

**BEHEERSREGLEMENT INTERN
BELEGGINGSFONDS « INFRA »**

INHOUDSTAFEL

1	Oprichting en sluiting, benaming en beheerder van het Fonds	3
2	Kenmerken van het Fonds	3
3	Eénheidswaarde	5
4	Afkoop en interne overdracht van éénheden	6
5	Kosten	6
6	Vereffening van het Fonds	7
7	Wijziging van het Beheersreglement	7
8	Informatie inzake duurzaamheid	8
9	Wettelijke vermeldingen	8
10	Bijlage	9

Ethias heeft een intern beleggingsfonds opgericht met de naam « Infra », hierna het Fonds genoemd.

Het Fonds wordt opgericht in het kader van individuele levensverzekeringscontracten, meer bepaald het product Horizon Invest, van Ethias en is eigendom van Ethias. De oprichtingsdatum van het Fonds is 07/10/2026. Het Fonds wordt opgericht voor onbepaalde duur. Ethias houdt zich het recht voor om de commercialisering voor nieuwe stortingen tijdelijk op te schorten indien de inventariswaarde een drempel van 35.000.000 EUR overschrijdt.

Het Fonds wordt door Ethias beheerd in het uitsluitende belang van de Verzekeringssnemers en de Begunstigden van de Contracten die aan het Fonds verbonden zijn.

Ethias kan het beheer van het Fonds geheel of gedeeltelijk uitbesteden aan (een) andere beheerder(s). De beslissing om uit te besteden of de keuze van beheerder kan in de loop van het Contract wijzigen en zal aanleiding geven tot een wijziging van het huidige Beheersreglement overeenkomstig artikel 7.

Ethias zal in dat geval de identiteit van de beheerder met de precieze vermelding van zijn taak, alsook zijn naam, de vennootschap, de zetel van die vennootschap en het hoofdkantoor indien dit niet de zetel van deze vennootschap is, opnemen in het Beheersreglement.

1. Beleggingsdoelstellingen en –politiek

Het Fonds heeft tot doel om op lange termijn een potentieel rendement te realiseren en tegelijk bij te dragen aan de financiering van de energietransitie.

Om deze doelstelling te verwezenlijken, belegt het Fonds integraal in deelbewijzen van Eiffel Infrastructures Vertes (ISIN FR001400Y4G4), een Frans Fonds Commun de Placement à Risques (FCPR), opgericht als een fiscaal evergreenfonds en erkend als Europees langetermijnbeleggingsfonds (ELTIF), hierna het Onderliggende Fonds genoemd.

Het Fonds voert geen actief selectiebeleid met betrekking tot individuele infrastructuurprojecten, ondernemingen of financiële instrumenten. De selectie, samenstelling, spreiding en opvolging van de onderliggende beleggingen worden uitgevoerd door Eiffel Investment Group overeenkomstig het fondsreglement van het Onderliggende Fonds raadpleegbaar via <https://admin.eiffel-ig.com/wp-content/uploads/Reglement-Eiffel-Infrastructures-Vertes.pdf>.

Het rendement van het Fonds is rechtstreeks afhankelijk van de evolutie van de inventariswaarde van de door het Fonds aangehouden deelbewijzen van het Onderliggende Fonds.

Het Onderliggende Fonds heeft tot doel een gediversifieerde portefeuille op te bouwen door voornamelijk te investeren in ondernemingen en projectvennootschappen die infrastructuuractiva aanhouden, financieren, ontwikkelen, bouwen of exploiteren die bijdragen aan de energietransitie. Het betreft onder meer infrastructuur voor de productie van hernieuwbare energie, zoals zonne-energie, windenergie en methanisatie, alsook andere infrastructuur die aan de energietransitie bijdraagt.

De strategie van het Onderliggende Fonds omvat een portefeuille van private activa en een portefeuille van liquide activa. De private portefeuille bestaat hoofdzakelijk uit rechtstreeks of onrechtstreeks aangehouden schuldinstrumenten, leningen, converteerbare instrumenten, kapitaalinstrumenten en andere toegelaten beleggingen in voornamelijk niet-beursgenoteerde projectvennootschappen of ondernemingen die dergelijke projectvennootschappen aanhouden. De liquide portefeuille kan onder meer bestaan uit beursgenoteerde schuldinstrumenten, monetaire of obligatiefondsen en andere toegelaten liquide instrumenten.

De private beleggingen van het Onderliggende Fonds worden hoofdzakelijk verricht in landen van de Europese Economische Ruimte. Het Onderliggende Fonds kan eveneens beleggen in andere OESO-landen, overeenkomstig zijn fondsreglement.

Het Fonds en het Onderliggende Fonds bieden geen kapitaal- of rendementsgarantie. Het realiseren van de beleggingsdoelstelling is niet gegarandeerd. De waarde van de eenheden van het Fonds kan stijgen of dalen en de Verzekeringnemer kan het belegde bedrag geheel of gedeeltelijk verliezen.

2. Toetredingsvoorwaarden

De eerste premie die in het Fonds wordt geïnvesteerd bedraagt minimaal 1.000 EUR. Elke bijkomende premie die in het Fonds wordt geïnvesteerd bedraagt minimaal 25 EUR.

3. Risico-indicator

De samenvattende risico-indicator (SRI) is een indicator van het risicoprofiel van het product. Het meet de volatiliteit van de waarde van de producten en het kredietrisico van de onderliggende belegging. Hoe groter de volatiliteit van het product, hoe meer de waarde ervan sterk opwaarts of neerwaarts kan evalueren en hoe hoger de SRI is. Een materieel verhoogd kredietrisico zal de SRI ook opwaarts kunnen beïnvloeden.

De SRI wordt uitgedrukt op een schaal van 1 tot en met 7 waarbij 1 een zwak risico inhoudt en 7 een hoog risico. De risicoklasse van het Fonds kan veranderen. Op de datum van opmaak van dit Beheersreglement bedraagt de risicoklasse 3.

