



**MOUVEMENT
LAUDATO SI'**

Catholiques pour notre maison commune

Guide pour un Désinvestissement

Pour les Congrégations

Index

INTRODUCTION.....	3
VOIR.....	4
Questions de réflexion.....	6
DISCERNER.....	7
Questions de réflexion.....	8
AGIR.....	9
Établir un comité.....	10
Passer en revue vos investissements actuels.....	10
Établir des critères de sélection.....	11
Décider si vous souhaitez investir durablement.....	12
Établir des processus administratifs.....	12
Prendre une décision finale.....	12
S'engager.....	12
Célébrer.....	13
Surveiller à long terme.....	13
RESSOURCES ADDITIONNELLES.....	14

INTRODUCTION

« Nous savons que la technologie reposant sur les combustibles fossiles très polluants - surtout le charbon, mais aussi le pétrole et, dans une moindre mesure, le gaz - a besoin d'être remplacée progressivement et sans retard. » (Laudato Si', 165)

[La Plateforme d'action Laudato Si'](#) nous encourage à adopter le modèle d'économie écologique, un objectif Laudato Si'. L'une des façons dont votre congrégation peut adopter l'économie écologique est de se désinvestir des industries qui nuisent à notre maison commune.

Ce guide vous aidera à explorer comment votre congrégation pourrait se désinvestir des combustibles fossiles et d'autres industries. Le guide est composé de trois sections :

1. Voir
2. Discerner
3. Agir

La première section vous aidera à comprendre le désinvestissement. La deuxième section vous aidera à discerner si votre congrégation aimerait poursuivre le désinvestissement. Enfin, la troisième section vous aidera à passer à l'action.

Il est important de noter que ce guide est uniquement à des fins éducatives. Il ne constitue pas ou n'a pas l'intention de constituer un conseil en investissement ou un service d'investissement et ne se substitue pas à un conseil en investissement professionnel. Mouvement Laudato Si' et ses partenaires, membres et affiliés n'approuvent ni ne recommandent aucun produit d'investissement particulier et ne sont pas responsables des actions entreprises par les investisseurs. Tous les investissements comportent une certaine forme de risque, et vous devriez consulter un professionnel approprié pour obtenir des conseils spécifiques adaptés à vos besoins particuliers et/ou vérifier l'exactitude des informations fournies ici avant de prendre une décision d'investissement.

VOIR

**« Le climat est un bien commun, de tous et pour tous. »
(Laudato Sí', 23)**

Les combustibles fossiles jouent un rôle démesuré dans l'économie mondiale. Un rapport [estime](#) que l'exploration et la production de pétrole et de gaz représentaient près de 4 % de l'économie mondiale, tandis qu'un autre [rapport](#) estime qu'en 2022, le coût d'utilisation de l'énergie produite par les combustibles fossiles représentait plus de 13 % du produit intérieur brut mondial (*rapports uniquement en anglais*).

Les combustibles fossiles représentent un marché important car ils font partie intégrante de la vie moderne. Au cours des 150 dernières années, les combustibles fossiles ont relevé le niveau de vie de nombreuses personnes et ils sont intégrés à presque tous les aspects de nos vies. Les hommes et les femmes qui ont creusé des mines de charbon, posé des oléoducs, pourvu en personnel des usines et des raffineries et effectué de nombreux autres types de travail ont travaillé pour le bien de beaucoup.

En même temps, nous savons maintenant que ces industries ne servent pas les intérêts de l'humanité et du reste de la création. Au cours de décennies de recherche et d'expérience, nous avons appris que les dangers des combustibles fossiles sont nombreux.

Les combustibles fossiles sont la plus grande source de gaz à effet de serre à l'origine du changement climatique. Un climat changeant entraîne le risque de pluies moins prévisibles, de tempêtes plus fortes, de déserts en croissance et de territoires plus vastes pour les moustiques. À son tour, cela conduit à la souffrance de nos sœurs et frères, qui risquent la perte de maisons et d'entreprises, de mauvaises récoltes, la faim accrue, la propagation de maladies respiratoires et de maladies à transmission vectorielle et la nécessité de migrer.

