

L'investissement socialement responsable et la religion

L'investissement socialement responsable (ISR) et, plus largement, la finance éthique et solidaire, s'inscrivent dans un contexte de citoyenneté financière : la participation, directe et personnelle, de chacun, en qualité de citoyen, au système financier, qui concourt à créer du lien social. Mais l'ISR a également des racines religieuses profondes.

La question de l'utilisation socialement responsable des ressources est très ancienne ; on la trouve notamment dans de nombreux textes fondant les cultures juives, chrétiennes et musulmanes.

1. Les textes religieux

1.1. L'Ancien Testament

Le chapitre 11 de l'Ecclésiaste (ou Qohélet) évoque cette question :

Qo 11,1. Jette ton pain sur les eaux qui passent, car après un long temps tu le retrouveras.

Qo 11,2. Donnes-en une part à sept et même à huit personnes, car tu ignores quel malheur peut arriver sur la terre.

Qo 11,3. Lorsque les nuées se seront remplies, elles répandront la pluie sur la terre. Si l'arbre tombe au midi ou au nord, en quelque lieu qu'il sera tombé il y demeurera.

Qo 11,4. Celui qui observe le vent ne sème pas, et celui qui considère les nuages ne moissonnera jamais.

Qo 11,5. Comme tu ignores quel est le chemin du vent, et de quelle manière les os se lient dans le sein d'une femme grosse, tu ne connais pas non plus les oeuvres de Dieu, qui est le Créateur de toutes choses.

Qo 11,6. Dès le matin sème ton grain, et que le soir ta main ne cesse pas de semer; car tu ne sais pas lequel des deux lèvera, celui-ci ou celui-là; que si l'un et l'autre lèvent, ce sera mieux encore.

Qo 11,7. La lumière est douce, et il est délicieux pour les yeux de voir le soleil.

Qo 11,8. Si un homme vit beaucoup d'années, et qu'il se réjouisse pendant toutes ces années, il doit se souvenir du temps de ténèbres, et des jours nombreux qui, lorsqu'ils seront venus, convaincront de vanité tout le passé.

Qo 11,9. Réjouis-toi donc, jeune homme, dans ta jeunesse, et que ton cœur soit dans la joie pendant les jours de ta jeunesse; marche dans les voies de ton cœur et selon les regards de tes yeux, et sache que pour tout cela Dieu t'amènera en jugement.

Qo 11,10. Bannis la colère de ton cœur, et éloigne le mal de ta chair; car la jeunesse et le plaisir sont vanité.

1.2. Le Nouveau Testament

De même, le Nouveau Testament parle de l'utilisation socialement responsable des ressources.

1.2.1. Parabole des talents, Mt 25, 14-30 // Lc 19, 12-27

Mt 25,14. « C'est comme un homme qui partait en voyage : il appela ses serviteurs et leur confia ses biens.

Mt 25,15. A l'un il donna une somme de cinq talents, à un autre deux talents, au troisième un seul, à chacun selon ses capacités. Puis il partit.

Mt 25,16. Aussitôt, celui qui avait reçu cinq talents s'occupa de les faire valoir et en gagna cinq autres.

Mt 25,17. De même, celui qui avait reçu deux talents en gagna deux autres.

Mt 25,18. Mais celui qui n'en avait reçu qu'un creusa la terre et enfouit l'argent de son maître.

Mt 25,19. Longtemps après, leur maître revient et il leur demande des comptes.

Mt 25,20. Celui qui avait reçu les cinq talents s'avança en apportant cinq autres talents et dit : 'Seigneur, tu m'as confié cinq talents ; voilà, j'en ai gagné cinq autres.

Mt 25,21. Très bien, serviteur bon et fidèle, tu as été fidèle pour peu de choses, je t'en confierai beaucoup ; entre dans la joie de ton maître.'

Mt 25,22. Celui qui avait reçu deux talents s'avança ensuite et dit : 'Seigneur, tu m'as confié deux talents ; voilà, j'en ai gagné deux autres.

Mt 25,23. Très bien, serviteur bon et fidèle, tu as été fidèle pour peu de choses, je t'en confierai beaucoup ; entre dans la joie de ton maître.'