De belangrijkste risico's die zich kunnen voordoen in het Fonds en die de waardering kunnen beïnvloeden zijn:

- **Marktrisico**

Het Fonds is onderhevig aan marktfluctuaties. Wijzigingen in economische, financiële, politieke of reglementaire omstandigheden kunnen een negatieve invloed hebben op de waarde van de eenheden van het Fonds.

- **Krediet- en tegenpartijrisico**

Het Fonds is onrechtstreeks blootgesteld aan het risico dat emittenten, kredietnemers of andere tegenpartijen hun financiële verplichtingen niet, niet volledig of niet tijdig nakomen. Dit kan een negatieve invloed hebben op de waarde van de beleggingen en bijgevolg op de waarde van de eenheden van het Fonds.

- **Risico verbonden aan infrastructuur en energietransitie**

Het Fonds is blootgesteld aan ondernemingen en projecten actief in infrastructuur en de energietransitie. Technische problemen, vertragingen, wijzigingen in regelgeving of subsidiemechanismen en evoluties van energieprijzen kunnen een negatieve invloed hebben op de waarde van de beleggingen.

- **Risico verbonden aan niet-beursgenoteerde activa en waardering**

Het Fonds belegt onrechtstreeks in niet-beursgenoteerde activa. De waardering van dergelijke activa gebeurt aan de hand van waarderingmethoden en veronderstellingen waardoor de gerealiseerde waarde kan afwijken van de vastgestelde waarde.

- **Duurzaamheidsrisico**

Ecologische, sociale of governancefactoren kunnen een negatieve invloed hebben op de waarde van de onderliggende beleggingen en bijgevolg op de waarde van de eenheden van het Fonds.

- **Concentratierisico**

Het Fonds belegt integraal in één Onderliggend Fonds. De prestaties van het Fonds zijn daardoor sterk afhankelijk van de prestaties van dat Onderliggende Fonds en van de door de beheerder ervan gevoerde beleggingsstrategie.

4. Vaststelling en bestemming van de inkomsten

De opbrengsten van het Fonds worden herbelegd in dit Fonds en verhogen zijn inventariswaarde.

5. Regels voor de waardering van de activa

De activa van het Fonds worden gewaardeerd tegen hun marktwaarde.

Voor de door het Fonds aangehouden deelbewijzen van het Onderliggende Fonds stemt deze waarde overeen met de laatst beschikbare inventariswaarde van het Onderliggende Fonds.

Liquiditeiten worden gewaardeerd tegen hun nominale waarde, verhoogd met de eventueel gelopen maar niet vervallen intresten.

Indien, als gevolg van uitzonderlijke omstandigheden, een waardering op basis van de hierboven beschreven regels onmogelijk of onzeker is, zullen er andere algemeen gangbare en controleerbare waarderingsnormen worden toegepast om een billijke waardering te bekomen.

3

Eénheidswaarde

1. Munt waarin de waarde van een eenheid wordt uitgedrukt

Het Fonds wordt gewaardeerd in euro.

2. De methode waarmee de waarde van een eenheid wordt berekend

De eenheidswaarde stemt overeen met de nettowaarde van het Fonds gedeeld door het aantal eenheden waaruit het Fonds op dat ogenblik bestaat.

De nettowaarde van het Fonds is gelijk aan de inventariswaarde van het Fonds verminderd met de lopende kosten van het Fonds als beschreven in artikel 5.2.

3. De regelmaat waarmee de waarde van een eenheid wordt berekend

De eenheidswaarde wordt, behoudens uitzonderlijke en buiten de wil van Ethias gelegen omstandigheden, elke vrijdag (valorisatiedatum) berekend. Indien de vereiste inventariswaarde van het Onderliggende Fonds op die datum niet beschikbaar is, wordt de berekening uitgevoerd zodra deze beschikbaar is.

Verrichtingen die uiterlijk op woensdag om 10u30 voorafgaand aan de valorisatiedatum door de bevoegde diensten van Ethias zijn verwerkt, worden uitgevoerd tegen de eenheidswaarde die op die valorisatiedatum wordt vastgesteld. Verrichtingen die op dat tijdstip nog niet zijn verwerkt, worden uitgevoerd tegen de eenheidswaarde van de daaropvolgende valorisatiedatum.

4. De plaats en frequentie van de publicatie van een eenheid

De Verzekeringssnemer kan de waarde van het Contract, de uitgevoerde verrichtingen, het aantal eenheden gekoppeld aan de verschillende beleggingsfondsen en de respectievelijke eenheidswaarden trimestrieel raadplegen in zijn persoonlijke klantenzone.

De waarde van de eenheid van het Fonds wordt ook gepubliceerd op de productpagina van Horizon Invest en is steeds opvraagbaar via info.leven@ethias.be.

5. De gevallen van schorsing

In elk van de volgende gevallen kan de berekening van de inventariswaarde opgeschort worden en bijgevolg de valorisatiedatum verdaagd worden tot de eerstvolgende dag waarop de inventariswaarde berekend kan worden:

- wanneer een beurs of een markt waarop een aanzienlijk deel van de activa van het beleggingsfonds is genoteerd of wordt verhandeld of een belangrijke wisselmarkt waarop de deviezen waarin de waarde van de netto activa is uitgedrukt, worden genoteerd of verhandeld, om een of andere reden dan wettelijke vakantie gesloten is of wanneer de transacties er opgeschort zijn of aan beperkingen worden onderworpen;
- wanneer de toestand zo ernstig is (politieke, economische, militaire, monetaire of sociale toestand of elke gebeurtenis van overmacht buiten de verantwoordelijkheid of wil van Ethias gelegen) dat Ethias de tegoeden en/ of verplichtingen niet correct kan waarderen, er niet normaal over kan beschikken of dit niet kan doen zonder de belangen van de verzekeringssnemers of begunstigten van de beleggingsfondsen ernstig te schaden;
- wanneer Ethias niet in staat is de fondsen te transfereren of transacties uit te voeren tegen een normale prijs of wisselkoers of wanneer beperkingen zijn opgelegd aan de wisselmarkten of aan de financiële markten;
- bij een substantiële opname van het Fonds die meer dan 80% van de waarde van het Fonds bedraagt of hoger is dan 1.250.000 euro (bedrag geïndexeerd aan het gezondheidsindexcijfer van de consumptieprijs).

