij uitstap binnen een maand na instap Institutional F shares BG: 0.00%
Lopende kosten	2,14%	Classic Shares – CAP: 2,30% Classic Shares – DIS: 2,36% Comfort Plus Shares – CAP: 2,05% Comfort Plus Shares – DIS: 2,11% Comfort Portfolio Shares: 2,05% Comfort Prime Shares – CAP: 1,75% Comfort Prime Shares – DIS: 1,81% Comfort Shares – CAP: 2,20% Comfort Shares – DIS: 2,26% Institutional F shares BG: 2,15%
Uitdrukkingsmunt	euro	Classic Shares: euro Comfort Plus Shares: euro Comfort Portfolio Shares: euro Comfort Prime Shares: euro Comfort Shares: euro Institutional F shares BG: euro

	Horizon Comfort Pro August 90	Horizon KBC Dynamic Balanced Responsible Investing
Instapvergoeding (maximum)	0.00%	Classic Shares: Max. 2,50% van het bedrag dat u betaalt wanneer u in deze belegging instapt. Comfort Plus Shares: 0.00% Comfort Portfolio Shares: 0.00% Comfort Prime Shares: 0.00% Comfort Shares: Max. 1,00% van het bedrag dat u betaalt wanneer u in deze belegging instapt. Institutional F shares BG: 0.00%
Uitstapvergoeding (maximum)	0.00%	Classic Shares: 5% bij uitstap binnen een maand na instap Comfort Plus Shares: 5% bij uitstap binnen een maand na instap Comfort Portfolio Shares: 0% bij uitstap binnen een maand na instap Comfort Prime Shares: 5% bij uitstap binnen een maand na instap Comfort Shares: 5% bij uitstap binnen een maand na instap Institutional F shares BG: 0.00%
Lopende kosten	2,12%	Classic Shares – CAP: 2,30% Classic Shares – DIS: 2,36% Comfort Plus Shares – CAP: 2,05% Comfort Plus Shares – DIS: 2,11% Comfort Portfolio Shares: 2,05% Comfort Prime Shares – CAP: 1,75% Comfort Prime Shares – DIS: 1,81% Comfort Shares – CAP: 2,20% Comfort Shares – DIS: 2,26% Institutional F shares BG: 2,15%
Uitdrukkingsmunt	euro	Classic Shares: euro Comfort Plus Shares: euro Comfort Portfolio Shares: euro Comfort Prime Shares: euro Comfort Shares: euro Institutional F shares BG: euro

	Horizon Comfort Pro February 90	Horizon KBC Dynamic Balanced Responsible Investing
Instapvergoeding (maximum)	0.00%	Classic Shares: Max. 2,50% van het bedrag dat u betaalt wanneer u in deze belegging instapt. Comfort Plus Shares: 0.00% Comfort Portfolio Shares: 0.00% Comfort Prime Shares: 0.00% Comfort Shares: Max. 1,00% van het bedrag dat u betaalt wanneer u in deze belegging instapt. Institutional F shares BG: 0.00%
Uitstapvergoeding (maximum)	0.00%	Classic Shares: 5% bij uitstap binnen een maand na instap Comfort Plus Shares: 5% bij uitstap binnen een maand na instap Comfort Portfolio Shares: 0% bij uitstap binnen een maand na instap Comfort Prime Shares: 5% bij uitstap binnen een maand na instap Comfort Shares: 5% bij uitstap binnen een maand na instap Institutional F shares BG: 0.00%
Lopende kosten	2,20%	Classic Shares – CAP: 2,30% Classic Shares – DIS: 2,36% Comfort Plus Shares – CAP: 2,05% Comfort Plus Shares – DIS: 2,11% Comfort Portfolio Shares: 2,05% Comfort Prime Shares – CAP: 1,75% Comfort Prime Shares – DIS: 1,81% Comfort Shares – CAP: 2,20% Comfort Shares – DIS: 2,26% Institutional F shares BG: 2,15%
Uitdrukkingsmunt	euro	Classic Shares: euro Comfort Plus Shares: euro Comfort Portfolio Shares: euro Comfort Prime Shares: euro Comfort Shares: euro Institutional F shares BG: euro

	Horizon Comfort Pro May 90	Horizon KBC Dynamic Balanced Responsible Investing
Instapvergoeding (maximum)	0.00%	Classic Shares: Max. 2,50% van het bedrag dat u betaalt wanneer u in deze belegging instapt. Comfort Plus Shares: 0.00% Comfort Portfolio Shares: 0.00% Comfort Prime Shares: 0.00% Comfort Shares: Max. 1,00% van het bedrag dat u betaalt wanneer u in deze belegging instapt. Institutional F shares BG: 0.00%
Uitstapvergoeding (maximum)	0.00%	Classic Shares: 5% bij uitstap binnen een maand na instap Comfort Plus Shares: 5% bij uitstap binnen een maand na instap Comfort Portfolio Shares: 0% bij uitstap binnen een maand na instap Comfort Prime Shares: 5% bij uitstap binnen een maand na instap Comfort Shares: 5% bij uitstap binnen een maand na instap Institutional F shares BG: 0.00%
Lopende kosten	2,34%	Classic Shares – CAP: 2,30% Classic Shares – DIS: 2,36% Comfort Plus Shares – CAP: 2,05% Comfort Plus Shares – DIS: 2,11% Comfort Portfolio Shares: 2,05% Comfort Prime Shares – CAP: 1,75% Comfort Prime Shares – DIS: 1,81% Comfort Shares - CAP: 2,20% Comfort Shares – DIS: 2,26% Institutional F shares BG: 2,15%
Uitdrukkingsmunt	euro	Classic Shares: euro Comfort Plus Shares: euro Comfort Portfolio Shares: euro Comfort Prime Shares: euro Comfort Shares: euro Institutional F shares BG: euro

	Horizon Comfort Pro November 90	Horizon KBC Dynamic Balanced Responsible Investing
Instapvergoeding (maximum)	0.00%	Classic Shares: Max. 2,50% van het bedrag dat u betaalt wanneer u in deze belegging instapt. Comfort Plus Shares: 0.00% Comfort Portfolio Shares: 0.00% Comfort Prime Shares: 0.00% Comfort Shares: Max. 1,00% van het bedrag dat u betaalt wanneer u in deze belegging instapt. Institutional F shares BG: 0.00%
Uitstapvergoeding (maximum)	0.00%	Classic Shares: 5% bij uitstap binnen een maand na instap Comfort Plus Shares: 5% bij uitstap binnen een maand na instap Comfort Portfolio Shares: 0% bij uitstap binnen een maand na instap Comfort Prime Shares: 5% bij uitstap binnen een maand na instap Comfort Shares: 5% bij uitstap binnen een maand na instap Institutional F shares BG: 0.00%
Lopende kosten	2,17%	Classic Shares – CAP: 2,30% Classic Shares – DIS: 2,36% Comfort Plus Shares – CAP: 2,05% Comfort Plus Shares – DIS: 2,11% Comfort Portfolio Shares: 2,05% Comfort Prime Shares – CAP: 1,75% Comfort Prime Shares – DIS: 1,81% Comfort Shares - CAP: 2,20% Comfort Shares – DIS: 2,26% Institutional F shares BG: 2,15%
Uitdrukkingsmunt	euro	Classic Shares: euro Comfort Plus Shares: euro Comfort Portfolio Shares: euro Comfort Prime Shares: euro Comfort Shares: euro Institutional F shares BG: euro

	Horizon Global Flexible Allocation Wealth January	Horizon KBC Dynamic Balanced Responsible Investing
Instapvergoeding (maximum)	Max. 2,50% van het bedrag dat u betaalt wanneer u in deze belegging instapt.	Classic Shares: Max. 2,50% van het bedrag dat u betaalt wanneer u in deze belegging instapt. Comfort Plus Shares: 0.00% Comfort Portfolio Shares: 0.00% Comfort Prime Shares: 0.00% Comfort Shares: Max. 1,00% van het bedrag dat u betaalt wanneer u in deze belegging instapt. Institutional F shares BG: 0.00%
Uitstapvergoeding (maximum)	5% bij uitstap binnen een maand na instap	Classic Shares: 5% bij uitstap binnen een maand na instap Comfort Plus Shares: 5% bij uitstap binnen een maand na instap Comfort Portfolio Shares: 0% bij uitstap binnen een maand na instap Comfort Prime Shares: 5% bij uitstap binnen een maand na instap Comfort Shares: 5% bij uitstap binnen een maand na instap Institutional F shares BG: 0.00%
Lopende kosten	1,50%	Classic Shares – CAP: 2,30% Classic Shares – DIS: 2,36% Comfort Plus Shares – CAP: 2,05% Comfort Plus Shares – DIS: 2,11% Comfort Portfolio Shares: 2,05% Comfort Prime Shares – CAP: 1,75% Comfort Prime Shares – DIS: 1,81% Comfort Shares – CAP: 2,20% Comfort Shares – DIS: 2,26% Institutional F shares BG: 2,15%
Uitdrukkingsmunt	euro	Classic Shares: euro Comfort Plus Shares: euro Comfort Portfolio Shares: euro Comfort Prime Shares: euro Comfort Shares: euro Institutional F shares BG: euro

	Horizon Global Flexible Allocation Wealth July	Horizon KBC Dynamic Balanced Responsible Investing
Instapvergoeding (maximum)	Max. 2,50% van het bedrag dat u betaalt wanneer u in deze belegging instapt.	Classic Shares: Max. 2,50% van het bedrag dat u betaalt wanneer u in deze belegging instapt. Comfort Plus Shares: 0.00% Comfort Portfolio Shares: 0.00% Comfort Prime Shares: 0.00% Comfort Shares: Max. 1,00% van het bedrag dat u betaalt wanneer u in deze belegging instapt. Institutional F shares BG: 0.00%
Uitstapvergoeding (maximum)	5% bij uitstap binnen een maand na instap	Classic Shares: 5% bij uitstap binnen een maand na instap Comfort Plus Shares: 5% bij uitstap binnen een maand na instap Comfort Portfolio Shares: 0% bij uitstap binnen een maand na instap Comfort Prime Shares: 5% bij uitstap binnen een maand na instap Comfort Shares: 5% bij uitstap binnen een maand na instap Institutional F shares BG: 0.00%
Lopende kosten	1,57%	Classic Shares – CAP: 2,30% Classic Shares – DIS: 2,36% Comfort Plus Shares – CAP: 2,05% Comfort Plus Shares – DIS: 2,11% Comfort Portfolio Shares: 2,05% Comfort Prime Shares – CAP: 1,75% Comfort Prime Shares – DIS: 1,81% Comfort Shares – CAP: 2,20% Comfort Shares – DIS: 2,26% Institutional F shares BG: 2,15%
Uitdrukkingsmunt	euro	Classic Shares: euro Comfort Plus Shares: euro Comfort Portfolio Shares: euro Comfort Prime Shares: euro Comfort Shares: euro Institutional F shares BG: euro

U vindt de huidige KID van de betrokken compartimenten aan de loketten van de instelling die de financiële dienst verleent en op www.kbc.be/fondsenzoeker.

4. VERWACHTE GEVOLGEN

4.1. Algemeen

Er wordt verwacht dat door de overname van de activa van de over te nemen compartimenten door het overnemende compartiment, deze activa op een meer efficiënte manier zullen kunnen worden beheerd.

In het kader van de fusie worden de activa van de over te nemen compartimenten overgenomen in de portefeuille van het overnemende compartiment.

Omdat het beleggingsbeleid van de over te nemen compartimenten afwijkt van het overnemende compartiment en bovendien het overnemende compartiment doelstellingen voor verantwoord beleggen nastreeft zal de invulling van de portefeuille van het overnemende compartiment anders zijn dan de invulling van de portefeuille van de over te nemen compartimenten. Daarom zullen de over te nemen compartimenten hun portefeuille herschikken. Deze herschikking beoogt de portefeuilles in zover mogelijke mate af te stemmen op de portefeuille van het overnemende compartiment. Om een efficiënte uitvoering van de fusie te vergemakkelijken, zal een dergelijke herschikking worden doorgevoerd nadat de fusie op de Buitengewone Algemene Vergadering wordt goedgekeurd en vóór de effectieve datum van de fusie, rekening houdend met de belangen van de aandeelhouders. Middels de uitgevoerde transacties, ter implementatie van de voormelde herschikking, is er mogelijk een impact op het rendement als gevolg van de fusie.

