

# Investir pour construire son avenir

5 étapes pour passer à l'action



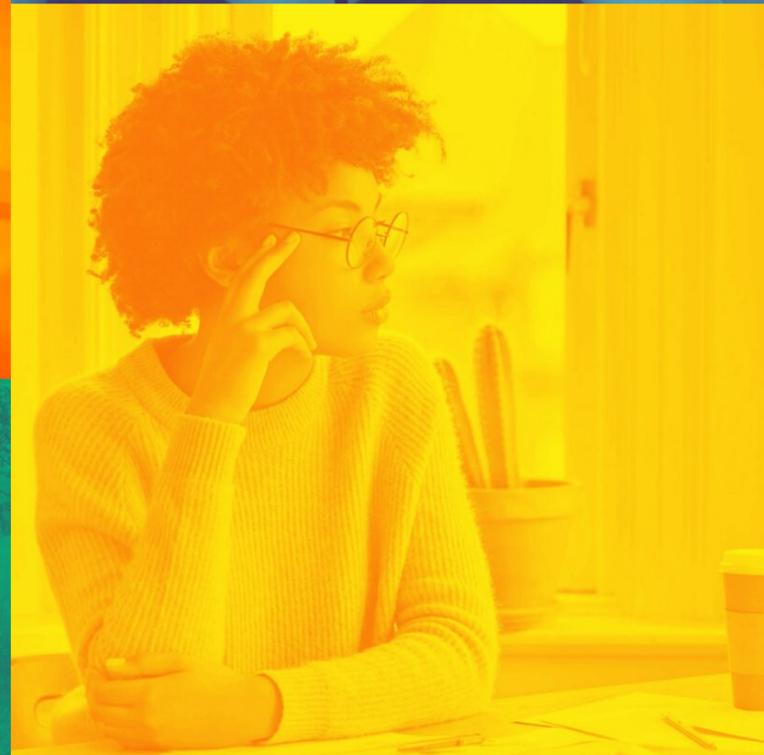
01

02

03

04

05



A hand is shown dropping a coin into a piggy bank. The piggy bank is white and has a smiling face. The background is a soft-focus image of a hand holding a coin.

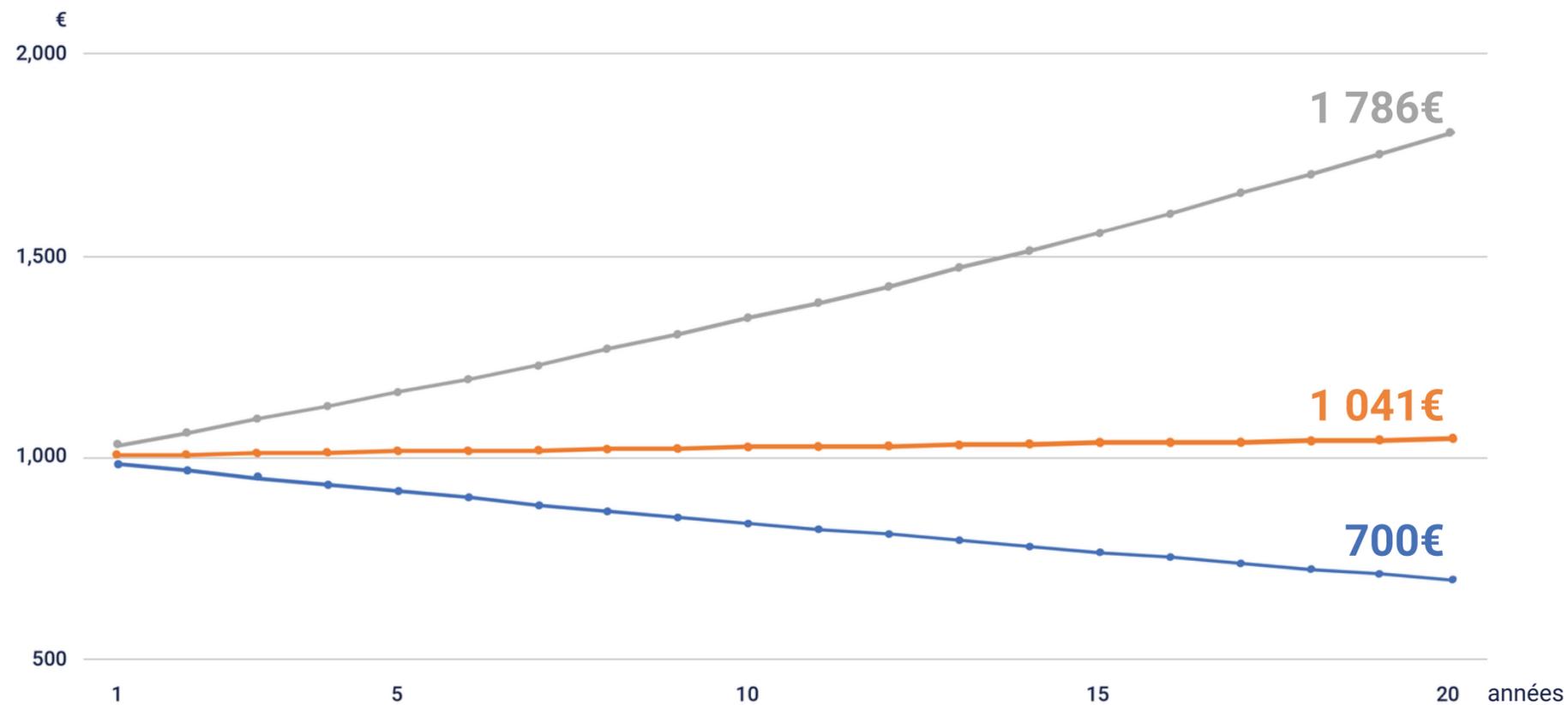
**Epargner c'est ...**  
mettre son argent  
de côté

