



La lettre 46

de l'association *Ethique et Investissement*

SPECIAL CONGREGATIONS – janvier 2018



Sommaire

EDITO

■ **Renégocier les mandats de gestion**

Anne Minguet

■ **Nous ne manquons pas d'expertise**

Marie-Thérèse Thibaut

■ **Chacun peut agir**

Catherine Granier

■ **Sauvegarder notre maison commune**

Chantal Duchesne

■ **L'éthique et la loi**

Christiane Vanvincq

CALENDRIER

EDITO

NOUS NE POURRONS PAS CONTINUER LONGTEMPS SANS VOUS !

Voici le premier numéro « SPECIAL CONGREGATIONS » de la LETTRE E&I. Ce numéro spécial paraîtra chaque année en janvier, il est diffusé à tous nos adhérents et sympathisants.

Comme vous le savez un groupe de travail ouvert aux économes de congrégations religieuses (féminines et masculines) se réunit depuis septembre 2016 au sein de notre association : neuf économes participent activement, dix autres suivent la réflexion par compte-rendu interposé quand elles ne peuvent pas participer aux réunions. Les membres de ce groupe sont motivés pour parler de leurs préoccupations, s'entraider et participer à la recherche Ethique de l'Association à partir de leur expérience.

Nicole Reille, chanoinesse de Saint Augustin fondatrice il y a plus de 30 ans d'Ethique et Investissement, avait bien compris l'intérêt d'agir ensemble, religieux et laïcs, pour entraîner le plus grand nombre d'investisseurs sur les chemins d'une économie plus humaine. Les membres de ce groupe partagent totalement cette démarche et regrettent le peu de participation de la vie religieuse : par manque de temps, d'intérêt, déception, découragement...

Aujourd'hui nous pensons nécessaire de lancer un appel à tous et toutes les économes des congrégations pour qu'ils/elles se sentent concernés et *nous* rejoignent d'une manière ou d'une autre. Il est sûr que nous ne pourrons pas continuer longtemps sans vous...

Pour faciliter la prise de contact, il vous suffit d'envoyer un mail à l'association : agathe.david@ethinvest.asso.fr ou à une des personnes signataires de ce numéro SPECIAL pour dire vos attentes, vos souhaits. Et si vous ne pouvez rien faire de tout ça... peut-être nous soutenir financièrement...

A très bientôt donc, et bonne lecture !

Geoffroy de Vienne, Président

geoffroy.devienne@sfr.fr

❖ RELATIONS



■ RENEGOCIER NOS MANDATS DE GESTION

Anne Minguet est économiste générale des Sœurs de l'Éducation Chrétienne, congrégation religieuse qui vient de fêter son bicentenaire. 67 membres

en France, USA, Angleterre et Irlande.

La réunion annuelle avec nos gestionnaires commence par un bref exposé de la situation des marchés. Comme souvent, il ne faut pas s'attendre à une performance extraordinaire. Imperturbables, ils ont une nouvelle proposition, alléchante à nous faire... à laquelle ils tiennent beaucoup : « *C'est très intéressant pour vous, d'autres congrégations ont déjà investi sur ce produit, vous ne le regretterez pas...* ».

Après des décennies d'une gestion de « bon père de famille » sans trop se poser de questions, nous avons peu à peu renégocié nos mandats de gestion, restructuré nos portefeuilles, osé poser des questions pour évaluer la pertinence des choix à faire. Nous sommes aujourd'hui plus incisives pour des choix éthiques et obtenons plus d'informations.

Bien des choses se jouent dans la relation avec nos interlocuteurs (gestionnaire et commercial). Selon les banques : plus ou moins bonnes informations, plus ou moins bons interlocuteurs, transparence ou manque de clarté... Nous cherchons à faire comprendre que les affirmations générales et propos (trop) techniques de spécialistes ne nous suffisent plus.

Aujourd'hui nous voulons mettre notre argent au service d'un monde plus humain, et faire fructifier nos talents de manière toujours plus solidaire.

❖ EXPERTISE

■ NOUS NE MANQUONS PAS D'EXPERTISE



Marie-Thérèse Thibaut est économiste provinciale de l'Institut des sœurs de l'Enfant Jésus, Nicolas Barré, fondé au XII^e siècle.