La pauvreté et les conflits surgissent souvent à la suite de ces bouleversements. Alors que nous sommes tous à risque, les pauvres, les jeunes, les femmes et les filles sont exposés de manière disproportionnée à ces dangers.

Dans ce contexte, il est clair que l'utilisation des combustibles fossiles doit cesser dès que possible.

Pour poursuivre leurs opérations, les entreprises de combustibles fossiles dépendent des investissements. Bien que ces investissements puissent fournir les liquidités dont les entreprises ont besoin pour extraire davantage de carburants du sol, ils fournissent également une « licence sociale. »

La licence sociale d'exploitation signifie qu'une industrie contraire au bien-être humain peut continuer à prospérer parmi nous. Les entreprises de combustibles fossiles peuvent faire valoir auprès des gouvernements, des prêteurs et du grand public que des millions de personnes ont manifesté leur soutien à leurs activités en y investissant.

Les investissements dans les combustibles fossiles montrent que les gens ordinaires croient que cette industrie a une valeur morale. En revanche, le désinvestissement est une déclaration publique selon laquelle nous pensons que ces activités ne devraient pas continuer.

En réponse à des défis allant de la publicité sur le tabac au système d'apartheid en Afrique du Sud, le désinvestissement a créé une stigmatisation sociale autour des actions contraires à l'éthique. Cette pression sociale conduit souvent au développement de politiques qui freinent l'activité nuisible.

Parce que protéger le bien commun et prendre soin des plus vulnérables est au cœur de l'enseignement social catholique, le Vatican a souligné à plusieurs reprises la nécessité de s'éloigner des investissements qui nuisent à notre maison commune.

- [Laudato Si'](#) nous encourage à remplacer « sans retard » les technologies basées sur les combustibles fossiles.
- [Journeying Towards Care for our Common Home](#), par le Groupe de travail inter-dicastère sur l'écologie intégrale, encourage le désinvestissement des combustibles fossiles et d'autres industries qui nuisent à notre maison commune (*ressource en anglais uniquement*).
- [Mensuram Bonam](#), par l'Académie pontificale des sciences, encourage le désinvestissement comme « stratégie de sortie » si l'engagement des investisseurs a peu de chances de réussir (*ressource en anglais uniquement*).

De nombreuses institutions catholiques se sont déjà engagées à se désinvestir des combustibles fossiles. En fait, les catholiques sont souvent considérés comme la principale source d'engagements envers le mouvement mondial du désinvestissement.

Les premiers leaders du désinvestissement catholique comprenaient des congrégations religieuses, en particulier des femmes religieuses, et des universités. En plus de ceux-ci, le mouvement est maintenant dirigé par des centaines de diocèses, d'archidiocèses, d'agences Caritas, de conférences épiscopales, d'ONG et bien d'autres.

Voici un petit échantillon de congrégations s'étant désinvesties des combustibles fossiles :

- Les Adoratrices du Sang du Christ, Italie
- La congrégation des Sœurs de la Miséricorde de Western Province, Irlande
- La congrégation des Sœurs de St Joseph, Canada

- Les Dochters der Liefde Filles de la Charité, Belgique
- Les Sœurs dominicaines de Marie, Ouganda
- La Société TOR des Frères franciscains, Bangladesh
- Les Sœurs franciscaines de Marie, États-Unis
- Les Petites Sœurs de St Joseph, Kenya
- Les Sœurs maristes, Australie
- Les Sœurs tertiaires de Saint-François, Cameroun

La liste complète des désinvestissements catholiques est disponible [ici](#).

Questions de réflexion

- Comment l'industrie des combustibles fossiles a-t-elle affecté l'humanité et toutes les créatures de notre maison commune ?
- Quel est l'impact des investissements généralisés dans les combustibles fossiles ?
- Comment le désinvestissement cherche-t-il à créer une dynamique publique de changement ?
- Comment l'enseignement social catholique s'aligne-t-il sur le choix de s'éloigner des investissements dans les combustibles fossiles et d'autres activités qui nuisent à la création ?
- Quelles pourraient être les raisons pour lesquelles d'autres congrégations ont décidé de désinvestir ?

