



# La lettre 49

*de l'association Ethique et Investissement*

**SPECIAL CONGREGATIONS – janvier 2019**



## Sommaire

### EDITO

#### ■ Il y a urgence

*Géraldine Lasserre*

#### ■ Elaborer des arguments

*Aubierge Amoussou*

#### ■ Dire ce que je ne veux pas

*Marie-Thérèse Thibaut*

#### ■ Le nouveau nom de la Paix

*Catherine Granier*

#### ■ Recherche partagée

*Le secteur des Assurances*

*Christiane Vanvincq*

### CALENDRIER

- Groupe Congrégations...
- Atelier Ethique...
- Colloque et AG...
- Nouvelle formation...

## EDITO

### VERS UNE REVISION DE NOTRE CHARTE

**C**hers Amis,

Pour sa deuxième année de fonctionnement, le groupe congrégation, conscient de la complexité des questionnements qui sont les siens, a mis à profit ses trois réunions annuelles pour parfaire l'identification des problématiques qui se posent à un(e) économiste souhaitant exercer pleinement sa liberté de choix en matière d'investissement.

Le travail effectué sur ce sujet, le partage de convictions et d'expériences, a permis à la fois de faire émerger des débuts de réponses et d'identifier des axes de travail. Il apparaît en effet nécessaire d'enrichir la réflexion éthique de l'Association et de traduire ensuite ces avancées dans une mise à jour de la Charte de l'Association.

Cet approfondissement pourra se faire tant sur un plan théorique, au travers de rencontres et d'échanges sur des lectures ou des expériences personnelles, que sur un plan pratique, par l'analyse du comportement d'entreprises vis-à-vis du bien commun, de la dignité de la personne humaine, de l'option préférentielle pour les pauvres... autant de sujets au cœur de la Doctrine Sociale de l'Eglise. Pour mieux prendre en compte des logiques déjà communes à plusieurs entreprises, ces travaux seront conduits par secteur économique. Une première analyse a été réalisée sur le secteur de l'assurance.

Pour terminer, je ne peux que renouveler notre appel de l'année dernière à la même époque pour inciter les économistes de congrégations religieuses, si ce n'est déjà fait, à prendre part d'une façon ou d'une autre à ces échanges : votre apport enrichira les réflexions du groupe et vous y trouverez certainement des réponses aux questions que vous devez vous poser lorsque vous êtes amenés à prendre des décisions d'investissement.

A très bientôt et bonne lecture de cette Lettre.

Geoffroy de Vienne, Président  
[geoffroy.devienne@sfr.fr](mailto:geoffroy.devienne@sfr.fr)

## ❖ IL Y A URGENCE



### ■ DES TRANSACTIONS A LA NANO SECONDE...

*Géraldine Lasserre, xavière, étudiante en Théologie morale. Elle participe au lancement et à l'animation*

*des Ateliers Ethique de l'Association Ethique et Investissement.*

**E**st-ce si simple de traduire la « Doctrine sociale de l'Église » en termes d'investissements ? Suffit-il d'établir des notations d'entreprises et de choisir des fonds de placement dits « éthiques » pour donner à notre argent le gage d'être bien investi, c'est à dire de servir le bien commun tout en nous garantissant le profit escompté ? Le monde financier est complexe, il nous donne souvent l'impression d'un grand flot qui nous entraîne, au gré de son courant, sans que nous ayons un quelconque pouvoir de l'orienter.

Dans un monde où l'argent circule à l'échelle de la planète, sur l'horizon de questions environnementales vertigineuses, mais aussi d'inégalités sociales qui ne cessent de s'accroître, nous sentons bien qu'il y a urgence à réfléchir pour comprendre comment exercer notre liberté d'investisseur. Car nous avons conscience que la recherche de rendement financier ne peut être le seul critère de notre investissement.

Il convient donc de s'interroger : dans quelle mesure l'outil « marché financier » peut être vertueux ? Par quels biais la liberté humaine garde-t-elle encore sa place quand les transactions boursières se font à la nanoseconde ? Faudrait-il descendre du train pour dire : « non, nous ne mangeons pas de ce pain-là »?... Cette liberté que nous avons suppose d'être envisagée, non pas d'un seul point de vue...