Un peu plus de 65 sœurs en France, les autres en Afrique, en Asie, et sur le continent sud Américain.

Lorsqu'on demande à un(e) religieux(se) de devenir responsable des comptes et de la gestion de sa congrégation, il(elle) se demande bien pourquoi ? Les raisons sont en définitive très variées : bonne connaissance des membres, formation en comptabilité ou juste « bon en math », sens de l'organisation ou simple disponibilité... Bref, rien (ou peu) qui fait de nous des expert(e)s en finance. Alors nous nous formons, nous faisons appel à des spécialistes et personnes ressources. Et pourtant nous ne manquons pas d'expertise de terrain. Nous ne sommes pas des spécialistes de la finance mais de la vie (économie réelle), des quartiers populaires (habitat), des travailleurs (conditions de travail) du développement (pays du sud)...

Pour ma part, ayant travaillé en usine, engagée syndicalement pendant de longues années, je porte une attention particulière aux conditions de travail et aux risques de délocalisation ou de fermeture des entreprises, surtout si l'objectif des dirigeants vise principalement l'augmentation des dividendes des actionnaires...

Continuant à vivre dans une cité populaire dans le Sud de la France, je suis confrontée aux comportements de certains prestataires d'énergie (eau – gaz – électricité). Beaucoup de religieux présents en milieu hospitalier s'intéressent au comportement des laboratoires pharmaceutiques... Proches des personnes âgées, nous regardons avec attention les propositions (alléchantes) des banques pour souscrire une assurance vie ou de décès.

Et nous sommes de plus en plus attentives à protéger la terre qui nous est confiée...

❖ ETHIQUE



■ CHACUN PEUT AGIR

Catherine Granier, économiste provinciale de France-Belgique des Auxiliatrices des Ames du Purgatoire, congrégation de spiritualité ignatienne fondée en 1856.

Actuellement 118 membres dans la province, 497 au 31 décembre 2016 dans le monde. La congrégation est présente dans 22 pays, sur 4 Continents : Afrique, Amérique, Asie, Europe.

Il est une question qui taraude tout économiste essayant de respecter le patrimoine dont il a la charge : comment et où placer l'argent de manière éthique ? La doctrine sociale de l'Eglise peut-elle aider dans ce domaine ? Paradoxalement, elle n'apportera pas de réponse, mais donnera un éclairage à partir de grands principes comme celui de la dignité humaine.

En 2009 Benoît XVI dans *Caritas in Veritate* dénonce l'écart entre les discours et la réalité : « la sphère économique n'est, par nature, ni éthiquement neutre ni inhumaine et antisociale. [...] elle doit être structurée et organisée institutionnellement de façon éthique. » (*CV n° 36*) C'est pourquoi dans l'encyclique *Laudato Si* (*LS n°38*) le pape François souligne les risques liés à la recherche d'intérêts égoïstes

La conversion écologique demandée par le Pape François dans *Laudato Si* concerne chacun et va de pair avec une réforme des entreprises et de ce que Saint Jean-Paul II appelait dans l'encyclique *Sollicitudo rei socialis* dès 1987, des « structures de péché ». Structures collectives, alimentées par le péché personnel qui rend aveugle et complice le plus grand nombre au détriment des pauvres et des générations futures. (*LS n° 95*)

Chacun, conscient de son rôle peut agir là où il est pour promouvoir des comportements individuels et collectifs plus justes. L'économiste d'une congrégation religieuse a sans doute quelque marge de manœuvre, et sans doute qu'en se mettant en réseau, en réfléchissant à plusieurs, les effets peuvent être plus conséquents.

❖ TEMOIGNAGE

■ SAUVEGARDER NOTRE MAISON COMMUNE

Chantal Duchesne est économiste générale de la Cie de Sainte Ursule de Tours, congrégation religieuse apostolique de spiritualité ignatienne (60 membres) présente en France, aux Etats-Unis et en République Démocratique du Congo.



La vie de notre Congrégation est rythmée par la Congrégation Générale (Chapitre) qui discerne les orientations pour les six années à venir. Ces orientations sont appelées à s'incarner dans toutes les dimensions de notre vie : mission, vie communautaire, relation au monde, et bien sûr aussi dans notre manière de gérer nos biens.

