



PHILANTROPIE & IMPACT INVESTING

FUNDS FOR GOOD

DECLARATION DE CERTIFICATION 2012

*Aux investisseurs démarchés par Funds For Good,
A tous les philanthropes,
A tous les bénéficiaires et organisations caritatives,
Aux partenaires bancaires et financiers de Funds For Good,
Au public,*



Forum ETHIBEL asbl a été chargé par **Funds For Good S.A.** (LU24340175), d'exécuter un contrôle indépendant des aspects financiers et procéduriers de son support philanthropique. **Funds For Good (FFG)** désire que ses activités de responsabilité sociétale soient vérifiées, ainsi que de démontrer que les fonds seront alloués de manière responsable, dans une perspective de long terme, et dans des projets de développement durable.

L'activité de **Funds For Good** consiste en la mise en relation des investisseurs professionnels avec des gestionnaires patrimoniaux de renom, en offrant aux investisseurs le double avantage de l'impact investing: profiter de revenus financiers tout en permettant un impact social et environnemental significatifs et positifs. Des informations plus complètes sont disponibles sur www.fundsforgood.eu.

Forum ETHIBEL a examiné les documents constitutifs de la société, son organigramme, les conventions et accords entre **Funds For Good**, ses partenaires et bénéficiaires, sa Charte Philanthropique et les documents informatifs à destination de ses clients.

Cette **déclaration de certification sur 2012**, la deuxième année comptable complète, reprend l'audit des comptes et de tous les autres documents permettant de vérifier la bonne gestion de la partie philanthropique de l'activité de **Funds For Good**.

Forum ETHIBEL s'est basé sur les éléments suivants pour constituer sa base de vérification:

1. Intermédiation. **Funds For Good** s'est dédié à l'introduction des produits de gestionnaires patrimoniaux, en offrant les avantages de l'impact investing à un clientèle institutionnelle (B2B). Au cours de 2012, ce type d'activité a été rebaptisé "**FFG Strategy Explorers**". Pour les particuliers et les petites et moyennes entreprises (B2C), une offre spécifique a été introduite sous le nom de "**FFG Financial Architects**". Ces dernières activités ne sont pas audités dans le présent rapport.

2. Relations légales. **Funds For Good** transmet aux investisseurs intéressés les coordonnées des gestionnaires, qui les aident dans leur procédure d'investissement. Ces investisseurs deviennent donc des clients directs des gestionnaires et ne sont pas liés à **Funds For Good** de manière contractuelle. **FFG** les informe néanmoins du support concret qu'elle a réalisé à travers ses donations.

3. Investissement Socialement Responsable et Impact Financing. Il existe à l'heure actuelle une série d'initiatives positives dans le domaine de l'investissement responsable. Les plus connues sont les fonds

d'Investissement Socialement Responsable (ISR), qui incorporent des critères extra-financiers dans leurs décisions d'investissement et dans leur gestion quotidienne. FFG supporte et promeut les principes ISR. Cependant, le manque d'un lien direct entre un investisseur et un projet concret signifie que l'approche ISR en tant que telle ne peut être considérée comme de l'Impact Financing. **Funds For Good** permet aux investisseurs de participer à des projets de terrain.

4. Ressources. 50% des profits nets générés par ses activités d'intermédiation journalières, est reversés à des œuvres caritatives. **Funds For Good** a désiré pouvoir commencer ses donations dès que possible. Pour cette raison, elle s'est engagée à reverser dès le démarrage de ses activités 10% de son chiffre d'affaires pour les premiers € 50 mio placés, 15% pour les 50 suivants, et 20% pour les 50 suivants. Au-delà, le plus grand de 20% du chiffre d'affaires ou 50% des profits nets sera reversé. Pour toutes les autres stratégies promues (comme par exemple des stratégies passives), un minimum de 10% du chiffre d'affaires sera automatiquement reversé.

Forum ETHIBEL a constaté qu'en 2012, une somme de € 11.000 a été donnée, ce qui correspond aux engagements promis pour un total d'actifs apportés de € 79 mio.

5. Maximisation des profits et donations. Une optimisation des profits est réalisée à travers (i) une minimisation des frais de structure; (ii) une politique salariale; (iii) une relation privilégiée avec des fournisseurs de services désirant apporter leur support à travers une facturation préférentielle. **Forum ETHIBEL** a constaté que **Funds For Good** a fait preuve de transparence dans ses bilans et sa politique de dépense.

6. Politique de rémunération et continuité. FFG est une société privée ayant un objectif de maximisation des profits par ses activités. Une bonne manière d'attirer les meilleurs talents de l'industrie est de leur offrir une rémunération équivalente à celle appliquée dans leur domaine d'activité. La politique de rémunération s'éloigne des excès déjà témoignés par le secteur financier.

7. Bénéficiaires et thématiques de l'action philanthropique. Les bénéficiaires de donations sont des organisations reconnues et à l'expérience prouvée. FFG vise à fournir une aide de moyen à long terme à des projets de développement liés aux thématiques de la Santé, l'Education et l'Entrepreneuriat, qui font preuve de prévention et d'indépendance et qui soient auto-soutenables.

8. Comité philanthropique. Afin de mieux organiser le processus de donation et de professionnaliser l'approche philanthropique de FFG, une fondation abritée par la Fondation Roi Baudouin a été créée.

9. Premier partenaire bénéficiaire.

FFG a conclu un partenariat avec la Croix-Rouge de Belgique, qui sera le seul récipiendaire de ses donations jusqu'à ce que celles-ci aient atteint € 60.000. La donation sur 2012 a été consacrée au projet "Burundi Protection de l'Enfance».



10. Rapports. FFG a fourni un premier rapport d'impact à ses investisseurs sur l'utilisation et les résultats des dons. Pour 800 enfants, l'éducation scolaire pour une année est financée (minerval, uniformes et livres) et la construction de puits offrant l'accès à l'eau potable pour trois communautés est facilitée.

En conclusion, nous déclarons que, selon notre jugement et pour l'exercice 2012, les activités de **Funds For Good** ont été menées de manière substantiellement conforme aux termes de la Charte Philanthropique.

Pour Forum ETHIBEL asbl,



Herwig Peeters, Directeur
Bruxelles, le 30 aout 2013