DISCERNER

« L'amour, fait de petits gestes d'attention mutuelle, est aussi civil et politique, et il se manifeste dans toutes les actions qui essaient de construire un monde meilleur. » (Laudato Si', 231)

De nombreuses institutions catholiques adoptent déjà une approche sociale de leurs investissements. Qu'il s'agisse de s'assurer que leurs portefeuilles d'investissements ne soutiennent pas les violations des droits de l'homme, le tabac, les armes ou d'autres industries, de nombreuses congrégations réfléchissent à ce que leurs finances rendent possible.

La pratique consistant à choisir de restreindre le financement de certaines industries est souvent qualifiée de « sélection négative. » Le gestionnaire de portefeuille doit filtrer tous les investissements en tenant compte de ces critères négatifs.

Alors que la prise de conscience de la réalité de notre crise planétaire s'est accrue, les congrégation ajoutent les industries qui nuisent à notre maison commune à leur liste de sélection négative. Choisir ce qu'il faut filtrer est une question pour chaque congrégation.

Les combustibles fossiles sont une priorité pour beaucoup. Cependant, décider de ce que l'on entend par « combustibles fossiles » est une question plus complexe. Il y a de nombreuses étapes entre une goutte de pétrole ou une molécule de gaz naturel et les voitures que nous conduisons ou les lumières que nous allumons.

Une sélection négative pour les combustibles fossiles pourrait inclure tout ou partie de ce qui suit :

- exploration et extraction de combustibles fossiles
- raffinage et distillation de combustibles fossiles
- distribution de combustibles fossiles
- production et vente de l'énergie à partir de combustibles fossiles

En plus du désinvestissement des combustibles fossiles, certaines institutions choisissent de filtrer négativement d'autres activités nuisibles à la création, comme la production d'huile de palme ou le maintien d'élevages massifs d'animaux.

Le désinvestissement signifie soit vendre des actifs liés à ces industries, soit s'engager publiquement à ne jamais investir dans ces industries. Si la congrégation a déjà des investissements dans l'industrie des combustibles fossiles, il pourrait se désinvestir en les vendant. Si la congrégation n'a pas d'investissements dans cette industrie, il pourrait désinvestir en déclarant publiquement qu'il n'investira jamais.

Si votre congrégation a déjà un investissement dans les combustibles fossiles, le retrait peut prendre plusieurs formes :

- sortir de tout accord de propriété directe (par exemple, si la congrégation possède un puits de pétrole)
- sortir d'un fonds mixte (tel qu'un régime de retraite) ou d'un fonds commun de placement
- vendre des actions dans des entreprises de combustibles fossiles
- vente d'obligations d'entreprises de sociétés de combustibles fossiles

Votre congrégation pourrait procéder à un désinvestissement *total* de toutes les activités liées aux combustibles fossiles, dans tous les véhicules d'investissement, ou à un désinvestissement *partiel* de certaines activités liées aux combustibles fossiles, dans certains véhicules.

Le désinvestissement est une première étape cruciale. La prochaine étape consiste à décider où les fonds qui ne sont pas dédiés aux combustibles fossiles ou à d'autres industries iront à la place.

Veillez consulter le *Guide de l'investissement durable* pour plus d'informations sur la manière de compléter votre désinvestissement par des investissements dans des industries qui protègent la création.

Questions de réflexion

- La congrégation a-t-il des investissements dans l'industrie des combustibles fossiles, qu'il s'agisse d'exploration/extraction, de raffinage, de distribution ou de vente d'énergie ? *Répondre à cette question peut impliquer d'examiner des investissements plus faciles à trouver, tels que des puits de pétrole, des actions de combustibles fossiles et des obligations de sociétés de combustibles fossiles, ainsi que de parler avec un gestionnaire d'investissement pour savoir si les combustibles fossiles sont impliqués dans des fonds mixtes ou communs.*
- Si la congrégation n'a pas d'investissements, s'engagerait-il à ne jamais les aligner sur nos valeurs et sur l'enseignement social catholique ?
- Si la congrégation a des investissements, toute forme de désinvestissement, qu'il soit total ou partiel, serait-elle conforme à nos valeurs et à l'enseignement social catholique ?
- La congrégation dispose-t-il d'une équipe de personnes capables de gérer le processus de désinvestissement, y compris des bénévoles ?
- Voulons-nous aller de l'avant avec le désinvestissement ?