**Pour plus d'information concernant les Ateliers Ethique... et/ou pour rejoindre cette recherche, vous pouvez contacter**

[geoffroy.devienne@sfr.fr](mailto:geoffroy.devienne@sfr.fr)

[christiane.vanvincq@xavieres.org](mailto:christiane.vanvincq@xavieres.org)

## ❖ ELABORER DES ARGUMENTS



### ■ JE ME SENS RESPONSABLE DE MIEUX COMPRENDRE

*Aubierge Amoussou est économiste provinciale (Région Afrique-Europe) des Sœurs Missionnaires de la Société de Marie (SMSM), congrégation missionnaire, de spiritualité mariste, présente dans 23 pays répartie sur les cinq continents avec 395 membres.*

**N**otre monde est complexe et en développement constant. L'économie n'est pas toujours au service de l'humanité. Nous sommes parfois tentés de cautionner certains placements en contradiction avec notre vision d'éthique et de solidarité. Il est donc important qu'en tant qu'économiste, je puisse bien comprendre comment fonctionne ce monde de la finance.

Même si je ne participe pas à toutes les réunions, réfléchir avec d'autres économistes nous permet de partager nos préoccupations. Ayant le même objectif, je pense que les réflexions des un(e)s et des autres sont de bonnes ressources pour nourrir les prises de décisions de placement du conseil provincial.

Le groupe me permet d'élargir mon horizon dans la prise de parole en face des professionnels et de décrypter le langage souvent technique et ambiguë de certains banquiers. Nos échanges sont un appui pour élaborer des arguments solides et oser interpeller à mon tour.

Je crois que nous pouvons ensemble faire évoluer les mentalités si nous parvenons à exposer plus clairement et plus fermement ce à quoi nous tenons et si nous arrivons à faire en sorte que les biens de nos congrégations soient investis au service de l'homme, de la mission, dans une vision éthique et responsable : promouvoir la préservation de l'environnement, avoir un nouveau regard sur la gestion de l'argent, soutenir des petites entreprises pour créer des emplois, être solidaire avec les plus défavorisés...

## ❖ DIRE CE QUE JE NE VEUX PAS

### ■ LES PRINCIPES DOIVENT SE CONFRONTER A LA REALITE



*Marie-Thérèse Thibaut est économiste provinciale de l'Institut des sœurs de l'Enfant Jésus, Nicolas Barré, fondé au XII<sup>e</sup> siècle. Un peu plus de 65 sœurs en France, les autres en Afrique, en Asie et sur le continent Sud Américain.*

**N**ommée économiste il y a trois ans, j'avais un certain nombre de principes sur les placements financiers : je n'aimais pas les actions car je trouvais que les religieux ne devaient pas capitaliser.

Je souhaitais participer par nos placements éthiques à la sauvegarde de la création et au mieux-être des femmes et des hommes de notre planète. Je rêvais de n'avoir que des actions solidaires, des fonds de partage car « tous nos biens sont le patrimoine de pauvres » (Nicolas Barré, Statut et règlement).

Economiste, je suis en charge de garantir l'avenir des sœurs de ma province. Vu notre moyenne d'âge nous devons placer nos réserves, fruit de notre travail, pour assurer des ressources pérennes.

J'ai vite pris conscience que les beaux principes doivent se confronter à la réalité et que, dans la finance comme ailleurs, rien n'est simple, mais aussi que notre argent, placé judicieusement, peut permettre le développement d'entreprises respectueuses de la nature, ayant le souci de traiter ses salariés de manière équitable, et rendant un service de qualité.

Cette recherche ne m'a pas simplifié la vie, mais m'a donné plus d'outils pour discuter avec les banques, dire ce que je veux, un peu, et surtout fortement ce que je ne veux pas.