A glass jar filled with coins has a small plant growing out of the top. The jar is surrounded by stacks of coins of varying heights, each with a small plant growing out of it. The background is a soft-focus image of a hand holding a coin.

**Investir c'est ...**  
faire fructifier  
son argent

# Chaque année la valeur de votre argent diminue du niveau de l'inflation

Investir vous permet de protéger votre épargne de l'impact négatif de l'inflation



— Valeur nominale de 1 000€ déposés pendant 20 ans sur un livret bancaire de rémunération annuelle de 0,2%

— Valeur réelle (c'est à dire en prenant en compte une inflation de 2%) de 1 000€ déposés pendant 20 ans sur un livret bancaire de rémunération annuelle de 0,2%

— Valeur réelle (c'est à dire en prenant en compte une inflation de 2%) de 1 000€ investis pendant 20 ans avec une rémunération annuelle de 3%

Investir offre des perspectives de gains financiers à moyen ou long terme

- 1 000€ sur un livret bancaire liquide génère des intérêts de seulement 2€ par an (exemple avec un livret de taux annuel de 0,2%)
- Si vous laissez 1 000€ sur ce livret pendant 20 ans, vous aurez 1 041€. Mais en considérant une inflation annuelle de 2% pendant 20 ans, cette somme ne vaudra plus que 700€ d'aujourd'hui
- En investissant 1 000€ pendant 20 ans dans un produit financier qui offre une performance annuelle réelle de 3% (c'est à dire en prenant en compte l'inflation) vous obtiendrez 1 786€ à la valeur d'aujourd'hui.

**Investir n'est pas aussi compliqué que vous pouvez le penser**

Si vous suivez quelques principes simples vous deviendrez vous aussi un investisseur

**Voici les étapes à suivre ...**





ETAPE #

01

Equilibrez votre budget

ETAPE #

02

Commencez à investir dès que vous pouvez, même des petits montants

ETAPE #

03

Identifiez les risques que vous êtes prêt à prendre

ETAPE #

04

Diversifiez vos investissements

ETAPE #

05

Lancez-vous

ETAPE #

01

# Equilibrez votre budget

Commencez par calculer combien vous pouvez épargner chaque mois



## ETAPE #

# 01

Équilibrez  
votre  
budget

Identifiez vos :

- **Revenus** : salaire ...
- **Dépenses indispensables** : le loyer/remboursement de prêt, le gaz et l'électricité, l'assurance, la garde d'enfants, les impôts ...
- **Dépenses de loisir (plus facilement ajustables)** : les vacances, les vêtements, les sorties ...