Mt 25,24. Celui qui avait reçu un seul talent s'avança ensuite et dit : 'Seigneur, je savais que tu es un homme dur : tu moissonnes là où tu n'as pas semé, tu ramasses là où tu n'as pas répandu le grain.

Mt 25,25. J'ai eu peur, et je suis allé enfouir ton talent dans la terre. Le voici. Tu as ce qui t'appartient.'

Mt 25,26. Son maître lui répliqua : 'Serviteur mauvais et paresseux, tu savais que je moissonne là où je n'ai pas semé, que je ramasse le grain là où je ne l'ai pas répandu.

Mt 25,27. Alors, il fallait placer mon argent à la banque ; et, à mon retour, je l'aurais retrouvé avec les intérêts.

Mt 25,28. Enlevez-lui donc son talent et donnez-le à celui qui en a dix.

Mt 25,29. Car celui qui a recevra encore, et il sera dans l'abondance. Mais celui qui n'a rien se fera enlever même ce qu'il a.

Mt 25,30. Quant à ce serviteur bon à rien, jetez-le dehors dans les ténèbres ; là il y aura des pleurs et des grincements de dents !'

1.2.2. Folie des projets humains, Lc 12 13-21

Lc 12,13. Alors quelqu'un de la foule Lui dit: Maître, dites à mon frère de partager avec moi notre héritage.

Lc 12,14. Mais Jésus lui répondit: Homme, qui M'a établi sur vous juge ou faiseur de partages?

Lc 12,15. Puis Il leur dit: Voyez, et gardez-vous de toute avarice; car un homme fût-il dans l'abondance, sa vie ne dépend pas des biens qu'il possède.

Lc 12,16. Il leur dit ensuite cette parabole: Le champ d'un homme riche lui rapporta des fruits abondants.

Lc 12,17. Et il pensait en lui-même, disant: Que ferai-je? car je n'ai pas où serrer mes fruits.

Lc 12,18. Et il dit: Voici ce que je ferai: j'abattrai mes greniers et j'en bâtirai de plus grands, et j'y amasserai tous mes produits et mes biens.

Lc 12,19. Et je dirai à mon âme: Mon âme, tu as beaucoup de biens en réserve pour de nombreuses années; repose-toi, mange, bois, fais bonne chère.

Lc 12,20. Mais Dieu lui dit: Insensé, cette nuit même on te redemandera ton âme; et ce que tu as préparé, à qui sera-ce?

Lc 12,21. Ainsi en est-il de celui qui amasse des trésors pour lui-même, et qui n'est pas riche pour Dieu.

1.2.3. Lc 12 35-48

Lc 12,35. Que vos reins soient ceints, et les lampes allumées dans vos mains.

Lc 12,36. Et vous, soyez semblables à des hommes qui attendent que leur maître revienne des noces, afin que, lorsqu'il arrivera et frappera, ils lui ouvrent aussitôt.

Lc 12,37. Heureux ces serviteurs que le maître, à son arrivée, trouvera veillant; en vérité, Je vous le dis, il se ceindra, les fera asseoir à table, et passant devant eux, il les servira.

Lc 12,38. Et, s'il vient à la seconde veille, s'il vient à la troisième veille, et qu'il les trouve en cet état, heureux sont ces serviteurs!

Lc 12,39. Or sachez que, si le père de famille savait à quelle heure le voleur doit venir, il veillerait certainement, et ne laisserait pas percer sa maison.

Lc 12,40. Vous aussi, soyez prêts; car, à l'heure que vous ne pensez pas, le Fils de l'homme viendra.

Lc 12,41. Alors Pierre Lui dit: Seigneur, est-ce à nous que Vous adressez cette parabole, ou est-ce à tous?

Lc 12,42. Et le Seigneur lui dit: Quel est, penses-tu, le dispensateur fidèle et prudent, que le maître a établi sur ses serviteurs pour leur donner, au temps fixé, leur mesure de blé?

Lc 12,43. Heureux ce serviteur, que le maître, à son arrivée, trouvera agissant ainsi!

Lc 12,44. En vérité, Je vous le dis, il l'établira sur tout ce qu'il possède.