AGIR

«Ces attitudes nous sensibilisent également à l'impératif moral d'évaluer l'impact de chacune de nos actions et décisions personnelles sur le monde qui nous entoure. » (Laudato Si', 208)

Si votre congrégation prend la décision de se désinvestir, il doit agir.

Alors que votre congrégation entame le processus de désinvestissement des combustibles fossiles, gardez à l'esprit que [la page Web sur le désinvestissement catholique](#) du Mouvement Laudato Si' est une excellente source d'informations. Mouvement Laudato Si' peut vous mettre en contact avec un membre du personnel dédié qui est en mesure de répondre à des questions supplémentaires sur le mouvement de désinvestissement. Veuillez envoyer un e-mail à hello@laudatosimovement.org et demander à parler au coordinateur de la campagne de désinvestissement.

Pour rappel, ces informations sont uniquement à des fins éducatives, ni la page Web ni aucune assistance fournie ne constitue ou n'a l'intention de constituer un conseil en investissement ou un service d'investissement et ne se substitue pas à un conseil en investissement professionnel.

Ces étapes sont suggérées comme un moyen de progresser dans le processus.

- 1. Établir un comité**
- 2. Passer en revue vos investissements actuels**
- 3. Établir des critères de sélection**
- 4. Décider si vous souhaitez investir durablement**
- 5. Établir des processus administratifs**
- 6. Prendre une décision finale**
- 7. S'engager**
- 8. Célébrer**
- 9. Surveiller à long terme**

Établir un comité

Un comité peut rassembler différents points de vue et aider à partager le travail de désinvestissement.

Pour créer votre comité, identifiez le ou les responsables de votre congrégation qui contribuent aux décisions d'ordre financier. Il peut s'agir du Supérieur, du Supérieur régional ou du Supérieur général. Une équipe JPIC (Justice, Paix et Intégrité de la Création) ou une équipe de soins de la création, l'économiste local, les comités d'investissement, le bureau des finances, et/ou les conseils établis pour la prise de décision peuvent également contribuer aux décisions d'ordre financier. Même si le service dans lequel vous vous trouvez est celui qui approuve les décisions financières, il serait pertinent d'identifier les autres personnes contribuant aux décisions axées sur les valeurs.

À ce stade, vous devriez également prendre en considération le modèle économique et l'influence de votre congrégation. Est-elle autonome ? Ou centralisée ? Les décisions prises auront-elles un impact local ? Ou régional ?

De plus, vous voudrez peut-être engager un conseiller externe pour soutenir l'action de la congrégation. Un conseiller expert en investissements durables peut offrir des conseils plus personnalisés. Si cela vous est utile, vous voudrez peut-être partager une [étude](#) sur la performance de 7 000 entreprises sur 40 ans, qui a révélé que « la performance des investissements des portefeuilles qui excluent les sociétés de production de combustibles fossiles ne diffère pas de manière significative en termes de risque et de rendement des portefeuilles sans restriction. »

Passer en revue vos investissements actuels

Dans le cadre de votre processus de discernement, vous avez peut-être développé un aperçu de vos investissements dans les combustibles fossiles. Sinon, créez-en un maintenant.

Une feuille de calcul peut vous aider à garder une trace des informations clés telles que :

- Le type d'investissement (par exemple, propriété d'actifs de combustibles fossiles tels que des puits de pétrole, propriété d'obligations de sociétés, propriété d'actions ou investissement dans un fonds mixte ou un fonds commun de placement)
- Le montant de l'investissement
- La personne ou l'entreprise qui gère l'investissement
- Si des contrats existent avec le gestionnaire

Si vous n'avez aucun investissement actuel et que vous êtes prêt à vous engager à ne pas

éviter ces investissements à l'avenir, passez directement à l'étape « prendre une décision finale. »

Établir des critères de sélection

Définissez exactement quels investissements ne correspondent pas aux valeurs de votre congrégation et à son engagement envers l'enseignement social catholique.

Vous utilisez peut-être déjà des critères de sélection négative pour guider vos investissements dans d'autres secteurs. Si tel est le cas, assurez-vous d'examiner comment ces décisions ont été prises dans le passé et utilisez un langage similaire pour décrire la justification de vos critères relatifs aux combustibles fossiles.