In de voornoemde gevallen worden de afkopen en de overdrachten op hold-on gezet gedurende de schorsingsperiode. Zij zullen in aanmerkingen genomen worden op de eerste evaluatiedag die volgt op de opheffing van de opschorting.

1. Afkoop

De Verzekeringnemer kan een gedeeltelijke of totale afkoop van de eenheden van het Fonds vragen overeenkomstig de Algemene Voorwaarden van Horizon Invest.

De afkoop gebeurt door de omzetting in EUR van alle of een deel van de eenheden van het Fonds die aan het Contract zijn toegewezen. Het aantal om te zetten eenheden stemt overeen met het opgevraagde bedrag, verhoogd met de eventuele uitstapkosten.

De afkoopaanvraag wordt verwerkt na ontvangst van een volledig afkoopdossier door Ethias. De waarde van de eenheden wordt bepaald op basis van de inventariswaarde van het Fonds die overeenkomstig artikel 3.3 van dit Beheersreglement van toepassing is.

Een gedeeltelijke afkoop in het Fonds moet minimaal 1.000 EUR bedragen. Na een gedeeltelijke afkoop moet een minimumwaarde van 1.000 EUR in het Fonds behouden blijven.

De afkoop van alle eenheden van het Fonds beëindigt het Contract niet wanneer nog eenheden van één of meerdere andere beleggingsfondsen aan het Contract zijn toegewezen. Alleen de afkoop van alle eenheden van alle beleggingsfondsen die aan het Contract zijn toegewezen, beëindigt het Contract.

De toepasselijke uitstapkosten worden beschreven in artikel 5 van dit Beheersreglement.

2. Overdracht van éénheden naar een fonds van een ander contract

De Verzekeringnemer kan vragen om de waarde van alle of een deel van de eenheden van het Fonds over te dragen naar één of meerdere andere beleggingsfondsen van Horizon Invest, overeenkomstig de Algemene Voorwaarden van Horizon Invest.

De interne overdracht gebeurt door de omzetting in EUR van de betrokken eenheden van het Fonds en de daaropvolgende toewijzing van de verkregen waarde aan het gekozen beleggingsfonds of de gekozen beleggingsfondsen.

De afkoopaanvraag wordt verwerkt na ontvangst van een volledig overdrachtdossier door Ethias. De waarde van de eenheden wordt bepaald op basis van de inventariswaarde van het Fonds die overeenkomstig artikel 3.3 van dit Beheersreglement van toepassing is.

Een gedeeltelijke overdracht van het Fonds naar een ander Fonds van Horizon Invest moet minimaal 1.000 EUR bedragen. Na een gedeeltelijke overdracht moet een minimumwaarde van 1.000 EUR in het Fonds behouden blijven.

De toepasselijke arbitragekosten worden beschreven in artikel 5 van dit Beheersreglement.

1. Instapkosten

Op elke premie die in het Fonds wordt geïnvesteerd, kunnen instapkosten worden aangerekend.

De instapkosten bedragen maximaal 2,5% van de premie. De daadwerkelijk toegepaste instapkosten worden vermeld in de Bijzondere voorwaarden van Horizon Invest.

2. Lopende kosten

De lopende kosten worden ingehouden op de inventariswaarde van het Fonds en zijn dus verrekend in de eenheidswaarde.

De lopende kosten bestaan uit:

- De beheerskosten van 0,94% op jaarbasis.
- De kosten en lasten van het Onderliggende Fonds overeenkomstig het fondsreglement van het Onderliggende Fonds.

- Externe financiële lasten waaronder door de verzekeraar verschuldigde belastingen, taksen, heffingen, bijdragen, rechten, retributies en andere fiscale of parafiscale lasten, ongeacht hun aard en ongeacht of zij momenteel bestaan dan wel in de toekomst worden ingevoerd, die rechtstreeks of onrechtstreeks verband houden met het Fonds, de activa waarin het Fonds rechtstreeks of onrechtstreeks belegt, de inkomsten, opbrengsten, meerwaarden of andere voordelen die uit deze activa voortvloeien of het bezit, beheer, bewaring, waardering, overdracht, omzetting of vervreemding van deze activa.
- Eventuele transactiekosten.

Op datum van opmaak van dit Beheersreglement bedragen de totaal geraamde lopende kosten van het Fonds per jaar 2,50%. De werkelijke lopende kosten kunnen in de tijd evolueren en worden vermeld in het Essentiële-informatiedocument.

3. Uitstapkosten

Bij een volledige of gedeeltelijke afkoop van het contract wordt gedurende de eerste vijf jaar na aanvang van het contract een uitstapkost aangerekend op de afkoopwaarde. De uitstapkost bedraagt 3% gedurende de eerste 3 jaar, 2% in het 4e jaar en 1% in het 5e jaar. Vanaf het zesde jaar is geen uitstapkost meer verschuldigd.

Bij overlijden van de Verzekerde wordt geen uitstapkost aangerekend.

4. Arbitragekosten

De verzekeringsnemer kan jaarlijks kosteloos een overdracht naar een ander Fonds van Horizon Invest uitvoeren. Voor een 2^e of volgende overdracht in een jaar is een kost van 0,5% op de overgedragen waarde verschuldigd.

6 Vereffening van het Fonds

Ethias behoudt zich het recht voor om over te gaan tot de vereffening van het Fonds indien:

- de inventariswaarde van het Fonds minder dan 5.000.000 EUR bedraagt of de inventariswaarde van het Onderliggende Fonds minder dan 50.000.000 EUR bedraagt;
- zich een geval van overmacht voordoet of een gebeurtenis plaatsvindt die op betekenisvolle wijze de economie van het Fonds of het Contract wijzigt en niet toerekenbaar is aan Ethias of één van haar tegenpartijen;
- het Fonds niet meer toelaat, of redelijkerwijze niet langer zal toelaten, een redelijk rendement na te streven gelet op zijn beleggingsdoelstelling, of wanneer de voortzetting van het Fonds niet meer kan gebeuren binnen een aanvaardbaar risicokader.