Lc 12,44. Mais si ce serviteur dit en son cœur: Mon maître tarde à venir, et s'il se met à frapper les serviteurs et les servantes, à manger, à boire et à s'enivrer,

Lc 12,46. le maître de ce serviteur viendra au jour où il ne s'y attend pas et à l'heure qu'il ne sait pas, et il le retranchera, et lui donnera sa part avec les infidèles.

Lc 12,47. Le serviteur qui a connu la volonté de son maître, et n'a rien préparé, et n'a pas agi selon sa volonté, recevra un grand nombre de coups;

Lc 12,48. mais celui qui ne l'a pas connue, et qui a fait des choses dignes de châtement, recevra peu de coups. A quiconque beaucoup aura été donné, beaucoup sera demandé; et de celui à qui on a confié beaucoup, on exigera davantage.

1.3. Le Coran

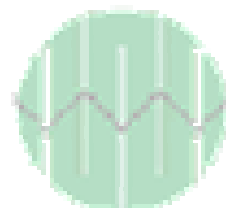
Le Coran également traite de l'utilisation socialement responsables des ressources.

1.3.1. Le territoire , sourate 90

1. Non ! j'en jure par ce territoire.
2. Ce territoire que tu es venu habiter ;
3. J'en jure par le père et ce qu'il a engendré.
4. Nous avons créé l'homme dans la misère.
5. S'imaginer-t-il que nul n'est plus fort que lui ?
6. Il s'écrie : J'ai dépensé d'énormes sommes*.
- *Soit pour le luxe, soit pour combattre Muhammad.
7. Pense-t-il que personne ne le voit ?
8. Ne lui avons-nous pas donné des yeux,
9. Une langue et deux lèvres ?
10. Ne l'avons-nous pas conduit sur les deux grandes routes (du bien et du mal) ?
11. Et cependant il n'a pas encore descendu la pente.
12. Qu'est-ce que la pente ?
13. C'est de racheter les captifs,
14. De nourrir, aux jours de la disette,
15. L'orphelin qui nous est lié par le sang,
16. Ou le pauvre qui couche sur la dure.
17. Celui qui agit ainsi, et qui en outre croit et recommande la patience aux autres, qui conseille l'humanité,
18. Sera parmi ceux qui occuperont la Droite au jour du jugement.
19. Ceux qui auront accusé nos signes de mensonge occuperont la Gauche ;
20. Ils seront entourés d'une voûte de flammes

1.3.2. La nuit , sourate 92

1. Par la nuit, quand elle étend son voile,
2. Par le jour, quand il brille de tout son éclat,
3. Par celui qui a créé le mâle et la femelle,
4. Vos efforts ont des fins différentes,
5. Celui qui donne et qui craint,



6. Qui regarde la plus belle des croyances comme la véritable,
7. Nous lui rendrons facile la route la plus facile ;
8. Mais l'avare qui dédaigne les autres,
9. Qui regarde la plus belle des croyances comme un mensonge,
10. Nous le conduirons facilement sur la route la plus difficile.
11. A quoi lui serviront ses richesses s'il doit être précipité dans l'enfer ?
12. A nous appartient de diriger les hommes,
13. A nous appartient la vie future et la vie d'ici-bas.
14. Je vous annonce un feu qui bruit.
15. Les réprouvés seuls y seront jetés,
16. Eux qui ont traité nos apôtres de menteurs et leur ont tourné le dos.
17. L'homme pieux y échappera,
18. Celui qui dépensait ses richesses pour se rendre plus pur,
19. Qui ne fait pas le bien digne d'une récompense en vue de quelque homme,
20. Mais par le seul désir d'obtenir les regards du Dieu sublime ;
21. Et assurément il obtiendra sa satisfaction.

2. L'investissement socialement responsable

On peut schématiquement distinguer l'émergence de quatre thèmes successifs dans l'histoire de l'ISR : d'abord une certaine éthique religieuse proscrivant d'investir dans des secteurs d'activités comme l'alcool, le tabac, l'armement, la pornographie ou les jeux d'argent ; ensuite, la contestation des années septante contre la guerre au Vietnam et l'apartheid ; l'émergence des préoccupations environnementales dans les années quatre-vingt ; enfin, la dernière vague, fin des années 90, avec l'élargissement de la préoccupation des investisseurs socialement responsables aux différentes thématiques de la responsabilité sociale des entreprises et du développement durable.

