



**BNP PARIBAS FORTIS | AG INSURANCE**  
**SMART INVEST BON SRI SERIES**  
**CERTIFICAT COLLECTIF SUR 2020**



**BNP PARIBAS**  
**FORTIS**

**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**.

Le **certificat de Forum Ethibel** offre la garantie que les règles établies par le client lui-même sont appliquées. Ce document permet d'attester le caractère durable des produits certifiés et de faciliter la communication aux différentes parties prenantes. Cette vérification se base sur les **critères extra-financiers** des produits, définis dans le cahier des charges.

Ce certificat décrit :

- Les critères d'investissement **détaillés et formulés publiquement** par le client.
- Les critères minimaux relatifs aux **droits de l'homme, aux droits des travailleurs, à la protection de l'environnement et à l'armements**.
- La conclusion du **contrôle du portefeuille** effectué de manière **systematique et périodique**.
- Ce certificat expose les critères socio-éthiques déterminés par BNP Paribas Fortis et vérifie qu'ils soient respectés pour répondre aux exigences de qualité souhaitées. Cette certification vise à ce que les entreprises et les institutions financières aient un impact positif sur leur environnement et la société.

*Aux souscripteurs,  
Au public,*

**Forum Ethibel asbl** a été chargé par **AG Insurance** et **BNP Paribas Fortis** d'effectuer un contrôle périodique indépendant afin d'évaluer la conformité au profil éthique et social prédéfini d'une série de fonds d'investissement de la branche 23 sous le nom « **Smart Invest Bon SRI** ». Les « **Smart Invest Bon SRI** » sont liés à l'assurance-vie individuelle (branche 23) **Smart Invest Portfolio d'AG Insurance**.

Dans le cadre de cette mission, **Forum Ethibel** agit 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 et/ou les brochures commerciales

## **La structure des Smart Invest Bon SRI**

### *Mise en place des fonds d'investissement de la branche 23*

Les **Smart Invest Bon SRI** sont des fonds d'investissement de la branche 23 qui comportent une composante épargne et une composante constituée d'un ou plusieurs instruments dérivés. Le volet d'épargne comprend un dépôt de montants investis auprès d'une institution financière en vue de rembourser au moins 90% des montants investis à l'échéance des fonds. Les instruments dérivés ont pour but de créer un gain en capital à l'échéance des fonds. La plus-value de ces fonds d'investissement dépend, selon une formule définie, de l'évolution d'un ou de plusieurs actifs sous-jacents.

Le rendement (appelé 'prime de remboursement') dépend de l'évolution de l'indice boursier **Ethical Europe Equity Index**, qui est composé de 30 actions européennes, sélectionnées sur la base d'une combinaison de critères ESG<sup>i</sup> et éthiques et des critères financiers.

Les montants nets investis sont mis en dépôt auprès de BNP Paribas Fortis. La majeure partie du rendement de ces dépôts est réinvestie dans des produits dérivés.

Un montant équivalent au capital libéré est réinvesti par **BNP Paribas Fortis** selon des critères socio-éthiques.

#### *Le comportement des indices socialement responsables*

L'indice **Ethical Europe Equity** est développé par **Solactive AG** à la demande de **BNP Paribas** en collaboration avec **V.E.<sup>i</sup>** et **Forum Ethibel**. L'indice est composé de 30 actions européennes, sélectionnées sur la base de leur performance ESG et selon une approche « *best in class* »<sup>i</sup>, ainsi que sur la base de critères financiers. La composition de l'indice est revue tous les 3 mois.

**Solactive** publie les ajustements trimestriels de l'index après vérification et approbation de **Forum Ethibel**<sup>i</sup>.

#### *Critères socio-éthiques pour le réinvestissement du capital*

Afin de profiler le caractère socio-éthique, **BNP Paribas Fortis** réalise pour le montant total du capital versé, des prêts, des investissements ou des participations dans des sociétés, organismes ou projets qui répondent à l'une des caractéristiques suivantes :

1. Ils sont considérés comme socialement innovants.
2. Ils présentent une forte composante sociale et rentrent sous la dénomination « Entrepreneuriat Social » ou « Projet Social ».
3. Ils sont fortement axés sur des produits respectueux de l'environnement ou du développement durable.
4. Ils offrent une gamme substantielle de produits ou de services socio-écologiques de premier plan.
- 5.

Ces critères positifs peuvent être détaillés comme suit :

1. **Socialement innovant** peut signifier :
  - Travailler à une société démocratique et à l'autogestion ;
  - Promouvoir l'émancipation des groupes discriminés et la lutte contre l'intolérance ;
  - La poursuite du développement durable ;
  - Travailler à l'épanouissement personnel.
2. Par « Investir dans **l'Entrepreneuriat Social** et les **Projets Sociaux** » on entend entre autres :  
**Écoles et Universités** | Hôpitaux | **Maisons de retraite - Service flats** | Abris pour les jeunes et les personnes défavorisées | Coopération au développement | **Octroi de microcrédits** | Commerce Équitable | Soins de santé (soins infirmiers, soins palliatifs...) | Logement Social.
3. Les **produits respectueux de l'environnement ou du développement durable** comprennent le développement de solutions telles que :  
**L'Énergie renouvelable et l'efficacité énergétique** (énergie éolienne, solaire, pompes à chaleur, biomasse, hydraulique, isolation, double vitrage, maisons passives) | Voitures électriques et hybrides | Traitement et approvisionnement de l'eau | Traitement et recyclage des déchets.
4. Une **gamme substantielle** signifie qu'au moins 50 % du chiffre d'affaires provient de produits ou services d'une qualité écologique ou sociale exceptionnelle.
- 5.