**REVENUS — DEPENSES = ÉPARGNE**

Votre épargne est la partie de vos revenus qui n'est pas dépensée aujourd'hui. Accumuler une épargne est primordial pour se constituer un patrimoine .

Avant d'investir, la première question à se poser est celle du motif de **son épargne** :

#1  
Epargne de  
précaution



*Sécurisée et disponible à tout moment pour faire face à une dépense imprévue dans la vie de tous les jours. Elle peut représenter entre 3 et 6 mois de salaire*

#2  
Epargne de projet



*Par exemple pour financer l'achat d'un véhicule, d'un logement, les études d'un enfant*

#3  
Epargne de revenus  
ou capital futur



*Par exemple pour compléter votre retraite et maintenir votre niveau de vie*

**Définissez un montant à atteindre pour pouvoir à terme réaliser vos projets et disposer d'un complément de revenus**

ETAPE #

02

# Commencez à investir dès que vous pouvez, même des petits montants

*“Someone is sitting in the shade today because  
someone planted a tree a long time ago”*

-Warren Buffet-



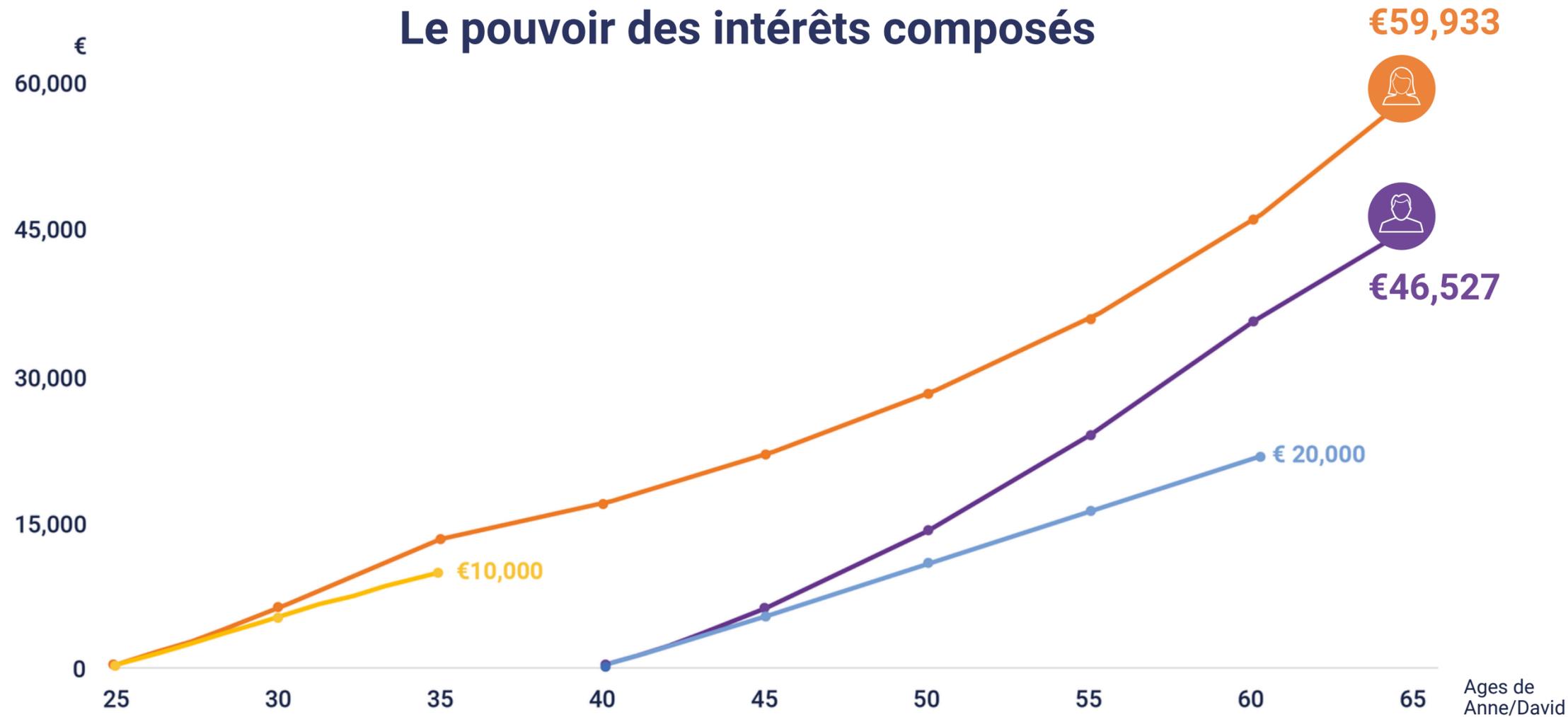
# ETAPE # 02

Commencez à  
investir dès que  
vous pouvez,  
même des  
petits montants

## Investir régulièrement dès le début de sa vie active est la clé pour faire fructifier son argent

- Plus vous **commencez tôt**, plus vous aurez de chances de **gagner de l'argent**
- **Le temps est votre allié** : commencer tôt à investir vous permet de bénéficier des gains générés et réinvestis à chaque période.
- Les intérêts composés sont une force. Ils permettent de gagner de l'argent deux fois : sur le montant investi et sur les intérêts générés
- Les placements investis en actions présentent un risque de perte qui diminue avec l'allongement de la durée d'investissement
- Commencer tôt vous permet également de développer vos connaissances sur les marchés financiers et les produits d'investissement

## Le pouvoir des intérêts composés



En supposant un rendement moyen des investissements de 5% par an  