## ❖ LE NOUVEAU NOM DE LA PAIX

### ■ UNE RADICALE EVOLUTION DES COMPORTEMENTS EST NECESSAIRE



*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.*

**L**e « groupe Congrégations » d'Éthique et Investissements est un lieu où la réflexion s'approfondit par le partage des convictions et des expériences. Mettre des mots sur ce que chacun recherche permet à tous d'être plus à l'aise pour expliquer la situation économique, financière devant les sœurs de sa congrégation, les partenaires financiers... Cela donne des éléments pour oser davantage se situer sur la juste place de la finance dans l'économie, la juste place de l'économie dans le monde, la juste place de l'homme dans l'économie.

Je suis frappée de voir combien la plupart des membres de ce groupe sont sensible au lien entre la préservation de la planète et la protection des pauvres.

La question de la transition énergétique est présente dans tous les placements réalisés. Il ne s'agit pas seulement de la question du changement climatique, mais de la prise de conscience qu'une radicale évolution des comportements est nécessaire.

En 1967 Paul VI dans *Populorum progressio* écrivait : « le développement est le nouveau nom de la paix », aujourd'hui la mise en œuvre de la transition énergétique devient le « nouveau nom de la paix ».

## ❖ REGARD SUR LES ASSURANCES



### ■ UNE RECHERCHE PARTAGÉE

*Christiane Vanvincq, économiste générale de La Xavière, 115 membres, en: Afrique, Europe et Amérique du Nord.*

**P**our progresser dans la connaissance des entreprises et contribuer modestement à la réflexion éthique de l'Association le « groupe congrégations » a décidé de relever ses manches en faisant une recherche partagée sur le secteur des assurances : Allianz et Munich Assurance (Allemagne), Axa et CNP Assurance (France), Reinsurance Cie (Swiss RE), Generali (Italie), Aviva (Grande Bretagne), Aegon (Néerlandaise), Mapfre (Espagne).

Chaque membre du groupe s'est engagé(e) à butiner sur internet pour récolter les informations qu'il trouve sur l'entreprise à observer. Quelques échos du fruit de nos recherches : une société investit en même temps dans la production de charbon et le développement de parcs éoliens. Une finance au Moyen-Orient un fabricant d'obus à base de phosphore blanc dont l'usage est strictement interdit. Une autre organise ses filiales dans les paradis fiscaux, pendant que certaines soutiennent l'économie solidaire et/ou des entreprises « vertueuses », ou se fait connaître en finançant des projets éducatifs et une présence dans le secteur de la finance « verte ».

A la fin d'un tour de table, nous nous sommes demandé(e)s dans quelles sociétés nous aimerions investir, et quelles actions mener pour interroger celles qui n'obtiennent pas notre « label ».

Affaire à suivre...

## ❖ CALENDRIER

### Les formations

*Pour les économistes, leurs adjoint(e)s, supérieur(e)s des Congrégations religieuses...*

Gestion des placements financiers

21 et 22 mai 2019 (9h-17h)

*Session spéciale pour les Monastères*

17 et 18 septembre 2019 (9h – 17h)

Quelle éthique pour mes placements et quels placements pour mon éthique ?

*Nouvelle formation*

18 et 19 juin 2019 (9h-17h)

Quelle prévision à long terme

24 et 25 septembre 2019 (9h-17h)

### ■ Groupe Congrégations

**Prochaine réunion :** 7 février 2019 (9h30-12h30)

Contact : [christiane.vanvincq@xavieres.org](mailto:christiane.vanvincq@xavieres.org)

### ■ Atelier Ethique

**Prochaine atelier :** 22 février 2019 (10h -12h)

Contact : [info@ethinvest.asso.fr](mailto:info@ethinvest.asso.fr)

### ■ Colloque

**Investir dans les PME : risques et opportunités**

Le 17 avril 2019 (9h30-12h30)

Le colloque sera suivi de l'Assemblée générale de l'association **de 14h à 16h** : A cette occasion particulière nous espérons la présence de tous nos membres, congrégations, particuliers et institutionnels.

*Tous les lieux de ces rencontres seront précisés au moment des inscriptions*

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](mailto:info@ethinvest.asso.fr) [www.ethinvest.asso.fr](http://www.ethinvest.asso.fr)