Bij vereffening houdt Ethias zich het recht voor om de activa van het Fonds kosteloos over te dragen naar een ander fonds met gelijkaardige kenmerken inzake beleggingsdoelstelling en beleggingspolitiek.

Ethias zal de Verzekeringsnemers hiervan op de hoogte brengen. Indien een Verzekeringsnemer deze overdracht niet aanvaardt, kan hij volgens de modaliteiten die Ethias op dat ogenblik meedeelt:

- kosteloos een interne overdracht uitvoeren naar een ander fonds of een ander contract van Ethias;
- de afkoopwaarde van zijn Contract kosteloos laten vereffenen.

7 Wijziging van het Beheersreglement

Ethias houdt zich het recht voor dit Beheersreglement wijzigen. Bij wijziging van essentiële kenmerken zal Ethias een exemplaar van het nieuwe Beheersreglement aan elke verzekeringsnemer bezorgen. De verzekeringsnemers die niet instemmen met deze wijziging kunnen kosteloos volgens de modaliteiten die worden meegedeeld en waarvoor de tijdspanne nooit korter dan 30 dagen is:

- een interne overdracht uitvoeren naar een ander fonds of een ander contract bij Ethias;
- een einde maken aan zijn contract Horizon Invest (totale afkoop).

Bij gebreke hieraan worden zij geacht het gewijzigde Beheersreglement te hebben aanvaard.

Overeenkomstig de bepalingen SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation), moet Ethias bekendmaken hoe ze duurzaamheidsrisico's in haar beleggingsbeslissingen integreert. Bovendien moet Ethias ook informatie geven over haar beleid inzake het in aanmerking nemen van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren.

Ethias heeft hiervoor een « Beleid voor Duurzaam en Verantwoord Investeren » vastgesteld dat geraadpleegd kan worden op haar website. Dit beleid bepaalt de algemene principes waartoe Ethias zich engageert in het kader van duurzaam en verantwoord ondernemen en hoe zij deze principes zal integreren in haar beleggingsbeslissingen.

Daarenboven heeft Ethias ook een « Verklaring inzake de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren » opgesteld die eveneens terug te vinden is op de website. Dit document bevat de informatie op entiteitsniveau over het beleid ten aanzien van de duurzaamheidsrisico's en de belangrijkste ongunstige effecten op de duurzaamheid.

Alle voornoemde documenten zijn terug te vinden op de specifieke internetpagina van Ethias via www.ethias.be/corporate/nl/publications.html.

Het Fonds is een financieel product met een duurzame beleggingsdoelstelling (artikel 9 SFDR) en zal minimaal 50% duurzaam beleggen in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden.

Meer informatie hierover is beschikbaar in de bijlage « Model voor de precontractuele informatieverstrekking voor de financiële producten als bedoeld in artikel 9, leden 1 tot en met 4 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en in artikel 5, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852 ».

Het Fonds respecteert het Beleid voor Duurzaam en Verantwoord Investeren, de Verklaring inzake de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren, het Uitsluitingsbeleid, het Stembeleid en het Betrokkenheidsbeleid van Ethias.

Bij het advies dat u krijgt voor uw spaar- en beleggingsverzekeringen wordt rekening gehouden met uw duurzaamheidsvoorkeuren. Hiertoe worden de producten ingedeeld in een duurzaamheidscategorie. Er bestaan drie duurzaamheidscategorieën:

Categorie c: de beleggingsstrategie van het verzekeringsproduct houdt rekening met een mogelijke negatieve impact op mens, milieu of maatschappij.

Categorie b: het verzekeringsproduct belegt (een minimum percentage) in een duurzaam belegging in de zin van de SFDR. Het betreffen beleggingen die een specifieke en meetbare impact nastreven op ecologisch of sociaal vlak zoals vastgelegd in de Sustainable Finance Disclosure Regulation.

Categorie a: het verzekeringsproduct belegt (een minimum percentage) in een ecologisch duurzame belegging in de zin van de Taxonomy Verordening.

Het Fonds valt onder categorie a en bevat 50% duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling.

Een duidelijke en gemotiveerde toelichting bij de vraag of, en zo ja hoe, de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren in aanmerking worden genomen, is beschikbaar in de voornoemde bijlage en in de periodieke reporting die jaarlijks zal worden gecommuniceerd.

Ethias nv voie Gisèle Halimi 10 4000 Luik www.ethias.be info@ethias.be

Verzekeringsonderneming toegelaten onder het nr. 0196 voor de beoefening van alle verzekeringstakken Niet-Leven, de levensverzekeringen, de bruidsschats- en geboorteverzekeringen (KB van 4 en 13 juli 1979, BS van 14 juli 1979) alsook de kapitalisatieverrichtingen

(Beslissing CBFA van 9 januari 2007, BS van 16 januari 2007)

RPR Luik BTW BE 0404.484.654 Rekening Belfius Bank: BE72 0910 0078 4416 BIC: GKCCBEBB

Model voor de precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten als bedoeld in artikel 9, leden 1 tot en met 4 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en in artikel 5, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852.

Template precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten bedoeld in artikel 9, leden 1 tot en met 4 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en in artikel 5, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd, praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.



Duurzaamheids-indicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

Productnaam: Horizon Invest

Identificatiecode juridische entiteiten: Ethias NV

Duurzamebeleggingsdoelstelling

Heeft dit financiële product een duurzamebeleggingsdoelstelling?



Ja



Nee



Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: **50 %**



in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden



in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden



Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: **___%**



Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van **___%** duurzame beleggingen hebben



met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden



met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden



met een sociale doelstelling



Dit product promoot E/S kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**

Wat is de duurzamebeleggingsdoelstelling van dit financiële product?