De overname van de activa van de over te nemen compartimenten door het overnemende compartiment zal geen invloed hebben op de doelstellingen en het beleggingsbeleid van het overnemende compartiment.

4.2. Fiscale gevolgen van de fusie

De aandeelhouders kunnen naar aanleiding van de fusie aan een belasting onderworpen worden in het land waar zij hun fiscale woonplaats hebben of in een andere jurisdictie waarin zij belastingen betalen. Aandeelhouders die meer informatie wensen over de fiscale gevolgen van de fusie, dienen advies in te winnen bij hun gebruikelijke financiële en fiscale adviseurs.

5. RELEVANTE PROCEDURELE ASPECTEN

De **kosten van de fusie** worden gedragen door KBC Asset Management NV - Havenlaan 2 - 1080 Brussel (met uitzondering van de kosten voor de realisatie van activa in geval van kosteloze inkoop van aandelen, kosteloze uitbetaling of kosteloze omruiling, deze worden - indien van toepassing - gedragen door de aandeelhouders van de betreffende compartimenten).

De **Buitengewone Algemene Vergaderingen** van de betrokken compartimenten zullen plaatsvinden op de dag, het uur en de plaats zoals vermeld in het bijgevoegde bijeenroepingsbericht.

5.1. Kosteloze uittreding en schorsing van de publicatie van denetto- inventariswaarde en de uitvoering van aanvragen tot uitgifte of inkoop van aandelen dan wel tot compartimentswijziging

Hoewel de hierboven beschreven fusie als één fusie-operatie wordt beschouwd, zal de voltrekking van de fusie van de compartimenten op 2 verschillende tijdstippen plaatsvinden. De fusie van de compartimenten Privileged Portfolio Pro 90 August van Horizon, Privileged Portfolio Pro 90 February van Horizon, Privileged Portfolio Pro 90 May van Horizon, Privileged Portfolio Pro 90 November van Horizon en 2040 van Horizon, door overneming door het compartiment KBC Dynamic Balanced Responsible Investing van Horizon zal plaatsvinden op 23 mei 2025, overeenkomstig de hieronder beschreven tijdslijn. De fusie van de compartimenten Comfort Pro August 90 van Horizon, Comfort Pro February 90 van Horizon, Comfort Pro May 90 van Horizon, Comfort Pro November 90 van Horizon, Global Flexible Allocation Wealth January van Horizon en Global Flexible Allocation Wealth July van Horizon door overneming door het compartiment KBC Dynamic Balanced Responsible Investing van Horizon zal plaatsvinden op 13 juni 2025, overeenkomstig de hieronder beschreven tijdslijn.

Aandeelhouders van de compartimenten Privileged Portfolio Pro 90 August van Horizon, Privileged Portfolio Pro 90 February van Horizon, Privileged Portfolio Pro 90 May van Horizon, Privileged Portfolio Pro 90 November van Horizon en 2040 van Horizon kunnen de kosteloze terugkoop (behoudens eventuele taksen en kosten ter dekking van de kosten voor de realisatie van de activa) van hun aandelen vragen vanaf de ontvangst van deze informatiebundel tot en met 8 mei 2025.

Aangezien het overnemende compartiment ook betrokken is in de volgende fusie loopt de kosteloze uitstap voor KBC Dynamic Balanced Responsible Investing van Horizon vanaf de ontvangst van de informatiebundel tot en met 26 mei 2025.

Aandeelhouders van de compartimenten Comfort Pro August 90 van Horizon, Comfort Pro February 90

van Horizon, Comfort Pro May 90 van Horizon, Comfort Pro November 90 van Horizon, Global Flexible Allocation Wealth January van Horizon en Global Flexible Allocation Wealth July van Horizon kunnen de kosteloze terugkoop (behoudens eventuele taksen en kosten ter dekking van de kosten voor de realisatie van de activa) van hun aandelen vragen vanaf de ontvangst van deze informatiebundel tot en met 26 mei 2025.

Aandeelhouders van de over te nemen compartimenten die niet verzocht hebben om de kosteloze terugkoop (behoudens eventuele taksen) van hun aandelen gedurende deze periode, zullen op de effectieve datum en op voorwaarde dat de fusie door de Buitengewone Algemene Vergadering van zowel het betreffende over te nemen compartiment als het overnemende compartiment goedgekeurd is, aandelen van het overnemende compartiment toegewezen krijgen.

Vanaf 12 mei 2025 wordt de publicatie van de netto-inventariswaarde en de uitvoering van aanvragen tot uitgifte of inkoop van aandelen dan wel compartimentswijziging van de over te nemen compartimenten Privileged Portfolio Pro 90 August van Horizon, Privileged Portfolio Pro 90 February van Horizon, Privileged Portfolio Pro 90 May van Horizon, Privileged Portfolio Pro 90 November van Horizon en 2040 van Horizon geschorst. Indien de Buitengewone Algemene Vergadering van het betreffende over te nemen compartiment of het overnemende compartiment de fusie niet goedkeurt, dan eindigt deze schorsing de dag na deze Buitengewone Algemene Vergadering. Indien de Buitengewone Algemene Vergadering van het betreffende over te nemen compartiment en het overnemende compartiment de fusie wel goedkeurt, dan zal de tijdslijn zoals vermeld in 5.5 doorgaan. Orders met betrekking tot de over te nemen compartimenten, ontvangen tijdens deze schorsingsperiode, zullen geweigerd worden.

Vanaf 28 mei 2025 wordt de publicatie van de netto-inventariswaarde en de uitvoering van aanvragen tot uitgifte of inkoop van aandelen dan wel compartimentswijziging van de over te nemen compartimenten Comfort Pro August 90 van Horizon, Comfort Pro February 90 van Horizon, Comfort Pro May 90 van Horizon, Comfort Pro November 90 van Horizon, Global Flexible Allocation Wealth January van Horizon en Global Flexible Allocation Wealth July van Horizon geschorst. Indien de Buitengewone Algemene Vergadering van het betreffende over te nemen compartiment of het overnemende compartiment de fusie niet goedkeurt, dan eindigt deze schorsing de dag na deze Buitengewone Algemene Vergadering. Indien de Buitengewone Algemene Vergadering van het betreffende over te nemen compartiment en het overnemende compartiment de fusie wel goedkeurt, dan zal de tijdslijn zoals vermeld in 5.5 doorgaan. Orders met betrekking tot de over te nemen compartimenten, ontvangen tijdens deze schorsingsperiode, zullen geweigerd worden.

Van 12 mei 2025 tot en met de dag van de Buitengewone Algemene Vergadering van 15 mei 2025 en vanaf 28 mei 2025 tot en met de dag van de Buitengewone Algemene Vergadering van 4 juni 2025 wordt de publicatie van de netto-inventariswaarde en de uitvoering van aanvragen tot uitgifte of inkoop van aandelen dan wel compartimentswijziging van het overnemende compartiment geschorst om een efficiënte uitvoering van de fusie mogelijk te maken. Orders met betrekking tot het overnemende compartiment, ontvangen tijdens deze schorsingsperiode, zullen uitgevoerd worden aan de eerste netto-inventariswaarde na de schorsingsperiode.

5.2. Omruiling

Op de effectieve datum van de voorgenomen fusie zullen de aandeelhouders die in het bezit zijn van aandelen van de over te nemen compartimenten Privileged Portfolio Pro 90 August van Horizon, Privileged Portfolio Pro 90 February van Horizon, Privileged Portfolio Pro 90 May van Horizon, Privileged Portfolio Pro 90 November van Horizon en 2040 van Horizon, aandelen ontvangen van het overnemende compartiment. De ruilverhouding van de aandelen wordt berekend door de netto-inventariswaarde ("NIW") per aandeel van het betreffende over te nemen compartiment in kwestie op datum van de Buitengewone Algemene Vergadering van 15 mei 2025, berekend op 16 mei 2025, te delen door de NIW van het overeenkomstige aandeel van het overnemende compartiment van 15 mei 2025, berekend op 16 mei 2025.

Op de effectieve datum van de voorgenomen fusie zullen de aandeelhouders die in het bezit zijn van aandelen van de over te nemen compartimenten Comfort Pro August 90 van Horizon, Comfort Pro February 90 van Horizon, Comfort Pro May 90 van Horizon, Comfort Pro November 90 van Horizon, Global Flexible Allocation Wealth January van Horizon en Global Flexible Allocation Wealth July van Horizon, aandelen ontvangen van het overnemende compartiment. De ruilverhouding van de aandelen wordt berekend door de netto-inventariswaarde ("NIW") per aandeel van het betreffende over te nemen compartiment in kwestie op datum van de Buitengewone Algemene Vergadering van 4 juni 2025, berekend op 5 juni 2025, te delen door de NIW van het overeenkomstige aandeel van het overnemende compartiment van 4 juni 2025, berekend op 5 juni 2025.

Het aantal toe te kennen aandelen in het overnemende compartiment zal per klasse en per type overeenkomstig de volgende formule worden berekend:

$$A = (B \times C \times D) / E$$

Waarbij:

A = het aantal te verkrijgen nieuwe aandelen

B = het aantal aandelen aangehouden in het over te nemen compartiment

C = de netto-inventariswaarde* per aandeel van het over te nemen compartiment

D = voor zover van toepassing, de wisselkoers die van toepassing is tussen de valuta's van het over te nemen compartiment en het overnemende compartiment

E = de netto-inventariswaarde* per overeenkomstig aandeel van het overnemende compartiment

*Het betreft de netto-inventariswaarde op datum van de laatste Buitengewone Algemene Vergadering die de fusie van de betrokken compartimenten zal goedkeuren. Het gaat hier om een boekhoudkundige netto-inventariswaarde berekend voor bepaling van de ruilverhouding aangezien de bepaling van de netto-inventariswaarde, evenals de uitvoering van de aanvragen tot uitgifte en inkoop van de aandelen, dan wel compartimentswijziging geschorst werden overeenkomstig art. 196, eerste lid, 5° van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG.

De ruilverhouding zal uitgedrukt worden tot 6 decimalen en het aantal toe te kennen aandelen in het overnemende compartiment tot 4 decimalen.

Door de fusie worden alle aandelen van de over te nemen compartimenten vernietigd. De aandeelhouders op naam van het betreffende over te nemen compartiment zullen worden geschrapt in het aandelenregister van het betreffende over te nemen compartiment en zullen worden opgenomen in het aandelenregister van het overnemende compartiment, in de categorie van aandelen die overeenstemt met de categorie van aandelen die ze bezaten, rekening houdend met de ruilverhouding. Horizon zorgt voor een kennisgeving aan de betrokken aandeelhouders van hun opname in het aandelenregister van het overnemende compartiment.

5.3. Behandeling van fracties van aandelen

Aandeelhouders die houder zijn van minimum één aandeel van een van de over te nemen compartimenten, zullen ook minimum één aandeel van het overnemende compartiment verkrijgen.

Ingeval de aandeelhouder, ten gevolge van de omruiling, **in ruil voor een geheel aandeel** van een van de betreffende over te nemen compartimenten, **een volledig aandeel van het overnemende compartiment en tevens fracties** van aandelen van het overnemende compartiment toegewezen krijgt, zal hij:

- ofwel deze fracties van aandelen ontvangen;
- ofwel deze fracties van aandelen in cash terugbetaald krijgen zonder enige kosten (behoudens eventuele taken).

De aandeelhouder van de compartimenten Privileged Portfolio Pro 90 August van Horizon, Privileged Portfolio Pro 90 February van Horizon, Privileged Portfolio Pro 90 May van Horizon, Privileged Portfolio Pro 90 November van Horizon en 2040 van Horizon die er de voorkeur aan geeft deze fracties van aandelen terugbetaald te krijgen, krijgt de mogelijkheid om zonder kosten (behoudens eventuele taken) deze aandelen in cash terugbetaald te krijgen van 26 mei 2025 tot en met 26 juni 2025.

