

## Deux *awards* couronnent la finance éthique !

Le Réseau Financement Alternatif (RFA), en collaboration avec la Libre Belgique et De Standaard, a récompensé le meilleur promoteur et le meilleur fonds au niveau de l'investissement socialement responsable (ISR) pour 2012. La **Banque Triodos** s'impose pour la troisième année consécutive.

### Une qualité éthique relative

Chaque année, des dizaines de fonds éthiques (ou durables, ou socialement responsables) sont commercialisés. Cependant, aucun cadre légal ne définit en Belgique ce qu'est un produit financier socialement responsable. C'est pourquoi **le RFA a développé une méthodologie** permettant à l'épargnant de distinguer les meilleurs élèves en la matière et de faire le bon choix d'investissement.

Le RFA constate toujours en 2012 de grands écarts de qualité entre les produits ISR disponibles sur le marché, ce qui prouve que les promoteurs de fonds ISR ont encore des progrès à faire.

Pour l'année 2012, c'est une nouvelle fois la **Banque Triodos** qui s'impose en remportant les deux *awards* en lice : celui du **meilleur promoteur ISR** et celui du **meilleur fonds ISR** (*Triodos Sustainable Pioneer Fund*). Sur le podium des meilleurs promoteurs, suivent RobecoSam et Sarasin Investmentfonds.

### Une méthodologie en deux temps

L'évaluation éthique du Réseau Financement Alternatif porte sur l'ensemble des SICAV ISR disponibles sur le marché belge et accessibles aux particuliers.

**La première partie de l'évaluation porte sur la méthodologie extrafinancière** utilisée pour chaque fonds, la seconde sur l'analyse de son portefeuille d'investissement. La méthodologie extrafinancière du fonds est évaluée en fonction de son périmètre et de sa profondeur.

Au niveau du périmètre, le RFA vérifie quelle approche est choisie pour chaque fonds. Il peut s'agir d'une approche thématique (le fonds se limite à un secteur d'activités), d'une approche sur base de critères négatifs (le fonds exclut les entreprises ou États sur base de certains critères), d'une approche sur base de critères positifs (le fonds sélectionne les meilleurs États ou entreprises sur des critères

définis), d'une approche basée sur l'engagement actionnarial (le gestionnaire de fonds utilise son poids d'actionnaire dans les assemblées générales des entreprises où le fonds détient des titres pour infléchir leur politique) ou d'une combinaison de ces approches.

En ce qui concerne la profondeur, l'analyse extrafinancière se penche sur trois éléments principaux : la manière dont l'information extrafinancière est collectée et analysée, les garde-fous mis en place pour s'assurer de la qualité des informations reçues et la communication ainsi que la transparence de la méthode utilisée. Lorsque les fonds font appel à une agence de notation extrafinancière, le RFA analyse également la qualité de la méthodologie de ces agences.

**Dans la seconde partie de l'évaluation, le RFA passe au crible les entreprises et États dans lesquels les fonds investissent.** La cotation éthique calculée dans la première partie s'applique uniquement au prorata du pourcentage du portefeuille investi dans les entreprises et les États ne se trouvant pas sur une liste noire. Il s'agit de listes noires publiques recensant des entreprises ou des États qui contreviennent au respect du droit humanitaire, des droits sociaux, des droits civils, de l'environnement ou des principes de bonne gouvernance. Ces thématiques ont été choisies suivant les conventions internationales ratifiées par la Belgique.

**Au final, les fonds étudiés reçoivent 0 à 4 étoile(s) en fonction de leur performance.**

## Une base de données unique en Belgique

Tous les produits financiers analysés par le Réseau Financement Alternatif sont répertoriés dans la base de données du site [www.financite.be](http://www.financite.be). Référence unique en la matière, ce répertoire permet aux investisseurs comme au grand public d'avoir accès, en un clic, à l'offre disponible sur le marché belge, avec à la clé, les évaluations éthiques et solidaire réalisées par le RFA.

## Annexes :

1. Top 3 des promoteurs ISR et Top 10 des fonds ISR
2. [Méthodologie complète de l'évaluation éthique des fonds ISR](#)
3. [Base de données des produits financiers](#)

## Contacts presse :

Laurence Roland :  
laurence.roland@rfa.be  
02/340 08 65  
Amandine Clout:  
amandine.clout@rfa.be  
02/340 08 62

## Annexe 1

### Top 3 des promoteurs ISR

|                            |
|----------------------------|
| <b>1) Banque Triodos</b>   |
| 2) RobecoSam               |
| 3) Sarasin Investmentfonds |

### Top 10 des fonds ISR

|   |                |     |
|---|----------------|-----|
| <b>1) Triodos Sustainable Pioneer Fund</b>        | Banque Triodos | *** |
| <b>2) Triodos Sustainable Equity Fund</b>         | Banque Triodos | **  |
| <b>3) Triodos Sustainable Mixed Fund</b>          | Banque Triodos | **  |
| 4) Triodos Sustainable Bond Fund                  | Banque Triodos | **  |
| 5) Dexia Sustainable World                        | Dexia AM       | **  |
| 6) Dexia Equities L Sustainable World             | Dexia AM       | **  |
| 7) KBC Eco Fund world                             | KBC AM         | **  |
| 8) KBC Eco Fund - sustainable euroland            | KBC AM         | **  |
| 9) Sam Smart Energy Fund (ex-aequo)               | RobecoSam      | **  |
| 9) Sam Sustainable Healthy Living Fund (ex-aequo) | RobecoSam      | **  |
| 10) Sam Sustainable Climate Fund                  | RobecoSam      | **  |