#### *Montant réservé pour la certification collective*

Pour la certification collective sur 2020, un montant total de 4 593 millions d'euros répond aux critères socio-éthiques. Ce montant est plus élevé qu'en 2019 (4 386 millions d'euros). **Quinze pour cent (soit 689 millions d'euros) ont été réservés pour les certifications collectives** sur l'année 2020 et certifiés par Forum Ethibel.

Pour l'année 2020, toutes les certifications collectives ont un encours total de 555 499 000 €. Ce pourcentage est revu chaque année.

## Fonds d'investissement de la branche 23 concernés et encours total

Cette certification concerne les produits suivants :

**16 fonds d'assurance émis par AG Insurance** en 2014 et 2015.

- Smart Invest Bon SRI Europe 1, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11
- Smart Invest Bon SRI 90 Europe Booster 1, 2, 3
- Smart Invest Bon SRI 90 Europe 1, 2

À la date du 31/12/2020 l'encours total s'élevait à **381 800 000 €**.

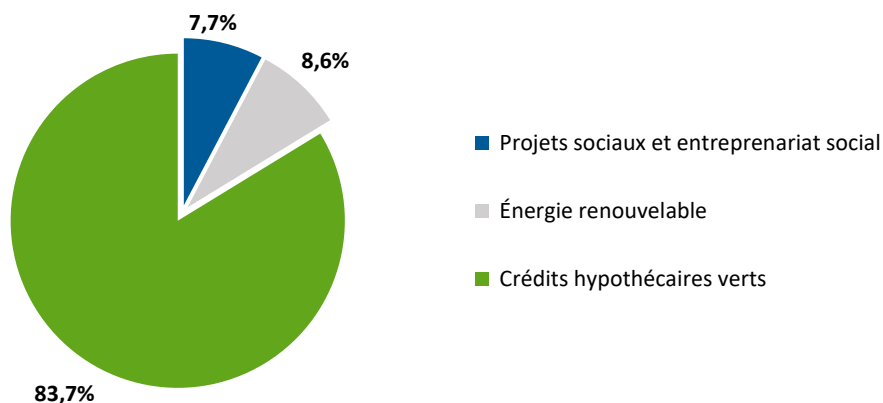
## Résultats

**Forum Ethibel** a vérifié la conformité des réinvestissements du capital selon les critères susmentionnés, en vue de la mise à jour du certificat.

Notre examen a été réalisé conformément aux dispositions de l'accord. Dans l'exercice de notre vérification, nous avons pu compter sur les services administratifs d'**AG Insurance** et **BNP Paribas Fortis**. Nous avons également obtenu toutes les informations supplémentaires requises.

La réserve sur l'encours total de **381 800 000 €** a été réalisée dans les segments suivants :

1. Prêts accordés par le service bancaire public pour des **projets sociaux et entrepreneuriat social** (écoles, maisons de retraite – service flats, Octroi de microcrédits).
2. Crédits accordés pour **projets d'énergie renouvelable**.
3. Crédits accordés pour des **hypothèques vertes**.



Nous avons également veillé à ce que l'entièreté des montants réservés soient identifiés de manière distincte, et qu'ils soient clairement liés aux crédits comme mentionnés dans ce document. Il n'y a donc pas d'interférences avec le capital de ces fonds et d'autres produits à garanties socio-éthiques de chez **BNP Paribas Fortis**.

## Conclusion

Nous confirmons que l'encours total a été réinvesti dans des prêts et investissements conformes aux critères socio-éthiques, pour un montant de 381 800 000 €.

Bruxelles, 3 décembre 2021  
Forum Ethibel asbl



Kenny Frederickx,  
Directeur



Ro Van den Broeck,  
Chargé d'études

### Forum Ethibel

*info@ethibel.org*  
*www.forumethibel.org*

### Explication de la durabilité <sup>i</sup>

- ESG est un terme qui fait référence aux trois piliers de la « performance durable » d'une organisation, c'est-à-dire dans le domaine Environnemental, Sociétal et de la bonne Gouvernance.
- L'approche « **Best in Class** » signifie sélectionner les meilleurs joueurs (entreprises) dans chaque secteur en fonction de leurs performances ESG.
- Les certifications et toute information sont disponibles sur le site web de **Solactive**.  
Ethical Europe Equity Index: <https://www.solactive.com/indices/?index=DE000SLA5EE6>
- **Vigeo Eiris (VE)** fait partie de Moody's ESG Solutions, et est un expert de la performance responsable. V.E. mesure les performances et les risques des entreprises au regard de six domaines de responsabilité sociale : environnement, droits humains, ressources humaines, engagement sociétal, comportement sur les marchés et gouvernance d'entreprise. [www.vigeo-eiris.com](http://www.vigeo-eiris.com).