De aandeelhouder van de compartimenten Comfort Pro August 90 van Horizon, Comfort Pro February 90 van Horizon, Comfort Pro May 90 van Horizon, Comfort Pro November 90 van Horizon, Global Flexible Allocation Wealth January van Horizon en Global Flexible Allocation Wealth July van Horizon die er de voorkeur aan geeft deze fracties van aandelen terugbetaald te krijgen, krijgt de mogelijkheid om zonder kosten (behoudens eventuele taken) deze aandelen in cash terugbetaald te krijgen van 16 juni 2025 tot en met 16 juli 2025.

5.4. Effectieve datum van de fusie

Indien de Buitengewone Algemene Vergaderingen van de compartimenten Privileged Portfolio Pro 90 August van Horizon, Privileged Portfolio Pro 90 February van Horizon, Privileged Portfolio Pro 90 May van Horizon, Privileged Portfolio Pro 90 November van Horizon en 2040 van Horizon op 15 mei 2025 beslissen om over te gaan tot een fusie van de betrokken compartimenten, wordt als effectieve datum waarop de fusie voltrokken zal worden 23 mei 2025 beoogd.

Indien de Buitengewone Algemene Vergaderingen van de compartimenten Comfort Pro August 90 van Horizon, Comfort Pro February 90 van Horizon, Comfort Pro May 90 van Horizon, Comfort Pro November 90 van Horizon, Global Flexible Allocation Wealth January van Horizon en Global Flexible Allocation Wealth July van Horizon op 4 juni 2025 beslissen om over te gaan tot een fusie van de betrokken compartimenten, wordt als effectieve datum waarop de fusie voltrokken zal worden 13 juni 2025 beoogd.

Op de effectieve datum van de fusie zullen de aandeelhouders van de over te nemen compartimenten, voor zover zij niet gekozen hebben voor de kosteloze uitstap, op grond van de hun toegewezen aandelen zoals bepaald door de ruilverhouding, hun rechten kunnen uitoefenen in het overnemende compartiment.

5.5. Tijdslijn

Tijdslijn fusie van de compartimenten Privileged Portfolio Pro 90 August van Horizon, Privileged Portfolio Pro 90 February van Horizon, Privileged Portfolio Pro 90 May van Horizon, Privileged Portfolio Pro 90 November van Horizon en 2040 van Horizon, door overneming door het compartiment KBC Dynamic Balanced Responsible Investing van Horizon

03/03/2025	• Informatiebundel en oproepingsbericht voor de Buitengewone Algemene Vergaderingen worden gepubliceerd op de website i.v.m. de fusie. • Start periode kosteloze uitstap. • Start periode waarbinnen stukken neergelegd kunnen worden om te stemmen op de Buitengewone Algemene Vergaderingen.
08/05/2025	Laatste dag periode kosteloze uitstap voor de compartimenten Privileged Portfolio Pro 90 August van Horizon, Privileged Portfolio Pro 90 February van Horizon, Privileged Portfolio Pro 90 May van Horizon, Privileged Portfolio Pro 90 November van Horizon en 2040 van Horizon. Aangezien het overnemende compartiment ook betrokken is in de volgende fusie loopt de kosteloze uitstap voor KBC Dynamic Balanced Responsible Investing van Horizon tot 26 mei 2025.
09/05/2025 (vóór 17u)	Laatste dag periode waarbinnen stukken neergelegd kunnen worden om te stemmen op de Buitengewone Algemene Vergaderingen van de compartimenten Privileged Portfolio Pro 90 August van Horizon, Privileged Portfolio Pro 90 February van Horizon, Privileged Portfolio Pro 90 May van Horizon, Privileged Portfolio Pro 90 November van Horizon en 2040 van Horizon, en het compartiment KBC Dynamic Balanced Responsible Investing van Horizon.
12/05/2025	• Uitvoering van aanvragen tot uitgifte of inkoop van aandelen dan wel compartimentswijziging van de compartimenten Privileged Portfolio Pro 90 August van Horizon, Privileged Portfolio Pro 90 February van Horizon, Privileged Portfolio Pro 90 May van Horizon, Privileged Portfolio Pro 90 November van Horizon en 2040 van Horizon en het compartiment KBC Dynamic Balanced Responsible Investing van Horizon zijn geschorst. • Netto-inventariswaarde van de compartimenten Privileged Portfolio Pro 90 August van Horizon, Privileged Portfolio Pro 90 February van Horizon, Privileged Portfolio Pro 90 May van Horizon, Privileged Portfolio Pro 90 November van Horizon en 2040 van Horizon en het compartiment KBC Dynamic Balanced Responsible Investing van Horizon is geschorst.
15/05/2025	Buitengewone Algemene Vergaderingen van de compartimenten Privileged Portfolio Pro 90 August van Horizon, Privileged Portfolio Pro 90 February van Horizon, Privileged Portfolio Pro 90 May van Horizon, Privileged Portfolio Pro 90 November van Horizon en 2040 van Horizon, en het compartiment KBC Dynamic Balanced Responsible Investing van Horizon.
16/05/2025	• Einde schorsing uitvoering van aanvragen tot uitgifte of inkoop van aandelen, dan wel compartimentswijziging van het overnemende compartiment. • Berekening ruilverhouding voor de fusie van de compartimenten Privileged Portfolio Pro 90 August van Horizon, Privileged Portfolio Pro 90 February van Horizon, Privileged Portfolio Pro 90 May van Horizon, Privileged Portfolio Pro 90 November van Horizon en 2040 van Horizon, door overneming door het compartiment KBC Dynamic Balanced Responsible Investing van Horizon op datum van 15/05/2025.
23/05/2025	• Persbericht in verband met de beslissing van de Buitengewone Algemene Vergaderingen wordt gepubliceerd op de website i.v.m. de fusie van de compartimenten Privileged Portfolio Pro 90 August van Horizon, Privileged Portfolio Pro 90 February van Horizon, Privileged Portfolio Pro 90 May van Horizon, Privileged Portfolio Pro 90 November van Horizon en 2040 van Horizon, door overneming door het compartiment KBC Dynamic Balanced Responsible Investing van Horizon. • Voltrekking fusie: aandeelhouders van de compartimenten Privileged Portfolio Pro 90 August van Horizon, Privileged Portfolio Pro 90 February van Horizon, Privileged Portfolio Pro 90 May van Horizon, Privileged Portfolio Pro 90 November van Horizon en 2040 van Horizon ontvangen hun omgezette aandelen en kunnen hun rechten uitoefenen.

Tijdslijn fusie van de compartimenten Comfort Pro August 90 van Horizon, Comfort Pro February 90 van Horizon, Comfort Pro May 90 van Horizon, Comfort Pro November 90 van Horizon, Global Flexible Allocation Wealth January van Horizon en Global Flexible Allocation Wealth July van Horizon door overneming door het compartiment KBC Dynamic Balanced Responsible Investing van Horizon

03/03/2025	• Informatiebundel en oproepingsbericht voor de Buitengewone Algemene Vergaderingen worden gepubliceerd op de website i.v.m. de fusie. • Start periode kosteloze uitstap. • Start periode waarbinnen stukken neergelegd kunnen worden om te stemmen op de Buitengewone Algemene Vergaderingen.
26/05/2025	Laatste dag periode kosteloze uitstap voor de compartimenten Comfort Pro August 90 van Horizon, Comfort Pro February 90 van Horizon, Comfort Pro May 90 van Horizon, Comfort Pro November 90 van Horizon, Global Flexible Allocation Wealth January van Horizon en Global Flexible Allocation Wealth July van Horizon en het compartiment KBC Dynamic Balanced Responsible Investing van Horizon.
29/05/2025 (vóór 17u)	Laatste dag periode waarbinnen stukken neergelegd kunnen worden om te stemmen op de Buitengewone Algemene Vergaderingen van de compartimenten Comfort Pro August 90 van Horizon, Comfort Pro February 90 van Horizon, Comfort Pro May 90 van Horizon, Comfort Pro November 90 van Horizon, Global Flexible Allocation Wealth January van Horizon en Global Flexible Allocation Wealth July van Horizon en het compartiment KBC Dynamic Balanced Responsible Investing van Horizon.
28/05/2025	• Uitvoering van aanvragen tot uitgifte of inkoop van aandelen dan wel compartimentswijziging van de compartimenten Comfort Pro August 90 van Horizon, Comfort Pro February 90 van Horizon, Comfort Pro May 90 van Horizon, Comfort Pro November 90 van Horizon, Global Flexible Allocation Wealth January van Horizon en Global Flexible Allocation Wealth July van Horizon en het compartiment KBC Dynamic Balanced Responsible Investing van Horizon zijn geschorst. • Netto-inventariswaarde van de compartimenten Comfort Pro August 90 van Horizon, Comfort Pro February 90 van Horizon, Comfort Pro May 90 van Horizon, Comfort Pro November 90 van Horizon, Global Flexible Allocation Wealth January van Horizon en Global Flexible Allocation Wealth July van Horizon door overneming door het compartiment KBC Dynamic Balanced Responsible Investing van Horizon is geschorst.
04/06/2025	Buitengewone Algemene Vergaderingen van de compartimenten Comfort Pro August 90 van Horizon, Comfort Pro February 90 van Horizon, Comfort Pro May 90 van Horizon, Comfort Pro November 90 van Horizon, Global Flexible Allocation Wealth January van Horizon en Global Flexible Allocation Wealth July van Horizon door overneming door het compartiment KBC Dynamic Balanced Responsible Investing van Horizon.
05/06/2025	• Einde schorsing uitvoering van aanvragen tot uitgifte of inkoop van aandelen, dan wel compartimentswijziging van het overnemende compartiment. • Berekening ruilverhouding voor de fusie van de compartimenten Comfort Pro August 90 van Horizon, Comfort Pro February 90 van Horizon, Comfort Pro May 90 van Horizon, Comfort Pro November 90 van Horizon, Global Flexible Allocation Wealth January van Horizon en Global Flexible Allocation Wealth July van Horizon door overneming door het compartiment KBC Dynamic Balanced Responsible Investing van Horizon op datum van 04/06/2025.
13/06/2025	• Persbericht in verband met de beslissing van de Buitengewone Algemene Vergaderingen wordt gepubliceerd op de website i.v.m. de fusie van de compartimenten Comfort Pro August 90 van Horizon, Comfort Pro February 90 van Horizon, Comfort Pro May 90 van Horizon, Comfort Pro November 90 van Horizon, Global Flexible Allocation Wealth January van Horizon en Global Flexible Allocation Wealth July van Horizon door overneming door het compartiment KBC Dynamic Balanced Responsible Investing van Horizon. • Voltrekking fusie: aandeelhouders van de compartimenten Comfort Pro August 90 van Horizon, Comfort Pro February 90 van Horizon, Comfort Pro May 90 van Horizon, Comfort Pro November 90 van Horizon, Global Flexible Allocation Wealth January van Horizon en Global Flexible Allocation Wealth July van Horizon ontvangen hun omgezette aandelen en kunnen hun rechten uitoefenen.

6. BESCHIKBARE DOCUMENTEN

Het Prospectus, het essentiële-informatiedocument en de meest recente financiële verslagen zijn gratis beschikbaar aan de loketten van de instelling die de financiële dienst verleent, zijnde KBC Bank NV - Havenlaan 2 - 1080 Brussel of op www.kbc.be/fondsenzoeker, onder andere in het Nederlands en Engels.

De belegger kan op de zetel van de betrokken Bevek, Havenlaan 2, 1080 Brussel, eveneens kosteloos een afschrift verkrijgen van:

- Het verslag van de erkende commissaris over deze fusie dat
 - de criteria voor de waardering van actief en (eventueel) passief uiteenzet;
 - de contante geldwaarde per aandeel vermeldt;
 - de berekeningsmethode voor de ruilverhouding beschrijft en de ruilverhouding op de effectieve datum vermeldt (addendum na de fusie).
- De verklaring van de bewaarder die optreedt voor alle bij de fusie betrokken compartimenten dat de volgende gegevens conform de wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen en de statuten van de betrokken Bevek zijn:
 - het soort herstructurering en de betrokken instelling voor collectieve belegging;
 - de beoogde effectieve datum van de herstructurering;
 - de regels die van toepassing zijn bij de overdracht van de activa, respectievelijk de omruiling van de aandelen.
- Het fusievoorstel, dat werd opgesteld door de raad van bestuur van de bevek overeenkomstig artikel 167 van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG.
- De belegger kan tevens op de zetel van de betrokken bevek, Havenlaan 2, 1080 Brussel, aanvullende informatie omtrent deze fusie verkrijgen.