Même si les suivantes n'en sont pas exemptes, la première période est donc clairement d'inspiration religieuse, sous la férule notamment des Quakers, des Anabaptistes et des Méthodistes. Elle se poursuit aujourd'hui au travers de fonds et d'un activisme actionnarial à orientation religieuse.

2.1. Les Quakers

Contre les anglicans attachés au dogme et les puritains à la lettre de l'Écriture, George Fox (1624-1691) se fit l'apôtre de la lumière intérieure. Dans les réunions, celle-ci se manifestait par des discours improvisés, mais aussi par des tremblements d'enthousiasme (quakers : trembleurs).

Mouvement de réveil du protestantisme anglo-saxon aux XVII^e et XVIII^e siècles, le quakerisme se caractérise par le rejet de tout dogmatisme, des credos « préfabriqués », de toute forme de hiérarchisation religieuse, de formalisme ou de cérémonial rituel.

Les Quakers refusent le service militaire et tout acte violent : ils secoururent matériellement de nombreux pays en guerre, sans prendre jamais parti. Leur action pendant la Seconde Guerre mondiale leur valut le Prix Nobel de la Paix. En outre, ils furent et sont encore de farouches anti-esclavagistes.

Depuis l'origine, ils refusèrent en conséquence d'investir dans les secteurs de l'armement et de l'esclavage. En outre, au début du 20^{ème} siècle, les Quakers ainsi les Anabaptistes ont veillé à ne pas investir dans l'alcool et le tabac.

2.1.1. L'église méthodiste

Le méthodisme, courant du protestantisme, a été fondée au XVI^{ème} siècle par un grand prédicateur anglais, John Wesley, dont la préoccupation sociale chrétienne a démarré en visitant les mines de charbon et écrivant des traités de médecine populaire.

Cette préoccupation a déterminé la tradition sociale active de la confession méthodiste, qui insiste sur une morale personnelle de la modération. En particulier, John Wesley considère la question de l'usage de l'argent comme le second point le plus important des enseignements du Nouveau Testament.

Les méthodistes tiennent pour interdit :

- de vendre et d'acheter à grand renfort de paroles (marchander);
- de commercer avec des marchandises non dédouanées;
- de prélever des intérêts plus élevés que ne le permet la loi du pays;
- d' « amasser des trésors sur terre » (c'est-à-dire de transformer le capital d'investissement en « fortune »);
- d'emprunter sans être certain de pouvoir rembourser;
- de sacrifier au luxe sous toutes ses formes.¹

Cette église est présente surtout dans les pays anglophones ou dans leurs anciennes colonies. Les églises anglaises et américaines sont les plus importantes et elles y possèdent une influence notable², ce qui a quelque importance, compte tenu de ce que plus de la moitié des actifs mondiaux d'actions sont détenus pas les États Unis.

Conformément à ses principes, l'église méthodiste américaine décida d'investir dans la bourse mais d'exclure de ses investissements les entreprises du secteur de l'alcool et des jeux.

2.1.2. Les fonds

¹ Max Weber, Les sectes protestantes et l'esprit du capitalisme, 1906.

² Ainsi, Margaret Thatcher, George W. Bush et Hillary Rodham Clinton sont des méthodistes pratiquants.

En 1928, à l'instigation du Conseil Fédéral des Églises Américaines, est créé à Boston le Pioneer Fund qui proposait des placements financiers excluant explicitement les sin stocks, littéralement les "actions du péché", c'est à dire tout investissement dans les secteurs de l'alcool, de l'armement, de la pornographie, des jeux d'argent,...

Parmi les fonds contemporains, on citera, à titre d'exemple, l'Ave Maria Catholic Values Fund dont la sélection de valeurs s'appuie sur les enseignements de l'église catholique ou encore les huit fonds gérés par Timothy Plan funds, pour le compte de chrétiens évangélistes attachés aux valeurs de la famille, qui écartent d'entrée de jeu les entreprises qui proposent des avantages sociaux aux conjoints d'employés vivant en concubinage.

