

## Rapport Moral

### 1 – Les Evènements :

En 2019, Ethique et Investissement a organisé deux évènements qui visaient à permettre aux participants de mieux construire leur éthique des placements financiers.

*1<sup>er</sup> évènement en Avril 2019 : Investir dans les PME risques et opportunités*

Phitrust, la Banque de France et France Angels ont chacun présenté leur stratégie lorsqu'il s'agit d'investir dans une petite ou moyenne entreprise de manière éthique. Phitrust a partagé son point de vue comme investisseur à impact, la Banque de France comme organisme public et France Angels en tant qu'investisseur privé.

*2<sup>e</sup> évènement en Octobre 2019 : quelle éthique pour mes placements, quels placements pour mon éthique ?*

Dominique Coatanéa (Centre Sevres) et Isabelle Guénard-Malaussène (Finansol) ont offert aux participants les éléments d'une réflexion destinée à mettre en cohérence leur éthique personnelle avec leurs ambitions d'investisseurs responsables. En se reposant sur le message de Laudato Si et grâce à un panorama des différents produits existant sur le marché de l'investissement solidaire, nos intervenantes ont offert aux participants un temps de réflexion personnel sur son éthique et donner des moyens concrets d'agir.

La crise sanitaire qui s'est déclenché» début 2020, nous amené à annuler l'évènement que nous avons prévu pour Avril 2020 sur la place donnée par les banques aux critères Environnement, Sociale et Gouvernance, lorsqu'elles ont à décider l'attribution d'un crédit à une entreprise.

### 2 – Le Comité d'éthique du fonds NS 50

Ce comité, auquel participent actuellement trois représentants d'Ethique et Investissement, a pour objet de définir, à partir des analyses extra financières faites par Meeschaert AM, l'univers dans lequel le gérant pourra puiser pour faire vivre le portefeuille d'actions du fonds Nouvelles Stratégies 50. Evelyne Royer, économiste de la congrégation de l'Enfant Jésus Nicolas Barré qui participait à ce comité depuis 2018, a malheureusement abandonné en raison de ses nombreuses charges. Nous la remercions pour sa contribution.

Depuis la dernière assemblée générale ce comité s'est réuni 14 fois pour examiner les secteurs ou thèmes suivants : Alimentaire , Transport et logistique , Composants et équipements mécaniques , Préservation des ressources naturelles , Equipements et services de santé , Laboratoires pharmaceutiques et biotechnologies , Services aux entreprises , Réactualisation sectorielle, Chimie, Mines et métaux, Produits forestiers et papiers, Energie, Equipements et services pétroliers et enfin Le monde d'après. Globalement le comité retient environ 30% des entreprises qui lui sont présentées (Stock 600). Le compte-rendu du comité est publié mensuellement

## *Rapport Moral*

dans la « Communication économique et financière ». De plus afin de bien clarifier nos motivations, nous adressons à Meeschaert, après chaque comité, un relevé de décisions commentées.

Enfin depuis janvier 2020, à notre demande, nous avons une réunion bimestrielle avec l'équipe de Meeschaert, afin d'aborder des questions hors sélection des valeurs : performance et commercialisation du fonds, grille d'analyse des valeurs, votes et résolutions en AG , présence de congrégations au comité.

### **3 – La communication**

Ethique et Investissement diffuse plusieurs lettres auprès de ses adhérents et sympathisants afin de les informer du travail entrepris par l'association afin d'influencer le monde des affaires vers davantage de responsabilité mais également afin de partager nos décisions prises lors du comité éthique du fonds NS50.

- La lettre d'E&I retrace la vie de l'association et a été diffusée en janvier, mai et décembre 2019. La lettre 49 était spécialement produite à l'attention des congrégations et la lettre 50 de mai a mis en lumière le travail d'E&I dans le vote de la loi PACTE d'avril 2019.
- La Communication économique et financière est publiée quasi mensuellement pour nos adhérents exclusivement et traite, au recto, d'un sujet en lien avec l'investissement responsable et au verso d'un secteur économique étudié lors du comité éthique NS50.
- Le point de vue sur... est revenu sur le statut des entreprises à mission tel que défini dans la loi PACTE afin d'en montrer les limites.