Het oproepingsbericht voor de Buitengewone Algemene Vergaderingen, deze informatiebundel en het persbericht over de beslissing van de Buitengewone Algemene Vergaderingen zullen terug te vinden zijn op de volgende website: www.kbc.be/herschikking-van-het-fondsenaanbod.

Horizon
Openbare beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal naar Belgisch recht opterend voor
beleggingen die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG - ICBE
Naamloze vennootschap Ondernemingsnummer: 0449.441.283 - RPR Brussel
Zetel: Havenlaan 2 - Brussel

BERICHT TOT DE AANDEELHOUDERS

De Raad van Bestuur van Horizon heeft beslist om, met ingang van 15 mei 2025, de aandelen van haar compartiment KBC Dynamic Balanced Responsible Investing (van de aandelenklasse “classic shares”, zowel voor kapitalisatie- als distributieaandelen) te splitsen in 12. Hiertoe zal de bepaling van de netto-inventariswaarde van de aandelen, evenals de uitvoering van de aanvragen tot uitgifte en inkoop van de aandelen dan wel compartimentswijziging worden geschorst van 12 mei tot en met 15 mei 2025.

Deze splitsing verhoogt de liquiditeit en toegankelijkheid van de aandelen van het compartiment KBC Dynamic Balanced Responsible Investing van Horizon en laat toe voor de voorgenomen fusie door overneming van de compartimenten Privileged Portfolio Pro 90 August van Horizon, Privileged Portfolio Pro 90 February van Horizon, Privileged Portfolio Pro 90 May van Horizon, Privileged Portfolio Pro 90 November van Horizon, 2040 van Horizon, Comfort Pro August 90 van Horizon, Comfort Pro February 90 van Horizon, Comfort Pro May 90 van Horizon, Comfort Pro November 90 van Horizon, Global Flexible Allocation Wealth January van Horizon en Global Flexible Allocation Wealth July van Horizon door het compartiment KBC Dynamic Balanced Responsible Investing van Horizon (cf. oproepingsbericht hieronder) artikel 167, 4e lid van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG na te leven, conform hetwelk elke aandeelhouder van de compartimenten Privileged Portfolio Pro 90 August van Horizon, Privileged Portfolio Pro 90 February van Horizon, Privileged Portfolio Pro 90 May van Horizon, Privileged Portfolio Pro 90 November van Horizon, 2040 van Horizon, Comfort Pro August 90 van Horizon, Comfort Pro February 90 van Horizon, Comfort Pro May 90 van Horizon, Comfort Pro November 90 van Horizon, Global Flexible Allocation Wealth January van Horizon en Global Flexible Allocation Wealth July van Horizon minstens één aandeel dient te ontvangen van het compartiment KBC Dynamic Balanced Responsible Investing van Horizon.

BIJEENROEPING TOT DE BUITENGEWONE ALGEMENE VERGADERING VAN

Privileged Portfolio Pro 90 August
compartiment van Horizon

Privileged Portfolio Pro 90 February
compartiment van Horizon

Privileged Portfolio Pro 90 May
compartiment van Horizon

Privileged Portfolio Pro 90 November
compartiment van Horizon

2040
compartiment van Horizon

Comfort Pro August 90
compartiment van Horizon

Comfort Pro February 90
compartiment van Horizon

Comfort Pro May 90
compartiment van Horizon

Comfort Pro November 90
compartiment van Horizon

Global Flexible Allocation Wealth January
compartiment van Horizon

Global Flexible Allocation Wealth July
compartiment van Horizon

KBC Dynamic Balanced Responsible Investing
compartiment van Horizon

De aandeelhouders van de compartimenten **Privileged Portfolio Pro 90 August van Horizon, Privileged Portfolio Pro 90 February van Horizon, Privileged Portfolio Pro 90 May van Horizon, Privileged Portfolio Pro 90 November van Horizon en 2040 van Horizon** en het compartiment **KBC Dynamic Balanced Responsible Investing van Horizon** worden hierbij opgeroepen om de Buitengewone Algemene Vergadering bij te wonen, die zal gehouden worden voor elk van deze compartimenten op 15 mei 2025 **respectievelijk** om 09u00, 09u30, 10u00, 10u30, 11u00 en 11u30 op het kantoor van Berquin Notarissen aan de Lloyd Georgelaan 11, 1000 Brussel om te beraadslagen en te besluiten over de volgende agenda en voorstellen tot besluit m.b.t. de fusie van de compartimenten **Privileged Portfolio Pro 90 August van Horizon, Privileged Portfolio Pro 90 February van Horizon, Privileged Portfolio Pro 90 May van Horizon, Privileged Portfolio Pro 90 November van Horizon en 2040 van Horizon** door overneming door het compartiment **KBC Dynamic Balanced Responsible Investing van Horizon**.

De aandeelhouders van de compartimenten **Comfort Pro August 90 van Horizon, Comfort Pro February 90 van Horizon, Comfort Pro May 90 van Horizon, Comfort Pro November 90 van Horizon, Global Flexible Allocation Wealth January van Horizon en Global Flexible Allocation Wealth July van Horizon** en het compartiment **KBC Dynamic Balanced Responsible Investing van Horizon** worden hierbij opgeroepen om de Buitengewone Algemene Vergadering bij te wonen, die zal gehouden worden voor elk van deze compartimenten op 4 juni 2025 **respectievelijk** om 09u00, 09u30, 10u00, 10u30, 11u00, 11u30 en 12u00 op het kantoor van Berquin Notarissen aan de Lloyd Georgelaan 11, 1000 Brussel om te beraadslagen en te besluiten over de volgende agenda en voorstellen tot besluit m.b.t. de fusie van de compartimenten **Comfort Pro August 90 van Horizon, Comfort Pro February 90 van Horizon, Comfort Pro May 90 van Horizon, Comfort Pro November 90 van Horizon, Global Flexible Allocation Wealth January van Horizon en Global Flexible Allocation Wealth July van Horizon** door overneming door het compartiment **KBC Dynamic Balanced Responsible Investing van Horizon**.

1. Documenten en verslagen: Kennisname en onderzoek van de volgende documenten:

- a. Het fusievoorstel opgesteld overeenkomstig artikel 167 van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG (het "ICBE-KB") en artikel 12:24 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen omtrent de hogervermelde fusie door overneming. Dit voorstel werd bij onderhandse akte opgesteld door de Raad van Bestuur van Horizon en werd ter griffie van de ondernemingsrechtbank van Brussel neergelegd. Het document is kosteloos verkrijgbaar op de zetel van Horizon.

De volgende documenten zijn tevens ter beschikking van de aandeelhouders op de zetel van Horizon:

- de jaarrekeningen over de laatste 3 boekjaren
- de verslagen van de bestuurders en commissaris over de laatste 3 boekjaren
- het verslag van de commissaris over deze fusie overeenkomstig artikel 172 van het ICBE-KB
- het prospectus van de bij de fusieoperatie betrokken instelling(en) voor collectieve belegging
- het essentiële-informatiedocument van de bij de fusie betrokken compartimenten

Het document Informatie aan de aandeelhouders is kosteloos terug te vinden op de volgende website:
www.kbc.be/herschikking-van-het-fondsenaanbod.

- b. Mededeling in toepassing van het artikel 12:27 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen van de belangrijke wijzigingen in de vermogenssituatie van de betrokken compartimenten die zich zouden hebben voorgedaan sinds de datum van de opmaak van het fusievoorstel.

2. Voorstellen tot besluit:

Voor aandeelhouders van het compartiment Privileged Portfolio Pro 90 August van Horizon:

- a. **Fusie door overneming:** Goedkeuring van het voorstel tot fusie van het compartiment Privileged Portfolio Pro 90 August van Horizon door overneming door het compartiment KBC Dynamic Balanced Responsible Investing van Horizon.
De fusie van het compartiment Privileged Portfolio Pro 90 August van Horizon door overneming door het compartiment KBC Dynamic Balanced Responsible Investing van Horizon zal ook plaatsvinden wanneer de Buitengewone Algemene Vergadering van de andere betrokken over te nemen compartimenten de fusie niet goedkeurt, terwijl de aandeelhouders van het compartiment Privileged Portfolio Pro 90 August van Horizon deze transactie wel goedkeuren.
- b. **Bepaling van de ruilverhouding en de vergoeding van de aandeelhouders van het over te nemen compartiment Privileged Portfolio Pro 90 August van Horizon:** Goedkeuring van de ruilverhouding vastgesteld op basis van de formules zoals vermeld in de informatie aan de aandeelhouders en de creatie van aandelen van het compartiment KBC Dynamic Balanced Responsible Investing van Horizon, dewelke zullen toegekend worden ter vergoeding van de transfer van de activa en passiva van het compartiment Privileged Portfolio Pro 90 August van Horizon aan aandeelhouders van dit compartiment in functie van de respectieve netto-inventariswaarden van het compartiment Privileged Portfolio Pro 90 August van Horizon en het compartiment KBC Dynamic Balanced Responsible Investing van Horizon en de hieruit voortvloeiende ruilverhouding.
Deze nieuwe aandelen zullen dezelfde kenmerken hebben als de tevoren door de aandeelhouders van het over te nemen compartiment aangehouden aandelen.
- c. **Ontbinding zonder vereffening:** Vaststelling van de ontbinding zonder vereffening van het compartiment Privileged Portfolio Pro 90 August van Horizon, onder voorbehoud van de goedkeuring van de fusie.
- d. **Einde van het mandaat van de bestuurders:** Akte nemen van het einde van het mandaat van de bestuurders van Horizon voor wat betreft hun taak van bestuur van het compartiment Privileged Portfolio Pro 90 August van Horizon en hen kwijting verlenen.
- e. **Bijzondere volmacht:** Voorstel om aan de bestuurders van Horizon een bijzondere volmacht toe te kennen, voor de uitvoering van de hierboven vermelde resoluties.

Voor aandeelhouders van het compartiment Privileged Portfolio Pro 90 February van Horizon:

- a. **Fusie door overneming:** Goedkeuring van het voorstel tot fusie van het compartiment Privileged Portfolio Pro 90 February van Horizon door overneming door het compartiment KBC Dynamic Balanced Responsible Investing van Horizon.
De fusie van het compartiment Privileged Portfolio Pro 90 February van Horizon door overneming door het compartiment KBC Dynamic Balanced Responsible Investing van Horizon zal ook plaatsvinden wanneer de Buitengewone Algemene Vergadering van de andere betrokken over te nemen compartimenten de fusie niet goedkeurt, terwijl de aandeelhouders van het compartiment Privileged Portfolio Pro 90 February van Horizon deze transactie wel goedkeuren.
- b. **Bepaling van de ruilverhouding en de vergoeding van de aandeelhouders van het over te nemen compartiment Privileged Portfolio Pro 90 February van Horizon:** Goedkeuring van de ruilverhouding vastgesteld op basis van de formules zoals vermeld in de informatie aan de aandeelhouders en de creatie van aandelen van het compartiment KBC Dynamic Balanced Responsible Investing van Horizon, dewelke zullen toegekend worden ter vergoeding van de transfer van de activa en passiva van het compartiment Privileged Portfolio Pro 90 February van Horizon aan aandeelhouders van dit compartiment in functie van de respectieve netto-inventariswaarden van het compartiment Privileged Portfolio Pro 90 February van Horizon en het compartiment KBC Dynamic Balanced Responsible Investing van Horizon en de hieruit voortvloeiende ruilverhouding.
Deze nieuwe aandelen zullen dezelfde kenmerken hebben als de tevoren door de aandeelhouders van het over te nemen compartiment aangehouden aandelen.
- c. **Ontbinding zonder vereffening:** Vaststelling van de ontbinding zonder vereffening van het compartiment Privileged Portfolio Pro 90 February van Horizon, onder voorbehoud van de goedkeuring van de fusie.
- d. **Einde van het mandaat van de bestuurders:** Akte nemen van het einde van het mandaat van de bestuurders van Horizon voor wat betreft hun taak van bestuur van het compartiment Privileged Portfolio Pro 90 February van Horizon en hen kwijting verlenen.
- e. **Bijzondere volmacht:** Voorstel om aan de bestuurders van Horizon een bijzondere volmacht toe te kennen, voor de uitvoering van de hierboven vermelde resoluties.