Pour les combustibles fossiles, vous pouvez choisir l'un de ces éléments comme sélection négative :

- Tout service lié à tout combustible fossile (charbon, pétrole, gaz)
- Tout service lié à seulement un ou deux combustibles fossiles
- Tout service lié aux deux combustibles fossiles les plus intensifs en carbone, le charbon et le pétrole des sables bitumineux
- Certains services liés aux combustibles fossiles, tels que l'exploration/l'extraction, le raffinage, la distribution ou la production d'énergie

Vous devez également définir quelles classes d'actifs sont concernées :

- Propriété des infrastructures de combustibles fossiles (telles que les puits de pétrole)
- Détention d'obligations d'entreprise
- Propriété des actions
- Investissement dans un fonds mixte ou un fonds commun de placement

Être clair et concis sur vos critères de sélection négative permettra à ceux qui gèrent les investissements de prendre des décisions.

Décider si vous souhaitez investir durablement

Le désinvestissement des combustibles fossiles envoie un signal important à l'industrie et aux gouvernements. Le désinvestissement des combustibles fossiles supprime la licence sociale dont ces industries ont besoin pour fonctionner.

De même, investir dans des industries durables envoie le signal qu'elles sont alignées sur nos valeurs et nos priorités. Décidez si votre congrégation complétera son désinvestissement par un investissement durable. Pour plus d'informations, veuillez consulter le *Guide de l'investissement durable*.

Établir des processus administratifs

Assurez-vous que tous les processus administratifs sont couverts dans votre transition de désinvestissement.

Les membres de votre comité sauront ce qui fonctionne le mieux dans votre situation particulière. Comme idées initiales, vous pouvez créer une liste de personnes qui mettront en œuvre et surveilleront votre désinvestissement, parler avec vos conseillers juridiques pour vous assurer qu'il n'y a pas de problèmes juridiques et établir un calendrier pour la réalisation du désinvestissement.

Prendre une décision finale

Votre décision finale devrait inclure le type de désinvestissement que vous ferez et si vous ferez des investissements durables.

Dans un processus typique, le comité fait une recommandation formelle à l'économe qui soumet ensuite une proposition au Supérieur Général pour obtenir son approbation finale.

S'engager

Votre engagement public à vous désinvestir est une partie importante du processus. Cet engagement public démontre que les combustibles fossiles n'ont pas le droit de continuer à nuire à toute la création. Votre engagement sera rejoint avec d'autres dans une vague d'élan.

Faites l'engagement sur [la page de désinvestissement catholique du Mouvement Laudato Si'](#).

Célébrer

La décision devrait être célébrée via les canaux de communication de la congrégation et incluse dans le plan Laudato Si' de la congrégation sur [la Plateforme d'action Laudato Si'](#).

Surveiller à long terme

Si possible, le comité devrait revoir ses investissements à des moments clés, comme l'examen annuel du plan Laudato Si' de la congrégation, pour s'assurer que son engagement de désinvestissement tient toujours.

RESSOURCES ADDITIONNELLES

[Le Dicastère pour la promotion du développement humain intégral](#) offre une richesse et une profondeur d'orientation et d'enseignement sur l'écologie intégrale, y compris des informations sur [Laudato Si'](#).

[La Plateforme d'action Laudato Si'](#) une bibliothèque de [plans Laudato Si'](#) inspirants et des outils personnalisés pour [créer votre plan et passer à l'action](#).

[Le Mouvement Laudato Si'](#) coordonne un mouvement mondial de désinvestissement catholique. Des ressources, des études de cas, des guides et un formulaire d'engagement sont disponibles sur [la page Web sur le désinvestissement catholique](#).

[Le Guide des investissements éthiques à l'ère du changement climatique](#), produit par Trócaire, offre une perspective théologique et des suggestions pratiques (*disponible en anglais uniquement*).

[Francesco Collaborative](#) propose des ateliers et des rencontres avec des dirigeants pour aider les gestionnaires d'actifs dans la transformation pour incarner l'enseignement social catholique (*disponible en anglais uniquement*).