2.1.3. L'activisme actionnarial

Autre corde à l'arc des investisseurs religieux : l'activisme actionnarial. Celui-ci consiste à exercer son pouvoir d'actionnaire, par le biais de son droit de vote aux assemblées générales des entreprises. L'actionnaire actif tentera par ce moyen d'améliorer le comportement éthique, social et/ou environnemental de l'entreprise dont il est actionnaire.

A cet effet, quelque 270 communautés religieuses se sont réunies en 1971 au sein de l'Interfaith Center on Corporate Responsibility (ICCR), coalition internationale et interconfessionnelle d'investisseurs qui se sont engagés à respecter certaines valeurs sociales lorsqu'ils prennent des décisions en matière d'investissement. L'ICCR déploie des efforts concertés d'activisme actionnarial pour tenter de sensibiliser les actionnaires des grandes entreprises américaines aux problèmes posés par une politique sociale ou environnementale défailante.

Bernard Bayot
janvier 2005

Le RESEAU FINANCEMENT **ALTERNATIF** est un réseau pluraliste de sensibilisation et de solidarité en matière d'éthique financière et sociale.

Son but est de promouvoir, par un travail d'éducation permanente, l'éthique et la solidarité dans les rapports à l'argent afin de contribuer à une société plus juste et plus humaine.

A cet effet, les axes de travail du Réseau Financement Alternatif sont :

Informier et sensibiliser le public afin de favoriser l'éthique et la solidarité dans les rapports à l'argent et être instigateur de débats, initiateur de réflexions et développeur de pistes novatrices en matière de finance éthique et solidaire ;

Promouvoir le développement de nouveaux outils et mécanismes financiers à caractère éthique et solidaire, inciter les différents acteurs économiques à investir de manière responsable et financer, grâce aux produits solidaires sur lesquels le Réseau Financement Alternatif est partenaire, des projets développés par des organisations poursuivant le même objet.

Depuis 1987, plus de 70 associations se sont rassemblées au sein du RESEAU FINANCEMENT ALTERNATIF :

L'Aube, La Bouée, le Centre de Développement Rural, Credal, De Bouche à Oreille, Les Ecus Baladeurs, La Fourmi Solidaire, Le Pivot, SAWB - Solidarités des Alternatives Wallonnes et Bruxelloises, Les Ateliers de l'Insu, C-Paje, CGé - ChanGement pour l'Egalité, Ecole des Parens de Liège, la Fédération Laïque des Centres de Planning Familial, la Fondation pour les Générations Futures, la Fondation Saint Paul, Imagine, Infor-Homes Bruxelles, la Ligue des Familles, l'Université de la Paix, Les Amis de la Terre, l'Association pour la Promotion des Energies renouvelables - APERe, Die Raupe, Inter-Environnement Bruxelles, Nature & Progrès, RESSources, ADEPPI - Atelier d'éducation permanente pour personnes incarcérées, L'Arche d'Alliance Namur, L'Arche en Belgique, L'Association des Ecoles de Devoirs en Province de Liège, ATD - Quart-Monde, La Bastide, La Bobine, Caritas, Centre de Prévention des Violences Familiales & Conjugales, CIAJ -Centre d'information et d'aide aux jeunes, Equipes d'Entraide, Espace Social Télé-Service, Foyer de Burnot, GABS -Groupe d'animation de la Basse-Sambre, Habitat-Service, Hydrojeunes, Infor-Veuve, Mains tendues de Michel Corin, La Marguerite, Le Mouvement du Nid, Point d'Appui, Sainte Walburge, Solidarités Nouvelles, Surdimobil, AMPGN -Association Médicale pour la Prévention de la Guerre Nucléaire, GRIP -Groupe de Recherche et d'Information sur la Paix, La Ligue des droits de l'Homme, MIR - Mouvement International de Réconciliation, MRAX -Mouvement contre le Racisme et la Xénophobie, SCI -Service Civil International, AFOCO - Apiculture, Formation, Coopération, Autre Terre, Echos Communication, Entraide et Fraternité, FIAN -Foodfirst Information & Action Network, Fondation André Ryckmans, Frères des Hommes, les Magasins du monde-Oxfam, Max Havelaar, Médecins du Monde, Peuples Solidaires, SLCD -Service Laïque de Coopération au Développement.

Visitez www.rfa.be