### **4 - La formation des économes des congrégations religieuses :**

3 formations réalisées en 2019, qui n'appellent pas de commentaire particulier :

- Mai : fondamentaux de la gestion des placements
- Septembre : Prévision à long terme
- Septembre : fondamentaux de la gestion des placements (spécial communautés monastiques)

A noter que nous sommes en train de « toiler » la formation aux fondamentaux de la gestion des placements : cette formation date de 2014, et demande à être adaptée aux évolutions récentes (taux négatifs, multiplication des fonds, responsables, durables, à impact, ...).

### **5 - Les groupes de travail**

#### L'Atelier Ethique

C'est un lieu d'échange et de dialogue entre membres de l'association, citoyens, professionnels du monde financier et économique.

Depuis la dernière AG 3 rencontres :

## *Rapport Moral*

- En juin 2019 élaboration d'un « Guide pratique de la relation investisseurs – gestionnaires financiers », résultat du travail des 3 ateliers 18-19
- En 19-20 réflexion à partir de « Cas de conscience » :
  - o En octobre 2019 : Les énergies fossiles : investir ? désinvestir ?
  - o En février 2020 : Le rendement : pourquoi ? jusqu'où ? comment ?

### Le groupe Congrégations

Ce groupe rassemble des économes de Congrégations adhérentes. Depuis la dernière AG 3 rencontres :

- En juin 2019 : réflexion sur la charte d'E&I, la collaboration laïcs-religieux. Rencontre où Geoffroy de Vienne était invité
- En novembre 2019 : en vue d'aider à la réflexion du Comité Ethique de NS 50 analyse du secteur pharmaceutique. Puis rencontre avec Phideis Conseil sur les frais et commissions des placements financiers.
- Février 2020 : échange à partir du document « Pour une gouvernance des placements efficace » élaboré par la Corref (Conférence des Religieux et Religieuses de France). Puis échange à propos de la lettre E&I spéciale Congrégation, et recherche pour la présence d'une religieuse au comité éthique NS 50.

## **6 – Les adhérents, la gouvernance et les moyens de l'association**

### *Les adhérents :*

Au 1<sup>er</sup> Septembre 2020 les adhérents à jour de leur cotisation au titre de 2019 ou de 2020 sont au nombre de 102, se répartissant de la façon suivante :

Associations : 8

Congrégations : 58

Entreprises : 13

Particuliers : 23

### *La Gouvernance*

Depuis la dernière Assemblée Générale (17 avril 2019), le Conseil d'administration s'est réuni 7 fois. A la veille de l'assemblée générale du 16 Octobre 2020, le conseil d'administration est composé de :

*Au titre de la représentation des congrégations* conformément à nos statuts :  
Thérèse Van de Weghe notre trésorière (Les Petites Sœurs de l'Ouvrier), Christiane Vanvincq (La Xavière), Pierre Arquie représentant la congrégation Notre Dame et Chantal Duchesne (Compagnie de Sainte Ursule)

*Au titre des « laïcs »* : Martine Elsakhawi, Martial Cozette, Jacques Terray, Pierre Chardigny et Geoffroy de Vienne

Par ailleurs, nous proposerons à vos suffrages lors de l'Assemblée Générale du 16 Octobre 2020, le renouvellement des mandats de Pierre Chardigny et de Geoffroy de Vienne et peut être d'autres candidatures apparues d'ici-là.

## ***Rapport Moral***

### *Les Moyens*

Suite au départ d'Agathe David, nous avons procédé au recrutement de Laure Peronnin au poste de chargé de mission.

En votre nom à tous, je remercie ici les membres du conseil d'administration, Laure Peronnin et Elisabeth Viallatoux, notre personne ressource, ainsi que les intervenants à nos sessions de formation et à nos colloques, pour leur précieux concours.

### **7 - Le plan d'activité à trois ans de notre Association**

Le contexte financier des années 1980 et l'émergence de la finance responsable a fait à l'époque, d'E&I une association visionnaire mais l'environnement dans lequel elle évolue a aujourd'hui changé : l'ISR s'est généralisé, notre mission doit donc s'adapter.

Prenant acte de ce fait, fin 2019 nous avons démarré l'élaboration d'un plan stratégique pour redéfinir la mission de notre association pour les années à venir. Malgré le confinement auquel nous avons tous été soumis ce printemps, nous avons poursuivi nos travaux, dont les résultats vous seront présentés lors de l'AG du 16 octobre 2020.

Je vous remercie de votre attention

Geoffroy de Vienne, Président