De premies die in het kader van Horizon Invest - Infra worden belegd, worden na aftrek van de toepasselijke kosten volledig toegewezen aan het interne fonds waarvan de activa worden belegd in het fonds Eiffel Infrastructures Vertes (het "Fonds"), een gemeenschappelijk risicobeleggingsfonds dat erkend is als ELTIF en wordt beheerd door Eiffel Investment Group (de "Beheerverenootschap"). Het Fonds is onderworpen aan de transparantieverplichtingen die van toepassing zijn op financiële producten die onder artikel 9 van de SFDR-verordening vallen en streeft een duurzame beleggingsdoelstelling na. Aangezien het interne fonds uitsluitend belegt in dit Fonds, weerspiegelen de kenmerken en de duurzame beleggingsdoelstelling van Horizon Invest - Infra deze van het onderliggende fonds.

Via zijn beleggingen beoogt het Fonds bij te dragen aan de doelstellingen inzake de beperking van en de aanpassing aan de klimaatverandering, die behoren tot de zes milieudoelstellingen zoals bedoeld in artikel 9 van Taxonomieverordening (EU) 2020/852. Het Fonds belegt rechtstreeks in projectvennootschappen die bijdragen aan de energietransitie en die onder meer activa voor de productie van hernieuwbare energie aanhouden (zonne-energie, windenergie, biomethanisatie, energie-efficiëntie enz.).

Daarnaast moet elke belegging van het Fonds bijdragen aan minstens één van de onderstaande Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen (hierna “SDG’s”) van de Verenigde Naties:

- Toegang voor iedereen waarborgen tot betrouwbare, duurzame en moderne energie tegen een betaalbare prijs (SDG 7);
- Duurzame, inclusieve en blijvende economische groei bevorderen, evenals volledige en productieve werkgelegenheid en waardig werk voor iedereen (SDG 8);
- Veerkrachtige infrastructuur ontwikkelen, duurzame industrialisatie bevorderen die iedereen ten goede komt en innovatie stimuleren (SDG 9);
- Dringende maatregelen nemen om de klimaatverandering en haar gevolgen te bestrijden (SDG 13).

De term “projectvennootschap” verwijst naar ondernemingen die tot doel hebben infrastructuuractiva die bijdragen aan de energietransitie te bezitten, te financieren, te ontwikkelen, te bouwen of uit te baten. De activiteiten van deze projectvennootschappen omvatten onder meer de ontwikkeling, bouw en exploitatie van projecten inzake hernieuwbare energie, energie-efficiëntie, energieverdeling, energieopslag en koolstofreductie.

De beoogde energiebronnen zijn onder meer: Zonne-energie (fotovoltaïsche zonne-energie, thermodynamische zonnecentrales, infrastructuur voor productie en transmissie); Windenergie (windparken, infrastructuur voor productie en transmissie); Bio-energie (hernieuwbare grondstoffen, infrastructuur voor productie, biomethanisatie en netwerken); Geothermie (geothermische elektriciteit en geothermische warmtepomptechnologie); Waterkracht (kleinschalige waterkracht, bestaande grootschalige waterkrachtinfrastructuur en renovatie van bestaande waterkrachtsystemen); Mariene energie (energiebronnen afkomstig uit zeeën en oceanen), enz.

Er werd geen referentie-index aangewezen voor het verwezenlijken van de duurzame beleggingsdoelstelling.

● ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt gemeten in hoeverre de duurzamebeleggingsdoelstelling van dit financiële product wordt verwezenlijkt?***

De volgende indicatoren zullen worden gebruikt om de verwezenlijking van de duurzame beleggingsdoelstellingen van het Fonds in de tijd te meten:

- Vermeden CO₂-uitstoot dankzij de gefinancierde projecten: voor elk project komt dit overeen met de jaarlijks geproduceerde energie (berekend op basis van de geïnstalleerde capaciteit, de P50-opbrengst en de beschikbaarheid van de installatie), vermenigvuldigd met het verschil tussen de uitstoot van broeikasgassen van de gebruikte technologie en de uitstoot van broeikasgassen van de energiemix van het betrokken land.
- Energieproductiecapaciteit van de gefinancierde projecten: voor elk project stemt deze overeen met de geïnstalleerde capaciteit zoals vastgelegd in de technische documentatie.
- Aantal huishoudens dat door de gefinancierde projecten van energie wordt voorzien: voor elk project wordt dit berekend door de jaarlijkse energieproductie te delen door het elektriciteitsverbruik per inwoner in het betrokken land en vervolgens te delen door het gemiddelde aantal personen per huishouden in dat land.

Hoe doen duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?

Tijdens het selectie- en analyseproces voorafgaand aan een beleggingsbeslissing zien de beleggingsteams van de Beheervenootschap erop toe dat de gefinancierde projectvennootschappen of projecten geen aanzienlijke afbreuk doen aan de duurzame beleggingsdoelstelling van het Fonds.

Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

Voor elke beleggingsopportunity verzamelt het Fonds de 14 indicatoren voor negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren ("PAI's") uit tabel 1 van Bijlage I van Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 (alook eventuele andere relevante PAI-indicatoren). Deze indicatoren worden geïntegreerd in de analyse die voorafgaand aan elke belegging wordt uitgevoerd via een ESG-vragenlijst. Elke PAI wordt afzonderlijk onderzocht om ervoor te zorgen dat de belegging geen aanzienlijke afbreuk doet aan een andere milieu- of sociale doelstelling.

Hiervoor heeft de Beheervenootschap een eigen methodologie ontwikkeld die, afhankelijk van de betrokken PAI-indicator, gebaseerd is op:

- Het toepassen van een waakzaamheidsdrempel (vastgelegd per activiteitssector). Wanneer deze drempel niet wordt gerespecteerd, wordt via overleg met de betrokken onderneming een actieplan met corrigerende maatregelen opgesteld. Indien geen passende

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

maatregelen kunnen worden overeengekomen, wordt de beleggingsopportunity stopgezet;

- Het toepassen van een beleid inzake sectorale of reglementaire uitsluitingen.

