



**ETHIAS SA | ETHIAS SUSTAINABLE INVESTMENT SA**  
**ETHIAS SUSTAINABLE INVESTMENT FUND**  
**EUROPEAN EQUITIES HIGH YIELD**  
**DÉCLARATION DE CERTIFICATION 2019**



**Forum Ethibel** est une association belge qui promeut activement la Responsabilité Sociale des Entreprises (RSE) et l'Investissement Socialement Responsable (ISR) pour accélérer la transition vers une société plus durable. Dans ce contexte, Forum Ethibel développe des produits et services pour **promouvoir un comportement transparent et durable sur les marchés financiers**.

Un **certificat de Forum Ethibel** garantit que le client respecte bien les règles qu'il s'impose et offre aussi l'avantage de le confirmer et de le communiquer aux parties prenantes. Cela concerne les **critères extra-financiers** d'un produit, définis dans un cahier des charges.

La base de ce certificat est constituée par :

- des critères d'investissement socialement responsable (ISR) **détaillés, clairs et formulés publiquement** ;
- des critères minimaux relatifs **aux droits de l'homme et aux droits des travailleurs, à l'environnement et aux armements** ;
- un **contrôle périodique** et systématique du portefeuille.

Ce certificat de Forum Ethibel évalue donc la vision et les valeurs d'Ethias, et vérifie si elles répondent aux exigences de qualité souhaitées. Ceci afin que les entreprises et les institutions financières aient un impact positif sur leur environnement et la société.

*À tous les gestionnaires impliqués,  
Aux affiliés du plan Ethias Sustainable Investment Fund – European Equities High Yield,  
À Ethias SA,*

**Forum Ethibel asbl** a été chargée par **Ethias SA** d'effectuer un contrôle indépendant trimestriel portant sur le respect de son Code d'Investissement Éthique pour le portefeuille **Ethias Sustainable Investment Fund**, plus spécifiquement pour le compartiment **European Equities High Yield**.

**Forum Ethibel** agit seulement en tant qu'auditeur et organisme certificateur. Le certificat de Forum Ethibel fournit une garantie quant à la conformité d'un fonds avec les critères extra-financiers mentionnés dans le prospectus, le cahier des charges ou les brochures commerciales.

## **ID du fonds**

### *Critères de sélection durables*

Le **Code d'Investissement Éthique**<sup>1</sup> est composé de critères d'exclusion appliqués dans la gestion d'actions, d'obligations d'entreprises et pays. La sélection des émetteurs inclus dans la liste d'exclusion est opérée et validée annuellement par le **Comité d'Investissement Éthique d'Ethias**. La liste des émetteurs interdits est déterminée sur base des études réalisées par **Vigeo Eiris**<sup>1</sup>. Les stratégies de durabilité suivantes ont été mises en œuvre en 2019 :

- **UN Global Compact**<sup>1</sup>: Exclusion des entreprises qui violent ces principes (à plusieurs reprises).
- **Exclusions**: Exclusion des secteurs, des pratiques, des entreprises ou pays indésirables.





Les critères éthiques retenus sont issus du Global Compact des Nations Unies, contenant 10 principes sur les droits de l'homme et du travail, l'environnement et l'anti-corruption.

De plus, tout investissement dans l'armement controversé est interdit. Ethias exclut également les entreprises impliquées dans les armes conventionnelles<sup>1</sup>, le tabac et le charbon. Pour les entreprises impliquées dans les armes conventionnelles et le tabac, un seuil de maximum 10% de leurs revenus s'applique. Un seuil de 5% s'applique au charbon.

Les obligations gouvernementales des pays à fiscalité avantageuse ou des pays qui obtiennent les moins bons scores sur les critères d'analyse environnementaux, sociaux et gouvernementaux, figurent également sur la liste d'exclusion.

Le Code d'Investissement Éthique et la liste d'exclusion associée ont été élargis au début de 2020.

#### *Certification*

Le contrôle de la conformité sur la base des contrôles trimestriels, vérifie si les investissements en lignes directes respectent les exigences ci-dessus.

### Constatations

**Forum Ethibel** a exécuté quatre contrôles trimestriels sur les participations et transactions du portefeuille **Ethias Sustainable Investment Fund - European Equities High Yield** en 2019. Les contrôles ont montré que les principes éthiques et la liste d'exclusion sont entièrement respectés.

### Conclusion

En conclusion, nous déclarons que pour l'année comptable 2019, les investissements étaient entièrement conformes aux termes du Code d'Investissement Éthique.

Bruxelles, 17 février, 2020  
Forum Ethibel asbl

A blue ink signature of Kenny Frederickx.

Kenny Frederickx,  
Directeur

A blue ink signature of Ro Van den broeck.

Ro Van den broeck,  
Chargé d'études

## Forum ETHIBEL

*info@ethibel.org*

*www.forumethibel.org*

### Informations sur la durabilité <sup>i</sup>

- Les **armes conventionnelles** sont des armes utilisées principalement dans des conflits. Les **armes civiles** sont des armes à feu que des citoyens peuvent acquérir à condition de disposer du permis adéquat.
- Le **Global Compact** des Nations Unies énonce dix principes ayant trait aux droits de l'homme, aux droits du travail, à l'environnement et à la lutte contre la corruption. Ces principes sont basés sur les conventions internationales des Nations Unies telles que la Déclaration universelle des droits de l'homme et la Déclaration de l'Organisation Internationale du Travail relative aux principes et droits fondamentaux du travail.  
Le Global Compact est **axé uniquement sur les entreprises, et non sur les pays**.  
[www.unglobalcompact.org](http://www.unglobalcompact.org)
- Le **Code d'Investissement Éthique** est disponible sur le site web d'Ethias.  
[www.ethias.be/corp/content/dam/ethias-corporate/docs/code-ethique/fr/2019\\_11\\_CodeInvestEthique\\_A4\\_FR\\_v001.pdf](http://www.ethias.be/corp/content/dam/ethias-corporate/docs/code-ethique/fr/2019_11_CodeInvestEthique_A4_FR_v001.pdf)
- **Vigeo Eiris** est une société de recherche dans le domaine des investissements et notations durables.  
[www.vigeo-eiris.com](http://www.vigeo-eiris.com)