



Mensuram Bonam

Sœur Helen Alford, O.P., Doyenne, Faculté des sciences sociales de l'Université pontificale de Saint Thomas d'Aquin (Angelicum)

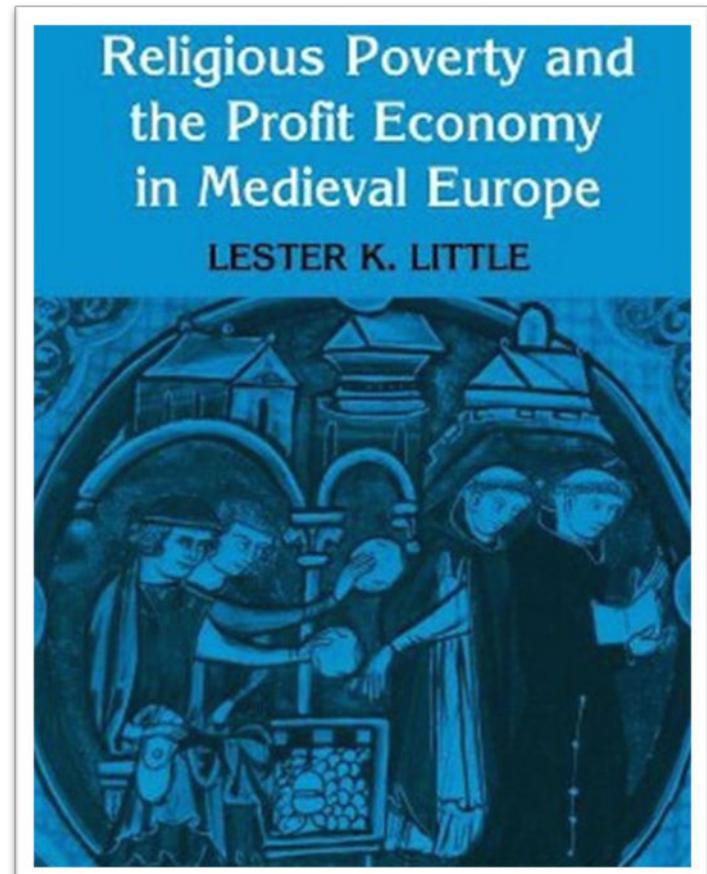
Résumé

- Un peu de contexte
- Où en sommes-nous ?
 - Catholiques et investissement
 - Estimations de taille de marché
- Réflexions sur les aspects les plus pratiques de Mensuram Bonam (MB)
 - Engager, Rehausser, Exclure



Un peu de contexte

1. Le monachisme est une société agricole
2. Les ordres mendians dans une société urbaine avec la circulation de l'argent
3. Réforme/Modernité – l'église à la marge
4. Pape François : « nous ne sommes pas dans une ère de changement – nous sommes dans un changement d'ère »
 1. Crises multiples
 2. Nouveaux problèmes auxquels la vieille école ne peut répondre
5. C'est un bon moment pour que les catholiques pensent à tenter de bâtir à nouveau la connexion profonde avec l'économie qu'ils avaient par le passé



Où en sommes-nous ?

1. Manque d'expertise
2. Courant dominant : la déontologie est une contrainte

« Il n'est pas surprenant que les fonds (FCI) en tant que groupe sous-performance par rapport au S&P 500, étant donné que leur univers d'opportunités d'investissement est plus restreint et moins diversifié » - Oxford Faith-Aligned Impact Finance Project, p. 123

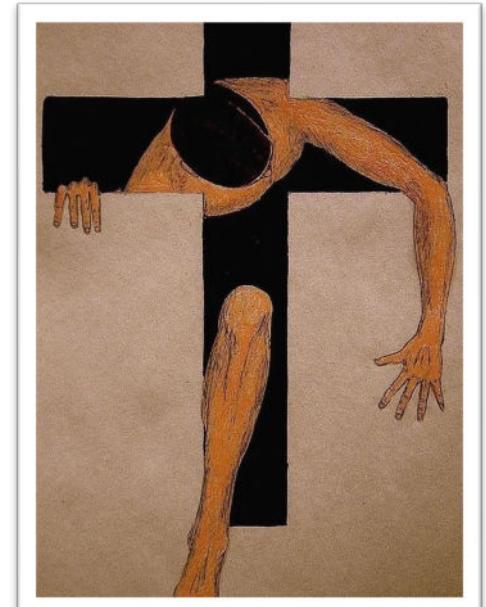
L'économie n'est pas la physique et ne forme pas partie de la révélation : **notre pensée sur la performance peut changer.**

[Behavioural economics: Dan Pink, Drive, RSA Animate](#) Ultimatum game, happiness research . . . Sondages Yougov des investisseurs millenials

3. La déontologie pourrait bientôt être perçue comme un aspect de la génération de meilleurs résultats économiques

Note : MB a « engager, rehausser » avant « exclure »

4. Identité d'investisseur catholique (voir éducation catholique, soins de santé catholiques)



*« Pour la plupart, les fonds d'investissement alignés sur la chrétienté opèrent au sein du système financier dominant, étant donné des restrictions moindres sur les valeurs fondamentales comme l'intérêt [par comparaison avec les fonds islamiques]. Les diverses dénominations de la chrétienté ont également formé une part significative du système financier occidental et globale, sous une forme ou une autre pendant des siècles, et une part bien plus intégrale du système financier au sens plus large. **Obtenir des données distinctes indiquant leurs performances par rapport aux indices référentiels est dès lors bien plus difficile.** »*

