

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 August

Compartiment van Horizon

Kapitalisatie - aandelen

ISIN-code: BE0946343119

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 August 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 August 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 aandelenrelateerde beleggingen (aandelenluik) en 45% obligaties en/of obligatiereleerde 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 juli 2007) op 90% van de initiële inschrijvingsprijs en de daaropvolgende jaren op 90% van de inventariswaarde op de laatste bankwerkdag van de voorgaande maand juli. 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 August 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 August van het gemeenschappelijk beleggingsfonds Privileged Portfolio door oprichting van het compartiment Privileged Portfolio Pro 90 August 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 August (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 August**, een compartiment van de beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal

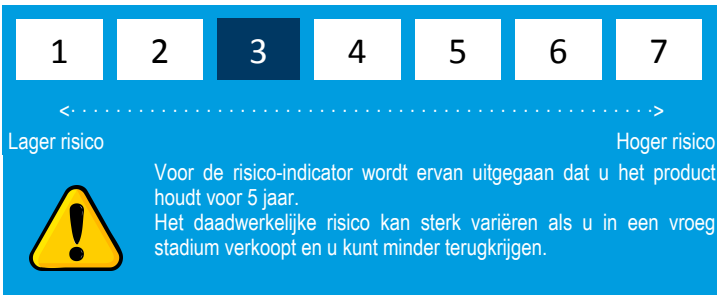
Horizon. Het prospectus en de periodieke verslagen bevatten alle compartimenten van de beleggingsvennootschap. Ieder compartiment van Horizon moet beschouwd worden als een afzonderlijke entiteit. Uw rechten als belegger beperken zich tot de activa van het compartiment. De verplichtingen van een welbepaald 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	6 310 EUR	6 190 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	-36,90%	-9,15%
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	8 250 EUR	8 100 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	-17,50%	-4,13%
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	9 590 EUR	9 610 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	-4,10%	-0,79%
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	11 830 EUR	11 090 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	18,30%	2,09%

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

Gematigd scenario op 5 jaar: dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen mei 2017 en april 2022.

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 Beheervernootschap, 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	623 EUR	1 665 EUR

Effect van de kosten per jaar (*)

6,2%

3,4% 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 2,6% vóór de kosten en -0,8% 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	2,12% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten van het afgelopen jaar.	212 EUR
Transactiekosten	0,61% 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.	61 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.