(avec une inflation moyenne de 2%, le taux de rendement réel serait donc de 3%)



— Evolution du patrimoine d'Anne  
— Evolution de l'investissement total d'Anne



— Evolution du patrimoine de David  
— Evolution de l'investissement total de David



### ANNE

- Investit 1,000€ chaque année pendant 10 ans
- A débuté à l'âge de 25 ans
- A 65 ans, elle obtient 59 933€



### DAVID

- Investit 1,000€ chaque année pendant 20 ans
- A débuté à l'âge de 40 ans
- A 65 ans, il obtient 46 527€

Selon une étude publiée par le Credit Suisse Research Institute en collaboration avec la London Business School, la génération des baby-boomers a bénéficié d'un rendement réel annualisé de 6,4% sur un portefeuille mixte (70% d'actions, 30% d'obligations). **Le taux de rendement réel attendu d'un tel portefeuille devrait tomber à environ 3% au cours des prochaines décennies, soit un taux nominal de 5%.**

Anne a commencé plus tôt que David, a moins investi au total mais gagne plus que lui au final

ETAPE #

03

# Identifiez les risques que vous êtes prêt à prendre

*“The biggest risk is not taking any risk”*

-Mark Zuckerberg-



ETAPE #

03

Identifiez les  
risques que  
vous êtes prêt à  
prendre

## Il n'y a pas de performance sans risque

- L'évaluation du **risque** de votre investissement se comprend **sur l'ensemble de la période d'investissement**.
- Plus la durée d'investissement est longue, plus vous pouvez prendre de risques. Si vous êtes jeune et que vous investissez pour la retraite, vous pouvez prendre plus de risques.
- **Équilibrez vos investissements entre les actifs risqués (rendement élevé) et les actifs sûrs (rendement plus faible)**, selon votre durée d'investissement.
- **Ne paniquez pas lorsque les marchés chutent** et **n'essayez pas** de prédire les mouvements des marchés financiers
- Concentrez-vous plutôt sur les stratégies d'investissement à long terme