Een meer gedetailleerde beschrijving van de methodologie voor duurzaam beleggen van Eiffel Investment Group is beschikbaar op de website van de Beheervenootschap.

Daarnaast vereisen bepaalde projecten, afhankelijk van hun omvang en locatie, vergunningen en milieueffectstudies overeenkomstig Richtlijn 2001/42/EG van het Europees Parlement en de Raad van 27 juni 2001, Richtlijn 2014/52/EU van het Europees Parlement en de Raad van 16 april 2014, evenals de Habitatrichtlijn (Richtlijn 92/43/EEG van de Raad van 21 mei 1992) en de Vogelrichtlijn (Richtlijn 2009/147/EG van het Europees Parlement en de Raad van 30 november 2009).

De analyse heeft zowel betrekking op de gefinancierde projecten als op de projectontwikkelaars.

Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten?

De beleggingen van het Fonds moeten in overeenstemming zijn met de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten.

Overeenkomstig het uitsluitingsbeleid van de Beheervenootschap (beschikbaar op de website van de Beheervenootschap: www.eiffel-ig.com) mag het Fonds niet beleggen in ondernemingen die betrokken zijn geweest bij schendingen van de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen of van de beginselen van het UN Global Compact. Deze analyse wordt uitgevoerd tijdens de due diligence-fase van zowel de projectontwikkelaar als de projecten zelf, onder meer aan de hand van due diligence-vragenlijsten en een onderzoek naar mogelijke controverses.



Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?



Ja. Voor elke belegging verzamelt het Fonds 16 PAI-indicatoren (zie hieronder): de 14 PAI-indicatoren uit tabel 1, aangevuld met één bijkomende milieu-indicator uit tabel 2 en één bijkomende indicator met betrekking tot sociale en

personeelsaangelegenheden uit tabel 3 van Bijlage I van Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288

Jaarlijks stelt de Beheervennootschap een rapport op voor het Fonds waarin onder meer de indicatoren met betrekking tot de voornaamste negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren worden gepubliceerd. Dit rapport wordt als bijlage toegevoegd aan het jaarverslag van het Fonds.

Indicatoren van de belangrijkste nadelige effecten	
KLIMAAT EN ANDERE MILIEUGERELATEERDE INDICATOREN	Uitstoot van broeikasgassen (scope 1, scope 2 en scope 3)
	Koolstofvoetafdruk
	Broeikasgasintensiteit van ondernemingen waarin is belegd
	Blootstelling aan bedrijven actief in de fossiele brandstofsector
	Aandeel in het verbruik en de productie van niet-hernieuwbare energie
	Energie-intensiteit per sector met een hoge klimaatimpact
	Activiteiten die een negatieve invloed hebben op biodiversiteitsgevoelige gebieden
	Waterlozingen
	Aandeel gevaarlijk afval en radioactief afval
	Beleggingen in ondernemingen die chemische stoffen produceren
INDICATOREN MET BETREKKING TOT SOCIALE EN PERSONEELSAANGELEGENHEDEN, EERBIDIGING VAN DE MENSENRECHTEN EN BESTRIJDING VAN CORRUPTIE EN OMKOPING	Schendingen van de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties en de richtlijnen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) voor multinationale ondernemingen.
	Gebrek aan processen en nalevingsmechanismen om de naleving van de beginselen van het UN Global Compact en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen te monitoren.
	Ongecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen
	Genderdiversiteit in bestuursorganen
	Blootstelling aan controversiële wapens (antipersonneelsmijnen, clustermunitie, chemische wapens of biologische wapens)
	Ongevalspercentage

Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren zoals de beleggingsdoelstellingen en de risicotolerantie.

- ***Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie worden gebruikt voor het selecteren van de beleggingen zodat de duurzamebeleggingsdoelstelling wordt verwezenlijkt?***

Het doel van het Fonds bestaat erin ondernemingen te financieren die bijdragen aan de ontwikkeling, bouw of exploitatie van infrastructuuractiva die de energietransitie ondersteunen, met inbegrip van activa voor de productie van hernieuwbare energie (zonne-energie, windenergie, biomethanisatie enz.). Dit gebeurt via de inschrijving op of verwerving van financiële instrumenten (waaronder kapitaalinstrumenten of instrumenten die toegang geven tot het kapitaal), schuldinstrumenten, leningen of rekening-courantvoorschotten, voornamelijk aan niet-beursgenoteerde projectvennootschappen of vennootschappen die dergelijke projectvennootschappen aanhouden en actief zijn in de sector van de energietransitie.

Voorafgaand aan elke belegging vergewissen de beleggingsteams van de Beheervenootschap zich van de geschiktheid van de beleggingsopportunity aan de hand van:

- De toepassing van het **uitsluitingsbeleid** van de Beheervenootschap (beschikbaar op de website van de Beheervenootschap), evenals van de geografische en sectorale uitsluitingsregels die specifiek zijn opgenomen in het Fondsreglement en in het Greenfin-label.
- Een versterkte **controverseanalyse**. Deze analyse steunt op een doorlopend proces bestaande uit: (1) identificatie van de controverse, (2) beoordeling van de controverse en de impact ervan, en (3) bepaling van de ernst van de controverse en het bijbehorende risiconiveau. Dit leidt tot een ernstscore van de controverse en een beoordeling van het risiconiveau (beperkt, aanzienlijk of hoog risico). Afhankelijk van de behaalde score kan worden beslist om de analyse van een beleggingsopportunity stop te zetten.
- Het verzamelen van een **ESG-vragenlijst** met betrekking tot de gefinancierde onderneming of het gefinancierde project zelf (of de portefeuille van projecten via de gefinancierde onderneming) en de projectontwikkelaar. Het onderscheid tussen het project en de projectontwikkelaar binnen de ESG-due diligence is noodzakelijk om een volledige beoordeling te maken van alle risico's en externe effecten die verbonden zijn aan het project. Bij de analyse van elke beleggingsopportunity wordt onder meer aandacht besteed aan de volgende thema's:

- **Milieu**
 - Naleving van Richtlijn 2001/42/EG en Richtlijn 2014/52/EU, met inbegrip van de vereisten inzake milieueffectrapportage;
 - Naleving van de Habitatrichtlijn (92/43/EEG) en de Vogelrichtlijn (2009/147/EG);
 - Klachten of acties van ngo's en andere belangengroepen;
 - Impact op het natuurlijke milieu en eventuele klachten.
- **Sociaal**
 - Het bestaan van procedures voor de evaluatie van gezondheid en veiligheid op het werk;
 - De impact op de gezondheid en levenskwaliteit van omwonenden en eventuele mitigerende maatregelen;
 - Onvrijwillige verplaatsing van bevolkingsgroepen;
 - Onteigening en verwerving van gronden en eigendommen.
- **Goed bestuur**
 - Het bestaan van een intern ESG-proces;
 - De formalisering van een beleid ter voorkoming van belangenconflicten;
 - De ervaring en het trackrecord van het managementteam;
 - De formalisering van een anticorruptiebeleid.

De ESG-vragenlijsten worden ingevuld door de projectvennootschappen en vervolgens iteratief beoordeeld door het beleggingsteam van de Beheervenootschap om de consistentie en nauwkeurigheid van de verstrekte informatie te waarborgen.

Daarnaast verricht het Fonds uitsluitend beleggingen die voldoen aan de definitie van een duurzame belegging zoals vastgelegd door de Beheervenootschap. De gehanteerde methodologie is beschikbaar op de website van de Beheervenootschap.

● ***Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?***

Om de praktijken inzake goed bestuur van de ondernemingen waarin wordt belegd te beoordelen, baseren de beleggingsteams van de Beheervenootschap zich op de ESG-vragenlijst. Deze omvat een luik rond sociale aspecten en governance,

waarmee onder meer wordt geëvalueerd in welke mate de betrokken Ondernemingen beschikken over gezonde bestuursstructuren, goede relaties met hun werknemers onderhouden, een passend verloningsbeleid hanteren en hun fiscale verplichtingen naleven.

De analyse van deze ESG-vragenlijst wordt aangevuld met specifieke due diligence-onderzoeken, die onder meer betrekking hebben op financiële, fiscale en/of sociale aspecten.



Wat is de activa-allocatie en het minimumaandeel duurzame beleggingen?

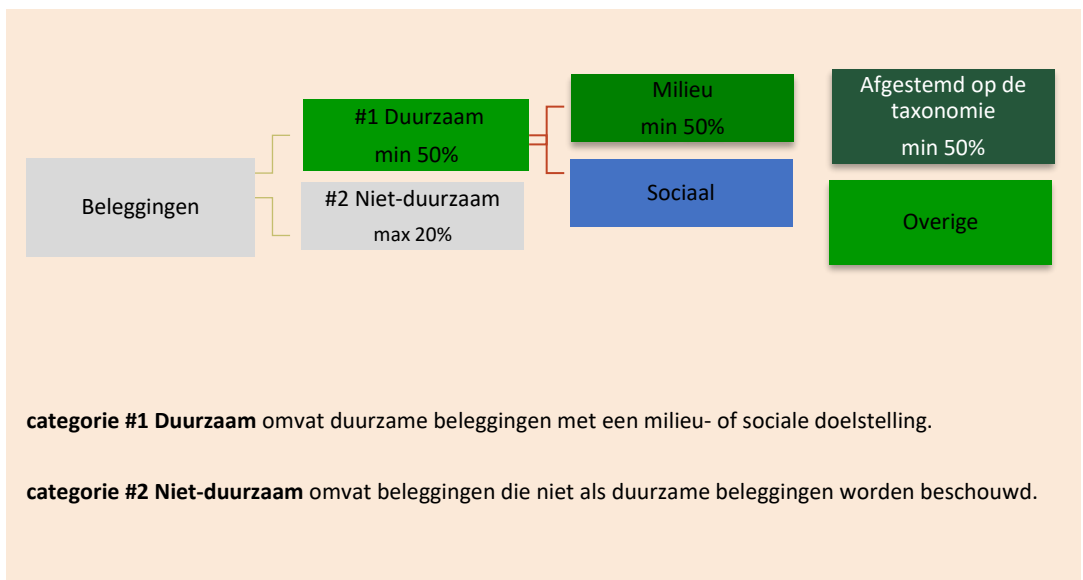
De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

De premies die in het kader van Horizon Invest - Infra worden belegd, worden na aftrek van de toepasselijke kosten volledig toegewezen aan het interne fonds waarvan de activa worden belegd in het fonds Eiffel Infrastructures Vertes. Dit fonds is onderworpen aan de transparantieplichtingen die van toepassing zijn op financiële producten die onder artikel 9 van de SFDR-verordening vallen en streeft een duurzame beleggingsdoelstelling na. Aangezien het interne fonds uitsluitend belegt in dit onderliggende fonds, weerspiegelen de kenmerken en de duurzame beleggingsdoelstelling van Horizon Invest - Infra deze van het onderliggende fonds.

Het Fonds zal minstens 50% van zijn activa beleggen in duurzame beleggingen (“#1 Duurzaam”) met een milieudoelstelling (“Milieu”) in de zin van artikel 2, punt 17, van de SFDR-verordening. Deze activa worden belegd in economische activiteiten die voldoen aan de criteria van de Europese taxonomieverordening (EU) 2020/852.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door ondernemingen waarin is belegd, bv. Voor een transitie naar een groene economie;
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissie-grenswaarden en de omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.

Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissies uit hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

De categorie “#2 Niet-duurzame beleggingen” mag maximaal 20% van het Fonds vertegenwoordigen. Deze beleggingen worden uitsluitend aangehouden voor het beheer van de liquiditeiten en voor verrichtingen ter afdekking van het wisselkoers- of renterisico.