Voor aandeelhouders van het compartiment Privileged Portfolio Pro 90 May van Horizon:

- a. Fusie door overneming:** Goedkeuring van het voorstel tot fusie van het compartiment Privileged Portfolio Pro 90 May van Horizon door overneming door het compartiment KBC Dynamic Balanced Responsible Investing van Horizon.
De fusie van het compartiment Privileged Portfolio Pro 90 May van Horizon door overneming door het compartiment KBC Dynamic Balanced Responsible Investing van Horizon zal ook plaatsvinden wanneer de Buitengewone Algemene Vergadering van de andere betrokken over te nemen compartimenten de fusie niet goedkeurt, terwijl de aandeelhouders van het compartiment Privileged Portfolio Pro 90 May van Horizon deze transactie wel goedkeuren.
- b. Bepaling van de ruilverhouding en de vergoeding van de aandeelhouders van het over te nemen compartiment Privileged Portfolio Pro 90 May van Horizon:** Goedkeuring van de ruilverhouding vastgesteld op basis van de formules zoals vermeld in de informatie aan de aandeelhouders en de creatie van aandelen van het compartiment KBC Dynamic Balanced Responsible Investing van Horizon, dewelke zullen toegekend worden ter vergoeding van de transfer van de activa en passiva van het compartiment Privileged Portfolio Pro 90 May van Horizon aan aandeelhouders van dit compartiment in functie van de respectieve netto-inventariswaarden van het compartiment Privileged Portfolio Pro 90 May van Horizon en het compartiment KBC Dynamic Balanced Responsible Investing van Horizon en de hieruit voortvloeiende ruilverhouding.
Deze nieuwe aandelen zullen dezelfde kenmerken hebben als de tevoren door de aandeelhouders van het over te nemen compartiment aangehouden aandelen.
- c. Ontbinding zonder vereffening:** Vaststelling van de ontbinding zonder vereffening van het compartiment Privileged Portfolio Pro 90 May van Horizon, onder voorbehoud van de goedkeuring van de fusie.
- d. Einde van het mandaat van de bestuurders:** Akte nemen van het einde van het mandaat van de bestuurders van Horizon voor wat betreft hun taak van bestuur van het compartiment Privileged Portfolio Pro 90 May van Horizon en hen kwijting verlenen.
- e. Bijzondere volmacht:** Voorstel om aan de bestuurders van Horizon een bijzondere volmacht toe te kennen, voor de uitvoering van de hierboven vermelde resoluties.

Voor aandeelhouders van het compartiment Privileged Portfolio Pro 90 November van Horizon:

- a. Fusie door overneming:** Goedkeuring van het voorstel tot fusie van het compartiment Privileged Portfolio Pro 90 November van Horizon door overneming door het compartiment KBC Dynamic Balanced Responsible Investing van Horizon.
De fusie van het compartiment Privileged Portfolio Pro 90 November van Horizon door overneming door het compartiment KBC Dynamic Balanced Responsible Investing van Horizon zal ook plaatsvinden wanneer de Buitengewone Algemene Vergadering van de andere betrokken over te nemen compartimenten de fusie niet goedkeurt, terwijl de aandeelhouders van het compartiment Privileged Portfolio Pro 90 November van Horizon deze transactie wel goedkeuren.
- b. Bepaling van de ruilverhouding en de vergoeding van de aandeelhouders van het over te nemen compartiment Privileged Portfolio Pro 90 November van Horizon:** Goedkeuring van de ruilverhouding vastgesteld op basis van de formules zoals vermeld in de informatie aan de aandeelhouders en de creatie van aandelen van het compartiment KBC Dynamic Balanced Responsible Investing van Horizon, dewelke zullen toegekend worden ter vergoeding van de transfer van de activa en passiva van het compartiment Privileged Portfolio Pro 90 November van Horizon aan aandeelhouders van dit compartiment in functie van de respectieve netto-inventariswaarden van het compartiment Privileged Portfolio Pro 90 November van Horizon en het compartiment KBC Dynamic Balanced Responsible Investing van Horizon en de hieruit voortvloeiende ruilverhouding.
Deze nieuwe aandelen zullen dezelfde kenmerken hebben als de tevoren door de aandeelhouders van het over te nemen compartiment aangehouden aandelen.
- c. Ontbinding zonder vereffening:** Vaststelling van de ontbinding zonder vereffening van het compartiment Privileged Portfolio Pro 90 November van Horizon, onder voorbehoud van de goedkeuring van de fusie.
- d. Einde van het mandaat van de bestuurders:** Akte nemen van het einde van het mandaat van de bestuurders van Horizon voor wat betreft hun taak van bestuur van het compartiment Privileged Portfolio Pro 90 November van Horizon en hen kwijting verlenen.
- e. Bijzondere volmacht:** Voorstel om aan de bestuurders van Horizon een bijzondere volmacht toe te kennen, voor de uitvoering van de hierboven vermelde resoluties.

Voor aandeelhouders van het compartiment 2040 van Horizon:

- a. Fusie door overneming:** Goedkeuring van het voorstel tot fusie van het compartiment 2040 van Horizon door overneming door het compartiment KBC Dynamic Balanced Responsible Investing van Horizon.
De fusie van het compartiment 2040 van Horizon door overneming door het compartiment KBC Dynamic Balanced Responsible Investing van Horizon zal ook plaatsvinden wanneer de Buitengewone Algemene Vergadering van de andere betrokken over te nemen compartimenten de fusie niet goedkeurt, terwijl de aandeelhouders van het compartiment 2040 van Horizon deze transactie wel goedkeuren.
- b. Bepaling van de ruilverhouding en de vergoeding van de aandeelhouders van het over te nemen compartiment 2040 van Horizon:** Goedkeuring van de ruilverhouding vastgesteld op basis van de formule zoals vermeld in de informatie aan de aandeelhouders en de creatie van aandelen van het compartiment KBC Dynamic Balanced Responsible Investing van Horizon, dewelke zullen toegekend worden ter vergoeding van de transfer van de activa en passiva van het compartiment 2040 van Horizon aan aandeelhouders van dit compartiment in functie van de respectieve netto-inventariswaarden van het compartiment 2040 van Horizon en het compartiment KBC Dynamic Balanced Responsible Investing van Horizon en de hieruit voortvloeiende ruilverhouding.
Deze nieuwe aandelen zullen dezelfde kenmerken hebben als de tevoren door de aandeelhouders van het over te nemen compartiment aangehouden aandelen.
- c. Ontbinding zonder vereffening:** Vaststelling van de ontbinding zonder vereffening van het compartiment 2040 van Horizon, onder voorbehoud van de goedkeuring van de fusie.
- d. Einde van het mandaat van de bestuurders:** Akte nemen van het einde van het mandaat van de bestuurders van Horizon voor wat betreft hun taak van bestuur van het compartiment 2040 van Horizon en hen kwijting verlenen.
- e. Bijzondere volmacht:** Voorstel om aan de bestuurders van Horizon een bijzondere volmacht toe te kennen, voor de uitvoering van de hierboven vermelde resoluties.

Voor aandeelhouders van het compartiment Comfort Pro August 90 van Horizon:

- a. Fusie door overneming:** Goedkeuring van het voorstel tot fusie van het compartiment Comfort Pro August 90 van Horizon door overneming door het compartiment KBC Dynamic Balanced Responsible Investing van Horizon.
De fusie van het compartiment Comfort Pro August 90 van Horizon door overneming door het compartiment KBC Dynamic Balanced Responsible Investing van Horizon zal ook plaatsvinden wanneer de Buitengewone Algemene Vergadering van de andere betrokken over te nemen compartimenten de fusie niet goedkeurt, terwijl de aandeelhouders van het compartiment Comfort Pro August 90 van Horizon deze transactie wel goedkeuren.
- b. Bepaling van de ruilverhouding en de vergoeding van de aandeelhouders van het over te nemen compartiment Comfort Pro August 90 van Horizon:** Goedkeuring van de ruilverhouding vastgesteld op basis van de formule zoals vermeld in de informatie aan de aandeelhouders en de creatie van aandelen van het compartiment KBC Dynamic Balanced Responsible Investing van Horizon, dewelke zullen toegekend worden ter vergoeding van de transfer van de activa en passiva van het compartiment Comfort Pro August 90 van Horizon aan aandeelhouders van dit compartiment in functie van de respectieve netto-inventariswaarden van het compartiment Comfort Pro August 90 van Horizon en het compartiment KBC Dynamic Balanced Responsible Investing van Horizon en de hieruit voortvloeiende ruilverhouding.
Deze nieuwe aandelen zullen dezelfde kenmerken hebben als de tevoren door de aandeelhouders van het over te nemen compartiment aangehouden aandelen.
- c. Ontbinding zonder vereffening:** Vaststelling van de ontbinding zonder vereffening van het compartiment Comfort Pro August 90 van Horizon, onder voorbehoud van de goedkeuring van de fusie.
- d. Einde van het mandaat van de bestuurders:** Akte nemen van het einde van het mandaat van de bestuurders van Horizon voor wat betreft hun taak van bestuur van het compartiment Comfort Pro August 90 van Horizon en hen kwijting verlenen.
- e. Bijzondere volmacht:** Voorstel om aan de bestuurders van Horizon een bijzondere volmacht toe te kennen, voor de uitvoering van de hierboven vermelde resoluties.

Voor aandeelhouders van het compartiment Comfort Pro February 90 van Horizon:

- a. Fusie door overneming:** Goedkeuring van het voorstel tot fusie van het compartiment Comfort Pro February 90 van Horizon door overneming door het compartiment KBC Dynamic Balanced Responsible Investing van Horizon. De fusie van het compartiment Comfort Pro February 90 van Horizon door overneming door het compartiment KBC Dynamic Balanced Responsible Investing van Horizon zal ook plaatsvinden wanneer de Buitengewone Algemene Vergadering van de andere betrokken over te nemen compartimenten de fusie niet goedkeurt, terwijl de aandeelhouders van het compartiment Comfort Pro February 90 van Horizon deze transactie wel goedkeuren.
- b. Bepaling van de ruilverhouding en de vergoeding van de aandeelhouders van het over te nemen compartiment Comfort Pro February 90 van Horizon:** Goedkeuring van de ruilverhouding vastgesteld op basis van de formule zoals vermeld in de informatie aan de aandeelhouders en de creatie van aandelen van het compartiment KBC Dynamic Balanced Responsible Investing van Horizon, dewelke zullen toegekend worden ter vergoeding van de transfer van de activa en passiva van het compartiment Comfort Pro February 90 van Horizon aan aandeelhouders van dit compartiment in functie van de respectieve netto-inventariswaarden van het compartiment Comfort Pro February 90 van Horizon en het compartiment KBC Dynamic Balanced Responsible Investing van Horizon en de hieruit voortvloeiende ruilverhouding. Deze nieuwe aandelen zullen dezelfde kenmerken hebben als de tevoren door de aandeelhouders van het over te nemen compartiment aangehouden aandelen.
- c. Ontbinding zonder vereffening:** Vaststelling van de ontbinding zonder vereffening van het compartiment Comfort Pro February 90 van Horizon, onder voorbehoud van de goedkeuring van de fusie.
- d. Einde van het mandaat van de bestuurders:** Akte nemen van het einde van het mandaat van de bestuurders van Horizon voor wat betreft hun taak van bestuur van het compartiment Comfort Pro February 90 van Horizon en hen kwijting verlenen.
- e. Bijzondere volmacht:** Voorstel om aan de bestuurders van Horizon een bijzondere volmacht toe te kennen, voor de uitvoering van de hierboven vermelde resoluties.