ETAPE #

# 04

**Diversifiez vos investissements**



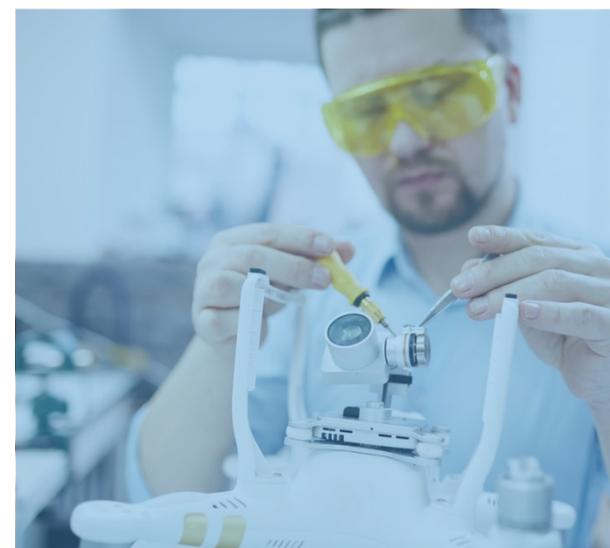
ETAPE #

# 04

Diversifiez vos investissements

## La diversification a une influence positive importante sur la performance

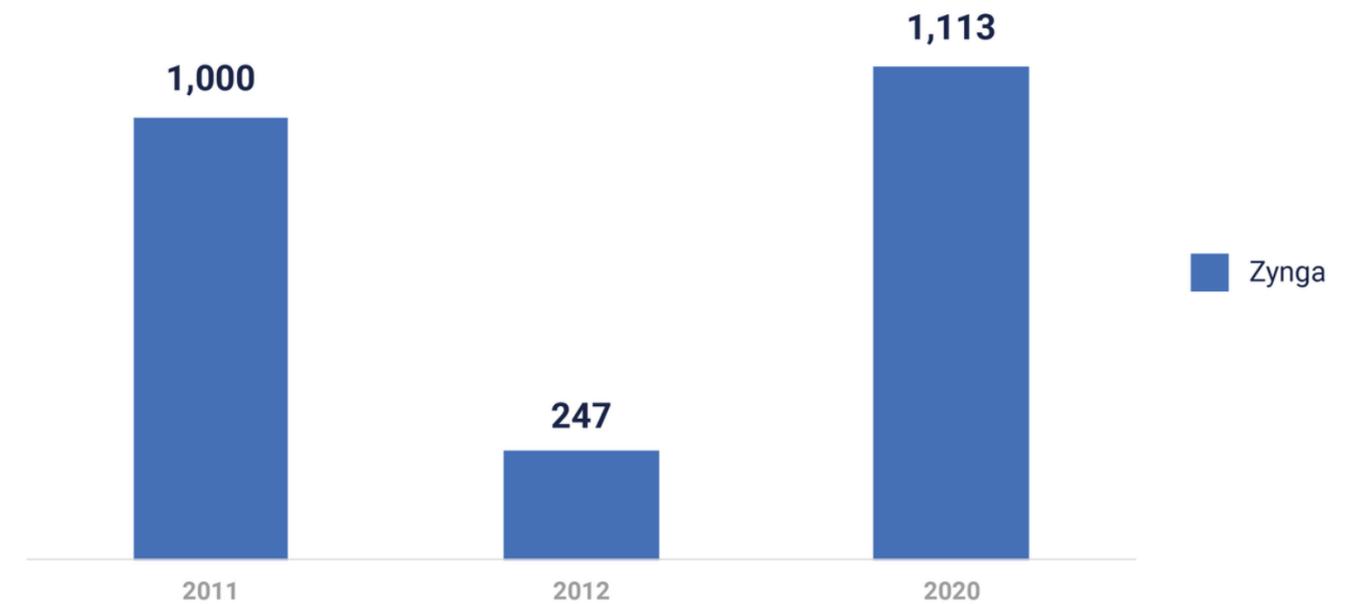
- **Diversifier**, c'est investir dans différents produits, entreprises, secteurs, pays ...
- Choisissez des placements qui ne varient **pas tous dans le même sens** au même moment
- En **souscrivant une part d'un fonds d'investissement**, vous accédez à un portefeuille diversifié d'instruments financiers géré par un gérant financier dont le travail consiste à faire fructifier votre argent
- Donnez du sens à votre épargne en investissant dans des produits financiers qui ont un **impact positif sur la société et l'environnement**