Bovenstaande verdeling kan tijdelijk afwijken als gevolg van inschrijvingen en/of terugkopen binnen het Fonds.

● **Hoe wordt met het gebruik van derivaten de duurzamebeleggingsdoelstelling behaald?**

Het Fonds kan beleggen in termijn- en optie-instrumenten (waaronder warrants), hetzij over-the-counter, hetzij verhandeld op een gereguleerde en regelmatig functionerende markt voor financiële instrumenten, teneinde eventuele wisselkoers- of renterisico's af te dekken (met name wanneer buiten de eurozone wordt belegd). Deze categorie beleggingen doet geen afbreuk aan de verwezenlijking van de duurzame beleggingsdoelstelling die door het Fonds wordt nagestreefd. Deze instrumenten worden uitsluitend gebruikt voor afdeckingsdoeleinden.



In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Het Fonds streeft ernaar om minstens 50% van zijn portefeuille te beleggen in ecologisch duurzame economische activiteiten die afgestemd zijn op de Europese taxonomie.

Deze verbintenis wordt gemeten op basis van de kapitaaluitgaven (“CapEx”). De reden hiervoor is dat het merendeel van de vennootschappen waarin wordt belegd, de ontwikkeling en/of de bouw van de projecten financiert, een fase waarin de projectvennootschappen nog geen omzet genereren.

● **Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen¹?**

☐

Ja:

☐

In fossiel gas

☐

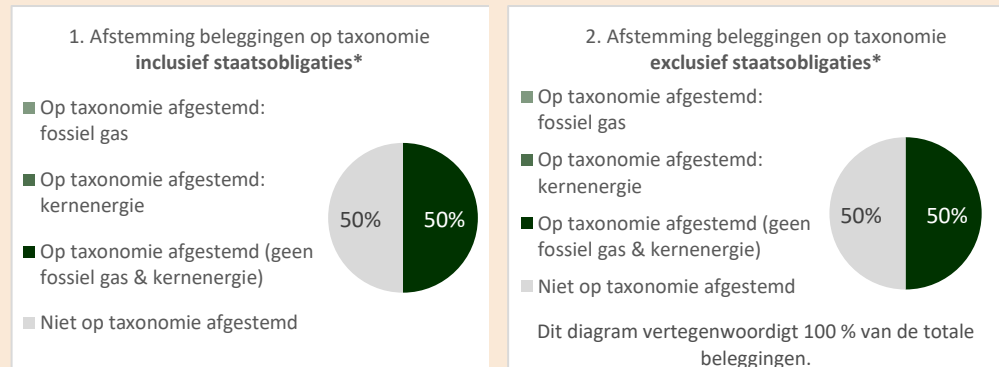
In kernenergie

☒

Nee

¹ Activiteiten met betrekking tot fossiel gas en/of kernenergie zullen enkel in overeenstemming zijn met de EU-taxonomie indien zij bijdragen aan de beperking van de klimaatverandering (“mitigatie van de klimaatverandering”) en geen ernstige afbreuk doen aan een van de doelstellingen van de EU-taxonomie. Raadpleeg hiervoor de toelichtende nota in de linkermarge. Alle criteria die van toepassing zijn op economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die in overeenstemming zijn met de EU-taxonomie, zijn vastgelegd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Europese Commissie.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.



* In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden.

● Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het minimumaandeel in transitie- en faciliterende activiteiten bedraagt 0%. Het Fonds heeft niet tot doel te beleggen in activiteiten die als transitieactiviteiten of faciliterende activiteiten worden aangemerkt.



Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het Fonds legt geen minimumaandeel vast voor duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie.

Het Fonds kan echter maximaal 50% van zijn portefeuille beleggen in duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet afgestemd zijn op de EU-taxonomie. De Beheervenootschap hanteert hierbij een voorzichtige benadering. Wanneer de informatie die rechtstreeks bij de projectvennootschappen of projectontwikkelaars wordt verzameld onvoldoende is om de mate van afstemming op de technische screeningscriteria op een betrouwbare manier vast te stellen, wordt de betrokken projectvennootschap als niet afgestemd op de Taxonomie beschouwd.

De beleggingsteams van de Beheervenootschap zullen zich evenwel maximaal inspannen om gegevens met betrekking tot de technische screeningscriteria rechtstreeks bij de projectvennootschappen te verkrijgen. Wanneer deze gegevens onvolledig of onvoldoende betrouwbaar blijken te zijn, kunnen zij zich baseren op



zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

gelijkwaardige informatie, zoals beoordelingen of ramingen afkomstig uit andere relevante bronnen.



Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling?

Niet van toepassing.



Welke beleggingen zijn opgenomen in “#2 Niet-duurzaam”? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

De categorie #2 Niet-duurzame beleggingen mag maximaal 20% van het Fonds vertegenwoordigen. Deze categorie wordt gebruikt voor het beleggen van liquiditeiten in liquide financiële instrumenten en omvat eveneens afgeleide financiële instrumenten die worden ingezet voor de afdekking van rente- en wisselkoersrisico's.

Deze categorie doet geen afbreuk aan de verwezenlijking van de duurzame beleggingsdoelstelling die door het Fonds wordt nagestreefd.



Is er een speciale index als referentiebenchmark aangewezen om de duurzamebeleggingsdoelstelling te behalen?

Nee

- **Hoe wordt in de referentiebenchmark zodanig met duurzaamheidsfactoren rekening gehouden dat er sprake is van doorlopende afstemming op de duurzamebeleggingsdoelstelling?**

Niet van toepassing.

- **Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?**

Niet van toepassing.

- **Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?**

Niet van toepassing.

- **Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?**

Niet van toepassing.

Referentiebenchmarks zijn indices die meten of het financiële product de duurzamebeleggingsdoelstelling verwezenlijkt.



Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer informatie over dit product vindt u op deze op de website:

www.ethias.be/Horizoninvest-nl.