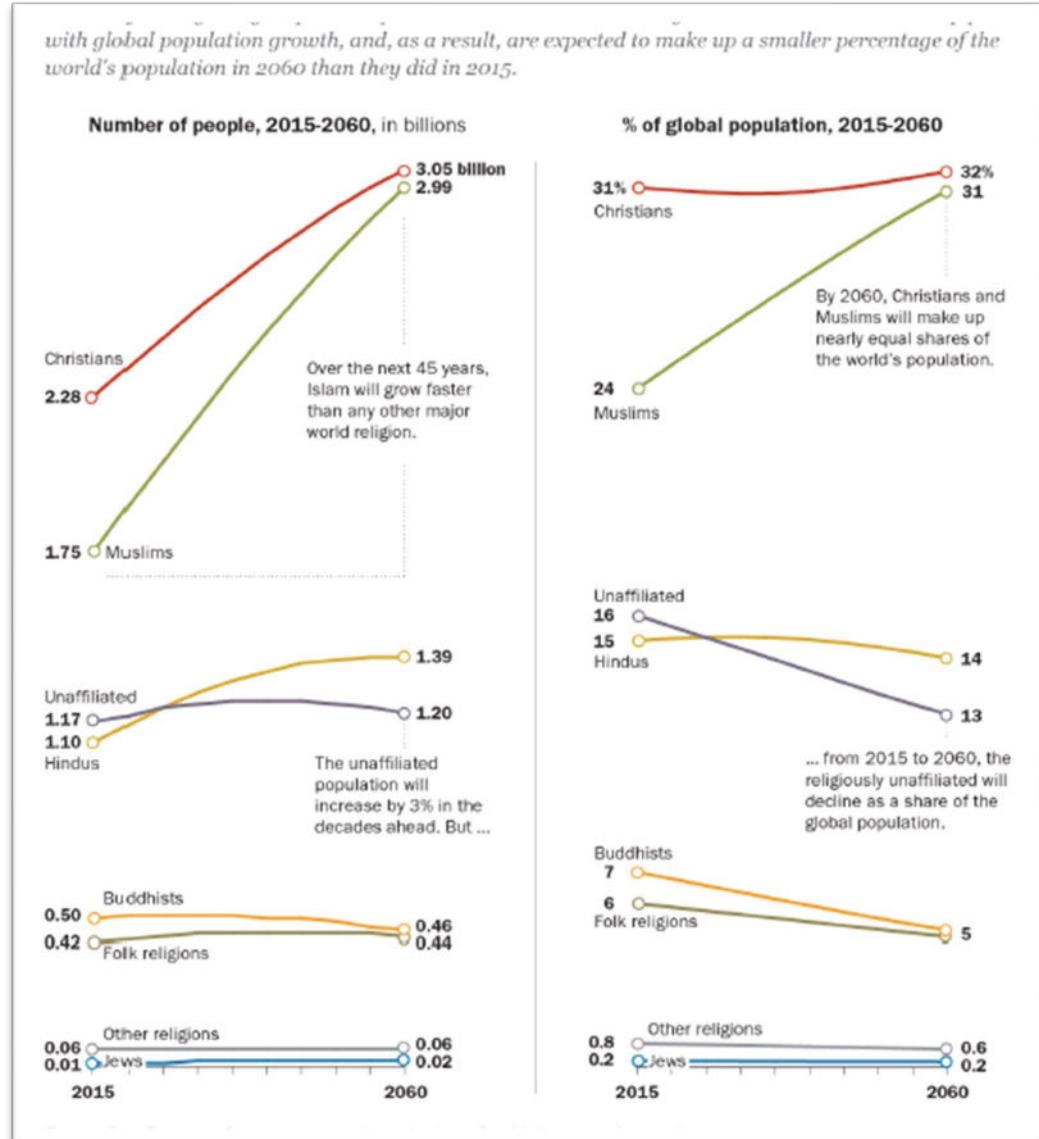
- Oxford Faith-Aligned Impact Finance Project, Phase 1, Sept 2022, p. 122

- Estimation des fonds des investisseurs catholiques aux États-Unis : près de 1 billion \$
- Estimation similaire pour l'Europe : 800 milliards \$
- Total des investissements durables aux États-Unis : environ 6,5 billions \$ aujourd'hui ;
- La part orientée chrétienté est estimée à 3%.

Sources : US SIF Trends Report 2024–25; Faith Driven Investor analysis of US SIF 2018 data.

Où en sommes-nous ?

- Le dernier Global Sustainable Investment Review 2024 (publié fin 2025) **soulignait que l'investissement durable se généralise toujours plus.** Les tendances portent sur une divulgation plus cohérente de la durabilité et une intégration systémique des investissements responsables.
- Données Pew Research sur le nombre de croyants dans le monde en 2060 : **la proportion de croyants dans le monde en 2060 sera supérieure à aujourd'hui.** (Principalement selon le nombre d'enfants nés de femmes des différents groupes de croyance, dépendant de l'âge médian et du taux de fertilité.)
- **Il y a eu une expansion notable des FNB et des indices alignés avec la foi,** reflétant un intérêt élargi envers les produits d'investissement en phase avec des valeurs et responsables bibliquement.



Réflexions sur les aspects les plus pratiques de MB

- Prise en main : Adoption d'un processus fondé sur la foi, pp. 27-30
- Contemplation, discernement, proposition (voir, juger, agir)
- Production d'une politique d'investissement
- Acceptation d'un processus vivant d'investissements cohérents avec la foi

 Engager	 Rehausser	 Exclure
Utilisation des actifs et des ressources pour promouvoir les priorités de la foi auprès des entreprises, des conseillers et des décideurs politiques.	Guidés par la foi et les enseignements sociaux catholiques, les investissements sont orientés vers des domaines de besoins sociaux et d'impact transformatif.	Identification de secteurs et d'entreprises exclus des investissements pour des motifs moraux ou déontologiques.