Nos ressources financières sont issues de notre travail et de notre histoire. Nous cherchons à ce que nos investissements soient un moyen de mettre en œuvre ces orientations : en travaillant en réseaux pour construire des ponts avec les personnes et les groupes, en particulier ceux qui souffrent de l'exclusion sous toutes ses formes ; en nous engageant comme membres de la Création à sauvegarder « notre maison commune » pour qu'advienne un monde plus juste pour tous.

Dans cette dynamique, outre certains critères d'exclusion déjà en place, nous avons ajouté la spéculation sur les matières premières alimentaires, pour un accès de tous et en particulier des plus pauvres à une alimentation juste. En ce qui concerne les produits ISR nous avons demandé à nos gérants de favoriser les entreprises qui travaillent à un développement durable dans les domaines suivants : préservation des ressources naturelles, en particulier l'eau ; accès à la nutrition, amélioration de la qualité des produits alimentaires et lutte contre le gaspillage alimentaire ; et la sortie des énergies fossiles pour favoriser les énergies renouvelables.

❖ ACTION



■ L'ETHIQUE ET LA LOI

Christiane Vanvincq est économiste générale de La Xavière, institut apostolique de spiritualité ignacienne née en France en 1921. 113 membres, une vingtaine de communautés réparties sur trois continents : Afrique, Europe et Amérique du Nord.

Une institution financière peut-elle refuser de me dire dans quelles sociétés est investi mon argent (contrat de capitalisation ou assurance vie) pour la seule raison que la loi ne l'y oblige pas ? Peut-on se satisfaire de cela ?

Je m'interroge sur cette fin de non recevoir :

Je comprends que ce n'est pas la politique de la maison... alors je me demande si je suis la seule à avoir ce genre de (légitime) question ?

On me laisse entendre qu'il faut être discret vis-à-vis de la concurrence... et ne pas dévoiler « le » secret de la réussite, alors je me demande si j'ai vraiment envie de participer au silence organisé ?

Je crois comprendre qu'il n'est pas possible de dépenser du temps et de l'argent pour le trop petit client que je suis, alors je me demande s'il ne faudrait pas insister encore et encore pour qu'une petite voix puisse être entendue...

Une autre raison surgit encore à mon esprit, l'institution financière ne me considère pas comme un partenaire qui pourrait donner son avis et avoir droit à la parole. La finance serait une affaire de spécialiste qui gère l'argent des autres sans que les autres aient leur mot à dire...

Je me demande alors quelle est l'éthique de cette entreprise qui gère mon argent à huit clos... et surtout ce que je dois faire...

❖ CALENDRIER

Si vous deviez vous déplacer une seule fois dans l'année... Il faudrait que ce soit le 5 avril pour l'AG de l'Association (voir ci-dessous). Pourquoi cette année particulièrement ? En 2017 nous avons cherché à améliorer notre communication en direction de nos adhérents, un « groupe congrégations » a vu le jour. L'année 2018 sera consacrée à réactualiser nos objectifs, nos priorités et nos méthodes en collaboration avec vous. Votre présence serait un plus, afin que nous puissions entendre vos attentes, vos souhaits, vos suggestions, vos avis...

**Prochaine réunion
du groupe congrégation E&I**
Le jeudi 1er février 2018
de 9h30 – 12h30

Même jour et même lieu que la réunion des économistes d'Ile de France prévue à 14h.

Prochaine AG de l'Association
le jeudi 5 avril 2018
de 14h30 à 16h30

afin de décider ensemble des nouvelles perspectives pour Ethique et Investissement. Chez les Petites Sœurs de l'Assomption, 57 rue Violet – 75015 Paris (Métro Emile Zola)

Cette AG sera précédée en matinée par notre colloque sur la rémunération des dirigeants d'entreprise de 9h30 à 12h30.

Agathe David, chargée de mission
agathe.david@ethinvest.asso.fr

Association ÉTHIQUE et INVESTISSEMENT : 33, rue du Général Leclerc 92130 Issy-Les-Moulineaux - tél : 01 47 65 00 40
Président : Geoffroy de Vienne - Trésorière : Thérèse van de Weghe - Secrétaire : Pierre Arquié
Chargée de mission : Agathe David

info@ethinvest.asso.fr www.ethinvest.asso.fr