Voor aandeelhouders van het compartiment Comfort Pro May 90 van Horizon:

- a. Fusie door overneming:** Goedkeuring van het voorstel tot fusie van het compartiment Comfort Pro May 90 van Horizon door overneming door het compartiment KBC Dynamic Balanced Responsible Investing van Horizon.
De fusie van het compartiment Comfort Pro May 90 van Horizon door overneming door het compartiment KBC Dynamic Balanced Responsible Investing van Horizon zal ook plaatsvinden wanneer de Buitengewone Algemene Vergadering van de andere betrokken over te nemen compartimenten de fusie niet goedkeurt, terwijl de aandeelhouders van het compartiment Comfort Pro May 90 van Horizon deze transactie wel goedkeuren.
- b. Bepaling van de ruilverhouding en de vergoeding van de aandeelhouders van het over te nemen compartiment Comfort Pro May 90 van Horizon:** Goedkeuring van de ruilverhouding vastgesteld op basis van de formule zoals vermeld in de informatie aan de aandeelhouders en de creatie van aandelen van het compartiment KBC Dynamic Balanced Responsible Investing van Horizon, dewelke zullen toegekend worden ter vergoeding van de transfer van de activa en passiva van het compartiment Comfort Pro May 90 van Horizon aan aandeelhouders van dit compartiment in functie van de respectieve netto-inventariswaarden van het compartiment Comfort Pro May 90 van Horizon en het compartiment KBC Dynamic Balanced Responsible Investing van Horizon en de hieruit voortvloeiende ruilverhouding. Deze nieuwe aandelen zullen dezelfde kenmerken hebben als de tevoren door de aandeelhouders van het over te nemen compartiment aangehouden aandelen.
- c. Ontbinding zonder vereffening:** Vaststelling van de ontbinding zonder vereffening van het compartiment Comfort Pro May 90 van Horizon, onder voorbehoud van de goedkeuring van de fusie.
- d. Einde van het mandaat van de bestuurders:** Akte nemen van het einde van het mandaat van de bestuurders van Horizon voor wat betreft hun taak van bestuur van het compartiment Comfort Pro May 90 van Horizon en hen kwijting verlenen.
- e. Bijzondere volmacht:** Voorstel om aan de bestuurders van Horizon een bijzondere volmacht toe te kennen, voor de uitvoering van de hierboven vermelde resoluties.

Voor aandeelhouders van het compartiment Comfort Pro November 90 van Horizon:

- a. Fusie door overneming:** Goedkeuring van het voorstel tot fusie van het compartiment Comfort Pro November 90 van Horizon door overneming door het compartiment KBC Dynamic Balanced Responsible Investing van Horizon. De fusie van het compartiment Comfort Pro November 90 van Horizon door overneming door het compartiment KBC Dynamic Balanced Responsible Investing van Horizon zal ook plaatsvinden wanneer de Buitengewone Algemene Vergadering van de andere betrokken over te nemen compartimenten de fusie niet goedkeurt, terwijl de aandeelhouders van het compartiment Comfort Pro November 90 van Horizon deze transactie wel goedkeuren.
- b. Bepaling van de ruilverhouding en de vergoeding van de aandeelhouders van het over te nemen compartiment Comfort Pro November 90 van Horizon:** Goedkeuring van de ruilverhouding vastgesteld op basis van de formule zoals vermeld in de informatie aan de aandeelhouders en de creatie van aandelen van het compartiment KBC Dynamic Balanced Responsible Investing van Horizon, dewelke zullen toegekend worden ter vergoeding van de transfer van de activa en passiva van het compartiment Comfort Pro November 90 van Horizon aan aandeelhouders van dit compartiment in functie van de respectieve netto-inventariswaarden van het compartiment Comfort Pro November 90 van Horizon en het compartiment KBC Dynamic Balanced Responsible Investing van Horizon en de hieruit voortvloeiende ruilverhouding.
Deze nieuwe aandelen zullen dezelfde kenmerken hebben als de tevoren door de aandeelhouders van het over te nemen compartiment aangehouden aandelen.
- c. Ontbinding zonder vereffening:** Vaststelling van de ontbinding zonder vereffening van het compartiment Comfort Pro November 90 van Horizon, onder voorbehoud van de goedkeuring van de fusie.
- d. Einde van het mandaat van de bestuurders:** Akte nemen van het einde van het mandaat van de bestuurders van Horizon voor wat betreft hun taak van bestuur van het compartiment Comfort Pro November 90 van Horizon en hen kwijting verlenen.
- e. Bijzondere volmacht:** Voorstel om aan de bestuurders van Horizon een bijzondere volmacht toe te kennen, voor de uitvoering van de hierboven vermelde resoluties.

Voor aandeelhouders van het compartiment Global Flexible Allocation Wealth January van Horizon:

- a. Fusie door overneming:** Goedkeuring van het voorstel tot fusie van het compartiment Global Flexible Allocation Wealth January van Horizon door overneming door het compartiment KBC Dynamic Balanced Responsible Investing van Horizon.
De fusie van het compartiment Global Flexible Allocation Wealth January van Horizon door overneming door het compartiment KBC Dynamic Balanced Responsible Investing van Horizon zal ook plaatsvinden wanneer de Buitengewone Algemene Vergadering van de andere betrokken over te nemen compartimenten de fusie niet goedkeurt, terwijl de aandeelhouders van het compartiment Global Flexible Allocation Wealth January van Horizon deze transactie wel goedkeuren.
- b. Bepaling van de ruilverhouding en de vergoeding van de aandeelhouders van het over te nemen compartiment Global Flexible Allocation Wealth January van Horizon:** Goedkeuring van de ruilverhouding vastgesteld op basis van de formule zoals vermeld in de informatie aan de aandeelhouders en de creatie van aandelen van het compartiment KBC Dynamic Balanced Responsible Investing van Horizon, dewelke zullen toegekend worden ter vergoeding van de transfer van de activa en passiva van het compartiment Global Flexible Allocation Wealth January van Horizon aan aandeelhouders van dit compartiment in functie van de respectieve netto-inventariswaarden van het compartiment Global Flexible Allocation Wealth January van Horizon en het compartiment KBC Dynamic Balanced Responsible Investing van Horizon en de hieruit voortvloeiende ruilverhouding.
Deze nieuwe aandelen zullen dezelfde kenmerken hebben als de tevoren door de aandeelhouders van het over te nemen compartiment aangehouden aandelen.
- c. Ontbinding zonder vereffening:** Vaststelling van de ontbinding zonder vereffening van het compartiment Global Flexible Allocation Wealth January van Horizon, onder voorbehoud van de goedkeuring van de fusie.
- d. Einde van het mandaat van de bestuurders:** Akte nemen van het einde van het mandaat van de bestuurders van Horizon voor wat betreft hun taak van bestuur van het compartiment Global Flexible Allocation Wealth January van Horizon en hen kwijting verlenen.
- e. Bijzondere volmacht:** Voorstel om aan de bestuurders van Horizon een bijzondere volmacht toe te kennen, voor de uitvoering van de hierboven vermelde resoluties.

Voor aandeelhouders van het compartiment Global Flexible Allocation Wealth July van Horizon:

- a. Fusie door overneming:** Goedkeuring van het voorstel tot fusie van het compartiment Global Flexible Allocation Wealth July van Horizon door overneming door het compartiment KBC Dynamic Balanced Responsible Investing van Horizon.
De fusie van het compartiment Global Flexible Allocation Wealth July van Horizon door overneming door het compartiment KBC Dynamic Balanced Responsible Investing van Horizon zal ook plaatsvinden wanneer de Buitengewone Algemene Vergadering van de andere betrokken over te nemen compartimenten de fusie niet goedkeurt, terwijl de aandeelhouders van het compartiment Global Flexible Allocation Wealth July van Horizon deze transactie wel goedkeuren.
- b. Bepaling van de ruilverhouding en de vergoeding van de aandeelhouders van het over te nemen compartiment Global Flexible Allocation Wealth July van Horizon:** Goedkeuring van de ruilverhouding vastgesteld op basis van de formule zoals vermeld in de informatie aan de aandeelhouders en de creatie van aandelen van het compartiment KBC Dynamic Balanced Responsible Investing van Horizon, dewelke zullen toegekend worden ter vergoeding van de transfer van de activa en passiva van het compartiment Global Flexible Allocation Wealth July van Horizon aan aandeelhouders van dit compartiment in functie van de respectieve netto- inventariswaarden van het compartiment Global Flexible Allocation Wealth July van Horizon en het compartiment KBC Dynamic Balanced Responsible Investing van Horizon en de hieruit voortvloeiende ruilverhouding.
Deze nieuwe aandelen zullen dezelfde kenmerken hebben als de tevoren door de aandeelhouders van het over te nemen compartiment aangehouden aandelen.
- c. Ontbinding zonder vereffening:** Vaststelling van de ontbinding zonder vereffening van het compartiment Global Flexible Allocation Wealth July van Horizon, onder voorbehoud van de goedkeuring van de fusie.
- d. Einde van het mandaat van de bestuurders:** Akte nemen van het einde van het mandaat van de bestuurders van Horizon voor wat betreft hun taak van bestuur van het compartiment Global Flexible Allocation Wealth July van Horizon en hen kwijting verlenen.
- e. Bijzondere volmacht:** Voorstel om aan de bestuurders van Horizon een bijzondere volmacht toe te kennen, voor de uitvoering van de hierboven vermelde resoluties.

Voor aandeelhouders van het compartiment KBC Dynamic Balanced Responsible Investing van Horizon:

- a. Fusie door overneming:** Goedkeuring van het voorstel tot fusie van de compartimenten Privileged Portfolio Pro 90 August van Horizon en Privileged Portfolio Pro 90 February van Horizon en Privileged Portfolio Pro 90 May van Horizon en Privileged Portfolio Pro 90 November van Horizon en 2040 van Horizon en Comfort Pro August 90 van Horizon en Comfort Pro February 90 van Horizon en Comfort Pro May 90 van Horizon en Comfort Pro November 90 van Horizon en Global Flexible Allocation Wealth January van Horizon en Global Flexible Allocation Wealth July van Horizon door overneming door het compartiment KBC Dynamic Balanced Responsible Investing van Horizon.
Wanneer de fusie niet goedgekeurd wordt door de Buitengewone Algemene Vergadering van één van de betrokken over te nemen compartimenten, zal dit niet betekenen dat de fusie met het over te nemen compartiment dat de fusie wel heeft goedgekeurd ook niet doorgaat. De fusie van het betrokken over te nemen compartiment, waarvan de Buitengewone Algemene Vergadering de fusie door overneming door het compartiment KBC Dynamic Balanced Responsible Investing van Horizon wel heeft goedgekeurd, zal in dat geval wel plaatsvinden.
- b. Bepaling van de ruilverhouding en de vergoeding van de aandeelhouders van de compartimenten Privileged Portfolio Pro 90 August van Horizon en Privileged Portfolio Pro 90 February van Horizon en Privileged Portfolio Pro 90 May van Horizon en Privileged Portfolio Pro 90 November van Horizon en 2040 van Horizon en Comfort Pro August 90 van Horizon en Comfort Pro February 90 van Horizon en Comfort Pro May 90 van Horizon en Comfort Pro November 90 van Horizon en Global Flexible Allocation Wealth January van Horizon en Global Flexible Allocation Wealth July van Horizon**
Goedkeuring van de ruilverhouding vastgesteld op basis van de formule zoals vermeld in de informatie aan de aandeelhouders en de creatie van aandelen van het compartiment KBC Dynamic Balanced Responsible Investing van Horizon, dewelke zullen toegekend worden ter vergoeding van de transfer van de activa en passiva van de compartimenten Privileged Portfolio Pro 90 August van Horizon en Privileged Portfolio Pro 90 February van Horizon en Privileged Portfolio Pro 90 May van Horizon en Privileged Portfolio Pro 90 November van Horizon en 2040 van Horizon en Comfort Pro August 90 van Horizon en Comfort Pro February 90 van Horizon en Comfort Pro May 90 van Horizon en Comfort Pro November 90 van Horizon en Global Flexible Allocation Wealth January van Horizon en Global Flexible Allocation Wealth July van Horizon aan de aandeelhouders van deze compartimenten in functie van de respectieve netto-inventariswaarden van deze compartimenten en het compartiment KBC Dynamic Balanced Responsible Investing van Horizon en de hieruit voortvloeiende ruilverhouding.
Deze nieuwe aandelen zullen dezelfde kenmerken hebben als de tevoren door de aandeelhouders van de over te nemen compartimenten aangehouden aandelen.
- c. Bijzondere volmacht:** Voorstel om aan de bestuurders van Horizon een bijzondere volmacht toe te

kennen, voor de uitvoering van de hierboven vermelde resoluties.

3. **Gemeenschappelijke bepalingen aan de voorstellen tot besluit met betrekking tot de hogervermelde fusie(s):**

Vanaf 12 mei 2025 wordt de publicatie van de netto-inventariswaarde en de uitvoering van aanvragen tot uitgifte of inkoop van aandelen dan wel compartimentswijziging van de compartimenten **Privileged Portfolio Pro 90 August van Horizon en Privileged Portfolio Pro 90 February van Horizon en Privileged Portfolio Pro 90 May van Horizon en Privileged Portfolio Pro 90 November van Horizon en 2040 van Horizon** geschorst om een efficiënte uitvoering van de fusie mogelijk te maken. Indien de Buitengewone Algemene Vergadering van één van de betrokken compartimenten de fusie niet goedkeurt, dan eindigt deze schorsing voor het over te nemen compartiment de dag na deze Buitengewone Algemene Vergadering. Orders met betrekking tot het compartiment, ontvangen tijdens deze schorsingsperiode, zullen geweigerd worden.

Vanaf 28 mei 2025 wordt de publicatie van de netto-inventariswaarde en de uitvoering van aanvragen tot uitgifte of inkoop van aandelen dan wel compartimentswijziging van de compartimenten **Comfort Pro August 90 van Horizon, Comfort Pro February 90 van Horizon, Comfort Pro May 90 van Horizon, Comfort Pro November 90 van Horizon, Global Flexible Allocation Wealth January van Horizon en Global Flexible Allocation Wealth July van Horizon** geschorst om een efficiënte uitvoering van de fusie mogelijk te maken. Indien de Buitengewone Algemene Vergadering van één van de betrokken compartimenten de fusie niet goedkeurt, dan eindigt deze schorsing voor het over te nemen compartiment de dag na deze Buitengewone Algemene Vergadering. Orders met betrekking tot het compartiment, ontvangen tijdens deze schorsingsperiode, zullen geweigerd worden.

Vanaf 12 mei 2025 tot en met de dag van de Buitengewone Algemene Vergadering van 15 mei 2025 en vanaf 28 mei 2025 tot en met de dag van de Buitengewone Algemene Vergadering van 4 juni 2025 wordt de publicatie van de netto-inventariswaarde en de uitvoering van aanvragen tot uitgifte of inkoop van aandelen dan wel compartimentswijziging van het compartiment **KBC Dynamic Balanced Responsible Investing van Horizon** geschorst om een efficiënte uitvoering van de fusie mogelijk te maken. Orders met betrekking tot het compartiment, ontvangen tijdens deze schorsingsperiode, zullen uitgevoerd worden aan de eerste netto-inventariswaarde na de schorsingsperiode.

Conform artikel 14 van de statuten dienen de eigenaars van aandelen op naam en van gedematerialiseerde aandelen van de compartimenten **Privileged Portfolio Pro 90 August van Horizon en Privileged Portfolio Pro 90 February van Horizon en Privileged Portfolio Pro 90 May van Horizon en Privileged Portfolio Pro 90 November van Horizon en 2040 van Horizon** en het compartiment **KBC Dynamic Balanced Responsible Investing van Horizon** ten laatste op de zesde kalenderdag vóór de vastgestelde datum van de Buitengewone Algemene Vergadering, i.e. 9 mei 2025 om 17u bij gewone brief de Raad van Bestuur op de hoogte te brengen van hun intentie om de Buitengewone Algemene Vergadering bij te wonen en van het aantal aandelen waarvoor ze van plan zijn aan de stemming deel te nemen; de datum van de stempel van de post is voor het naleven van deze verplichting bepalend.

Conform artikel 14 van de statuten dienen de eigenaars van aandelen op naam en van gedematerialiseerde aandelen van de compartimenten **Comfort Pro August 90 van Horizon en Comfort Pro February 90 van Horizon en Comfort Pro May 90 van Horizon en Comfort Pro November 90 van Horizon en Global Flexible Allocation Wealth January van Horizon en Global Flexible Allocation Wealth July van Horizon** en het compartiment **KBC Dynamic Balanced Responsible Investing van Horizon** ten laatste op de zesde kalenderdag vóór de vastgestelde datum van de Buitengewone Algemene Vergadering, i.e. 29 mei 2025 om 17u bij gewone brief de Raad van Bestuur op de hoogte te brengen van hun intentie om de Buitengewone Algemene Vergadering bij te wonen en van het aantal aandelen waarvoor ze van plan zijn aan de stemming deel te nemen; de datum van de stempel van de post is voor het naleven van deze verplichting bepalend.

Bovendien worden de eigenaars van gedematerialiseerde aandelen slechts toegelaten tot de Buitengewone Algemene Vergadering indien zij ten laatste op de zesde kalenderdag vóór de vastgestelde datum van de Buitengewone Algemene Vergadering vóór 17u een getuigschrift uitgegeven door de erkende rekeninghouder of de vereffeninginstelling, dat de onbeschikbaarheid van de gedematerialiseerde aandelen tot de datum van de algemene vergadering vaststelt, neerleggen op de zetel van de betrokken beleggingsvennootschap (Havenlaan 2, 1080 Brussel) of bij de financiële dienstverlener van de betrokken beleggingsvennootschap. De brief naar de Raad van Bestuur wordt gericht naar volgend adres: KBC Asset Management NV (ALA) - ter attentie van de Raad van Bestuur van Horizon - Havenlaan 2 - 1080 Brussel.

De deelnemers mogen zich laten vertegenwoordigen. Deze vertegenwoordiger dient in het bezit te zijn van een schriftelijke ondertekende volmacht (beschikbaar op de volgende webpagina: www.kbc.be/herschikking-van-het-fondsenaanbod).

De financiële dienstverlener van Horizon is:

- KBC Bank NV - Havenlaan 2 - 1080 Brussel

Deze Vergadering zal op geldige wijze beraadslagen en besluiten, ongeacht het door de aanwezige aandeelhouders vertegenwoordigde deel van het kapitaal. Besluiten kunnen enkel genomen worden wanneer zij 3/4 van de stemmen hebben gekregen.

De aandeelhouders mogen eventuele vragen die zij willen stellen tijdens de Buitengewone Algemene Vergadering op voorhand doorsturen naar vragenAVfondsen@kbc.be.

De Raad van Bestuur van Horizon

Essentiële-informatiedocument

Doel

Dit document geeft u essentiële informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

Product

KBC Dynamic Balanced Responsible Investing

Compartiment van Horizon
Classic Shares Kapitalisatie -aandelen
ISIN-code: BE6290496460

Ontwikkelaar van het product: KBC Asset Management NV (Onderdeel van de KBC Groep)

www.kbc.be/documentatie-beleggen of www.cbc.be/documentation-investissements - bel +32 78 152 153 (NL)/ +32 78 152 154 (FR KBC) / +32 81 80 18 80 (FR CBC)/ +32 78 353 137 (EN) voor meer informatie

De Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (FSMA) is verantwoordelijk voor het toezicht op KBC Asset Management NV met betrekking tot dit essentiële-informatiedocument. Aan dit product is in België vergunning verleend.

Aan KBC Asset Management NV is in België vergunning verleend en zij wordt gereguleerd door de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (FSMA).

Datum van publicatie: 17 februari 2025

Wat is dit voor een product?

Soort

Dit product is een fonds. Classic Shares is een aandelenklasse van het compartiment KBC Dynamic Balanced Responsible Investing, een compartiment van de beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal* naar Belgisch recht Horizon. Deze beleggingsvennootschap voldoet aan de vereisten van de UCITS Richtlijn (*).

Looptijd

Onbeperkte duur

Doelstellingen

Het fonds streeft naar een zo hoog mogelijk rendement door te beleggen volgens de beleggingsvisie van KBC Asset Management NV (zie www.kbc.be/beleggingsstrategie). Het fonds belegt rechtstreeks of onrechtstreeks in verschillende activaklassen, zoals aandelen en/of aandelenrelateerde beleggingen (hierna "het aandelenluik"), obligaties en/of obligatiegerelateerde beleggingen (hierna "het obligatieluik"), geldmarktinstrumenten, liquiditeiten en/of alternatieve beleggingen (zoals vastgoed, financiële instrumenten die gelinkt zijn aan de prijsevolutie van de grondstoffenmarkt,...). De richtspreiding is 55% aandelenluik en 45% obligatieluik. Van deze richtspreiding kan wezenlijk afgeweken worden zoals hieronder verduidelijkt. Het is dan ook mogelijk dat het fonds een aanzienlijk deel van de activa belegt in activaklassen die niet in de richtspreiding zijn opgenomen, zoals geldmarktinstrumenten en liquiditeiten. Het aandelenluik kan max. 70% van het fonds uitmaken. Bij de toepassing van de beleggingsvisie van KBC Asset Management NV wordt een analyse gemaakt van de financieel-economische ontwikkelingen en vooruitzichten voor regio's, sectoren en thema's. Bij onzekere en/of volatiele financiële marktomstandigheden kan een deel van de portefeuille omgezet worden in beleggingen met minder risico, zoals geldmarktinstrumenten en liquiditeiten. Wanneer het aandelenluik beter presteert dan het obligatieluik of omgekeerd, kan het beheer met een deel van de portefeuille de best presterende activaklasse aankopen en de slechtst presterende verkopen. Het beheer schenkt dubbel zoveel aandacht aan neerwaarts risico dan aan opwaarts potentieel. Hoe meer aandacht geschonken wordt aan neerwaarts risico, hoe groter het gedeelte van de portefeuille dat bij onzekere en/of volatielere marktomstandigheden kan omgezet worden in beleggingen met minder risico, zoals liquiditeiten en geldmarktinstrumenten. De uiteindelijke omvang van dit gedeelte van de portefeuille zal tussen de 25% en 65% van de activa bedragen. Deze begrenzing is indicatief en kan jaarlijks herzien worden op basis van de evolutie van de financiële markten op lange termijn.

Het fonds streeft doelstellingen voor verantwoord beleggen na op basis van een tweeledige benadering: een negatieve screening en een positieve selectiemethodologie.

De negatieve screening houdt in dat het fonds niet mag beleggen in activa uitgegeven door emittenten die uitgesloten worden op basis van uitsluitingscriteria (o.m. tabak, gokactiviteiten en wapens). Meer informatie over het uitsluitingsbeleid kan u terugvinden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Uitsluitingsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen.

De positieve selectiemethodologie is een combinatie van portefeuilledoelstellingen en ondersteuning van duurzame ontwikkeling. Portefeuilledoelstellingen zijn gebaseerd op een vermindering in broeikasgasintensiteit en een verbetering van de ESG-kenmerken ten opzichte van de richtspreiding.

Duurzame ontwikkeling wordt ondersteund door te beleggen in obligaties ter financiering van groene en/of sociale projecten en in emittenten die bijdragen aan de verwezenlijking van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN.

Meer informatie over de positieve selectiemethodologie en de concrete doelstellingen van het fonds is te vinden op www.kbc.be/documentatie-beleggen > Investeringsbeleid voor fondsen die verantwoord beleggen en in de bijlage bij het prospectus voor dit fonds.

Het aandelenluik belegt in een wereldwijde selectie van aandelen, waarbij alle regio's, sectoren en thema's in aanmerking kunnen worden genomen. Het prospectus bepaalt de kredietbeoordelingsscore* waaraan het obligatieluik moet voldoen (zie 'Beleggingsgegevens' van de informatie betreffende dit compartiment in het prospectus). Alle regio's, sectoren en thema's kunnen in aanmerking worden genomen. Het fonds kan in beperkte mate afgeleide producten* gebruiken. Enerzijds houdt deze beperking in dat afgeleide producten kunnen gebruikt worden om de beleggingsdoelstellingen te helpen verwezenlijken (bijvoorbeeld om de blootstelling aan één of meerdere marktsegmenten te verhogen of te verlagen). Anderzijds om de gevoeligheid van de portefeuille voor een marktgegeven op te heffen (zoals de indekking van een wisselkoersrisico). De beheerder kan in aanzienlijke mate een beroep doen op derivaten die betrekking hebben op activa uitgegeven door emittenten die geen verantwoord karakter hebben. De invulling van de portefeuille gebeurt overwegend via fondsen beheerd door een onderneming van KBC Groep op basis van criteria zoals transparantie van het beleggingsbeleid en conformiteit met de beleggingsstrategie van het fonds.

Het fonds wordt actief beheerd, zonder te verwijzen naar een benchmark.

De uitdrukingsmunt van het fonds is euro.

Het fonds herbelegt de ontvangen inkomsten zoals vastgesteld in het prospectus (voor meer uitleg: zie de "Soorten rechten van deelneming en provisies en kosten" in de informatie betreffende dit compartiment in het prospectus).

Praktische informatie

De bewaarder van Horizon is KBC Bank NV.

Een exemplaar van het prospectus en het laatste (half)jaarverslag zijn gratis verkrijgbaar in het Nederlands en het Engels bij alle kantoren van de financiële dienstverlener KBC Bank NV of bij KBC Asset Management NV (Havenlaan 2, 1080 Brussel, België) en via de volgende website: www.kbc.be/kid.

De laatste netto-inventariswaarde* vindt u op: www.beama.be. Alle andere praktische informatie vindt u op: www.kbc.be/kid. Geactualiseerde informatie over het verloningsbeleid (zoals beschreven in het prospectus onder "Beheervenootschap") is te vinden op: www.kbc.be/documentatie-beleggen (Verloningsbeleid/

Remuneration Policy) en is gratis te verkrijgen bij alle kantoren van de financiële dienstverlener KBC Bank NV.

Dit essentiële-informatiedocument beschrijft **Classic Shares**, een aandelenklasse van **KBC Dynamic Balanced Responsible Investing**, een compartiment van de beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal Horizon. Het prospectus en de periodieke verslagen bevatten alle compartimenten van de beleggingsvennootschap.

Ieder compartiment van Horizon moet beschouwd worden als een afzonderlijke entiteit. Uw rechten als belegger beperken zich tot de activa van het compartiment. De verplichtingen van een welbepaald compartiment zijn enkel gedekt door de activa van dat compartiment.

Orders met betrekking tot deelbewijzen in het fonds (instap, uitstap of compartimentswijziging) worden dagelijks uitgevoerd (voor meer uitleg: zie de "Informatie aangaande de verhandeling van de aandelen" in de informatie betreffende dit compartiment in het prospectus).

U heeft het recht om uw belegging in deelbewijzen van dit compartiment te ruilen voor deelbewijzen van een ander compartiment. Meer informatie hierover vindt u in het prospectus, zie de 'Soorten aandelen en provisies en kosten' in de informatie betreffende dit compartiment.

Retailbeleggersdoelgroep

Het product richt zich tot particuliere beleggers die een vermogen willen opbouwen en een beleggingshorizon van ongeveer 5 jaar hebben.

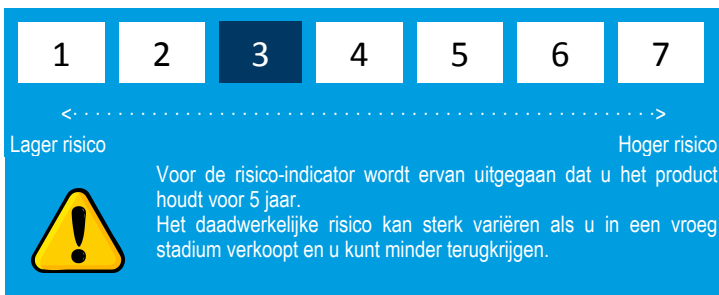
Deze beleggers zijn bereid een bepaald risico te lopen met het oog op een potentieel hoger rendement en kunnen onder ongunstige omstandigheden verliezen dragen.

Deze beleggers hebben minstens een basiskennis van en/of ervaring met beleggen.

Ze hebben bovendien een voorkeur voor verantwoord beleggen.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

Risico-indicator



De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is. We hebben dit product ingedeeld in klasse 3 uit 7; dat is een middelgroot-lage risicoklasse.

3 weerspiegelt de marktgevoeligheid van de verschillende activa waarin het fonds belegt. Bijgevolg situeert de indicator zich tussen deze van typische obligatie- (2) en aandelenfondsen (4).

Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

Als wij u niet kunnen betalen wat u verschuldigd is, zou u uw gehele inleg kunnen verliezen.

Een belegging in dit fonds heeft bovendien:

- een gemiddeld inflatierisico: het obligatiegedeelte biedt geen bescherming tegen een stijging van de inflatie.
- een gemiddeld wisselkoersrisico: aangezien er belegd wordt in effecten die uitgedrukt zijn in andere munten dan de euro, is er een reële kans dat de waarde van een belegging beïnvloed wordt door wisselkoersschommelingen.
- een gemiddeld kredietrisico: het obligatiegedeelte belegt overwegend - doch niet uitsluitend - in obligaties met een investment grade rating. Bijgevolg is er een groter risico dat een emittent zijn verplichtingen niet meer kan nakomen dan wanneer er enkel in obligaties met een investment grade zou belegd worden. Indien beleggers twifelen over de kredietwaardigheid van de emittenten van de obligaties, kan de waarde van de obligaties dalen.

Er is geen kapitaalbescherming.

Prestatiescenario's

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

Wat u bij dit product ontvangt, hangt af van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld.

Het ongunstige, het gematigde en het gunstige scenario zijn illustraties aan de hand van de slechtste, de gemiddelde en de beste prestaties van het product en een geschikte benchmark over de afgelopen 10 jaren. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden.

Aanbevolen periode van bezit: 5 jaar

Voorbeeld belegging: 10 000 EUR

Als u uitstapt na 1 jaar

Als u uitstapt na 5 jaar

Scenario's

Minimaal	Er is geen minimaal gegarandeerd rendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.		
Stress	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	5 130 EUR	6 180 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	-48,70%	-9,18%
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	7 970 EUR	8 710 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	-20,30%	-2,72%
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	9 750 EUR	10 180 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	-2,50%	0,36%
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	11 440 EUR	11 410 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	14,40%	2,67%

Ongunstig scenario op 5 jaar of minder: dit soort scenario deed zich voor bij een belegging die werd aangevuld met een geschikte benchmark tussen april 2015 en maart 2020.

Gematigd scenario op 5 jaar: dit soort scenario deed zich voor bij een belegging die werd aangevuld met een geschikte benchmark tussen oktober 2015 en september 2020.

Gunstig scenario op 5 jaar: dit soort scenario deed zich voor bij een belegging die werd aangevuld met een geschikte benchmark tussen november 2016 en oktober 2021.

Wat gebeurt er als KBC Asset Management NV niet kan uitbetalen?

Omdat u rechtstreeks belegt in het fonds, zou het in gebreke blijven van de Beheervenootschap, KBC Asset Management NV, om uitkeringen te doen (bijvoorbeeld ingevolge insolventie) geen directe consequenties hebben op de mogelijkheid tot uitbetaling door het fonds.

Ingeval het fonds zelf in gebreke blijft om uitbetalingen te doen, kunt u uw belegging volledig verliezen. Het fonds is niet gedekt door enige compensatie-, waarborgregeling of enige andere vorm van garantie voor beleggers.

Wat zijn de kosten?

De persoon die u adviseert over dit product of u dit product verkoopt, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval verstrekt deze persoon u informatie over deze kosten en over de gevolgen ervan voor uw belegging.

Kosten in de loop van de tijd

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen variëren naargelang hoeveel u belegt en hoe lang u het product aanhoudt. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperiodes.

We gaan ervan uit dat:

- u in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegd (0% jaarrendement). Voor de andere perioden van bezit gaan we ervan uit dat het product presteert zoals aangegeven in het gemiddelde scenario
- 10 000 EUR wordt belegd.

	Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 5 jaar
Totale kosten	480 EUR	1 397 EUR
Effect van de kosten per jaar (*)	4,8%	2,8% per jaar

(*) Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u uitstapt na de aanbevolen periode van bezit, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op 3,2% vóór de kosten en 0,4% na de kosten.

Een deel van de kosten kan worden gedeeld met de verkoper van het product om de diensten te dekken die hij u verleent. Hij zal u informatie verstrekken over het bedrag. Deze cijfers omvatten de maximale distributievergoeding die de verkoper van het product u in rekening mag brengen: 2,5% van het belegde bedrag. Hij zal u informatie verstrekken over de feitelijke distributiekosten.

Samenstelling van de kosten

Enmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na 1 jaar
Instapkosten	Max. 2,50% van het bedrag dat u betaalt wanneer u in deze belegging instapt. Hierin zijn de distributiekosten van max. 2,50% van het belegde bedrag inbegrepen.	250 EUR
Uitstapkosten	Wij brengen voor dit product geen uitstapkosten in rekening. Echter, als u uitstapt binnen één maand na de instap, kan een uitstapkost van max. 5,00% worden aangerekend.	0 EUR
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		
Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten	1,80% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting omdat de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille werd aangepast op 6 januari 2025.	180 EUR
Transactiekosten	0,50% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die ontstaan wanneer we de onderliggende beleggingen voor het product kopen en verkopen. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang hoeveel we kopen en verkopen.	50 EUR
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoedingen	Er is geen prestatievergoeding voor dit product.	0 EUR

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uithalen?

Aanbevolen periode van bezit: 5 jaar

Gezien de beleggingsstrategie van dit product, raden wij aan dit product gedurende 5 jaar of langer aan te houden. De aanbevolen periode van bezit is vastgesteld om het timingrisico bij het in- en uitstappen van het product te beperken en om de onderliggende activa voldoende tijd te geven om te herstellen in geval van ongunstige marktomstandigheden. Volgens onze ramingen is de kans op een positief rendement groter wanneer u het product gedurende de aanbevolen periode van bezit of langer aanhoudt. U kan uit dit product stappen vóór de aanbevolen periode van bezit, maar in dat geval is de kans groter dat u minder terugkrijgt dan de oorspronkelijke belegging.

Een gedeeltelijke of volledige uitstap is gratis. Indien u echter binnen één maand na de instap uitstapt, kan de kost vermeld in de rubriek "Wat zijn de kosten?" aangerekend worden.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Voor klachten over het product of over het gedrag van de ontwikkelaar of de persoon die het product verkoopt of daarover adviseert, is uw tussenpersoon het eerste aanspreekpunt. Als u niet tot overeenstemming komt, kan u zich wenden tot klachten@kbc.be Tel. 016/ 43 25 94, Brusselsesteenweg 100, 3000 Leuven, of gestiondesplaintes@cbc.be Tel. 081 803 163, Avenue Albert I 5000 Namur of ombudsman@ombudsfin.be Tel. 02 545 77 70, North Gate II, Koning Albert II-laan 8 bus 2, 1000 Brussel. De volledige klachtenprocedure kunt u vinden op www.kbc.be/klachten-suggesties of www.cbc.be/suggestion-ou-plainte. U behoudt evenwel steeds het recht om een gerechtelijke procedure in te leiden.

Andere nuttige informatie

Uitgebreide informatie over dit product en de verbonden risico's vindt u in de documentatie met betrekking tot het fonds. Lees die informatie zeker vooraleer u intekent. U kunt de informatie gratis verkrijgen via uw tussenpersoon. U kunt informatie over de prestaties van dit product in het verleden gedurende de afgelopen 8 jaar vinden in het document met informatie over de prestaties in het verleden op de volgende website: www.kbc.be/fund-performance.

U kunt eerdere prestatiescenario-berekeningen vinden op de volgende website: www.kbc.be/fund-performance.

*zie verklarende woordenlijst essentiële-informatiedocument op de volgende website: www.kbc.be/kid.