# Les avantages de la diversification

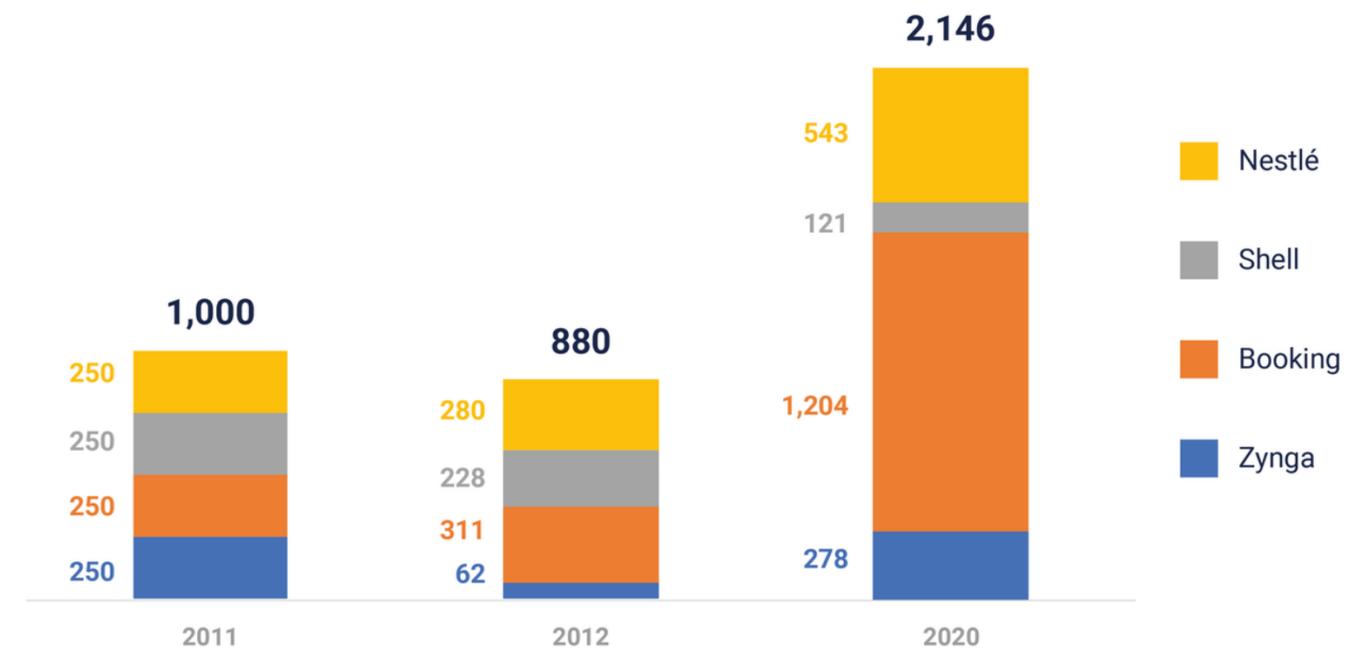
- La valeur d'un investissement de 1 000€ en actions Zynga à fin 2011 est valorisée à seulement 247€ à la fin de 2012, soit une baisse de 75%.
- La baisse de valorisation d'un portefeuille diversifié constitué de quatre actions (par exemple Zynga, Nestlé, Shell, Booking.com) n'est que de 12 %.
- À fin 2020, la valeur de l'action Zynga était seulement 11% plus élevée qu'en 2011. Le portefeuille diversifié a réalisé un gain important de 115%, malgré une baisse de la valeur de l'action Shell.

Portefeuille non-diversifié -  
exemple d'une seule action  
(en EUR à la fin d'année)



VS

Portefeuille diversifié -  
exemple de 4 actions  
(en EUR à la fin d'année)



ETAPE#

05

Lancez-vous !



## ETAPE #

# 05

Lancez-vous !

Après avoir décidé de votre démarche d'épargne (objectif, durée, épargne régulière, apport...), vous devez **choisir une solution d'investissement** :

- **Prenez contact avec un conseiller financier** (chargé d'affaires de votre banque habituelle, conseiller en investissements financiers, conseiller en gestion de patrimoine...) qui vous guidera dans votre démarche.
- Celui-ci, en fonction de votre situation personnelle, professionnelle, patrimoniale **vous proposera des solutions d'investissement adaptées** à vos besoins.
- Vous devrez choisir entre **sécurité, rentabilité et disponibilité** de vos investissements. Ces 3 critères ne sont pas cumulables, notamment dans un environnement de taux bas .
- Préparez bien votre rendez-vous et **n'hésitez pas à poser beaucoup de questions.**
- Pensez à **comparer les propositions** et ne souscrivez pas une solution d'épargne que vous ne comprenez pas ou mal.

# Les questions importantes à se poser avant d'investir ...

**Objectifs** : Quelle est la finalité de ma démarche d'épargne (précaution, projets, revenus ou capital futur) ?

**Horizon d'investissement** : Quelle est la durée pendant laquelle mon épargne est consacrée au financement de mon objectif ?

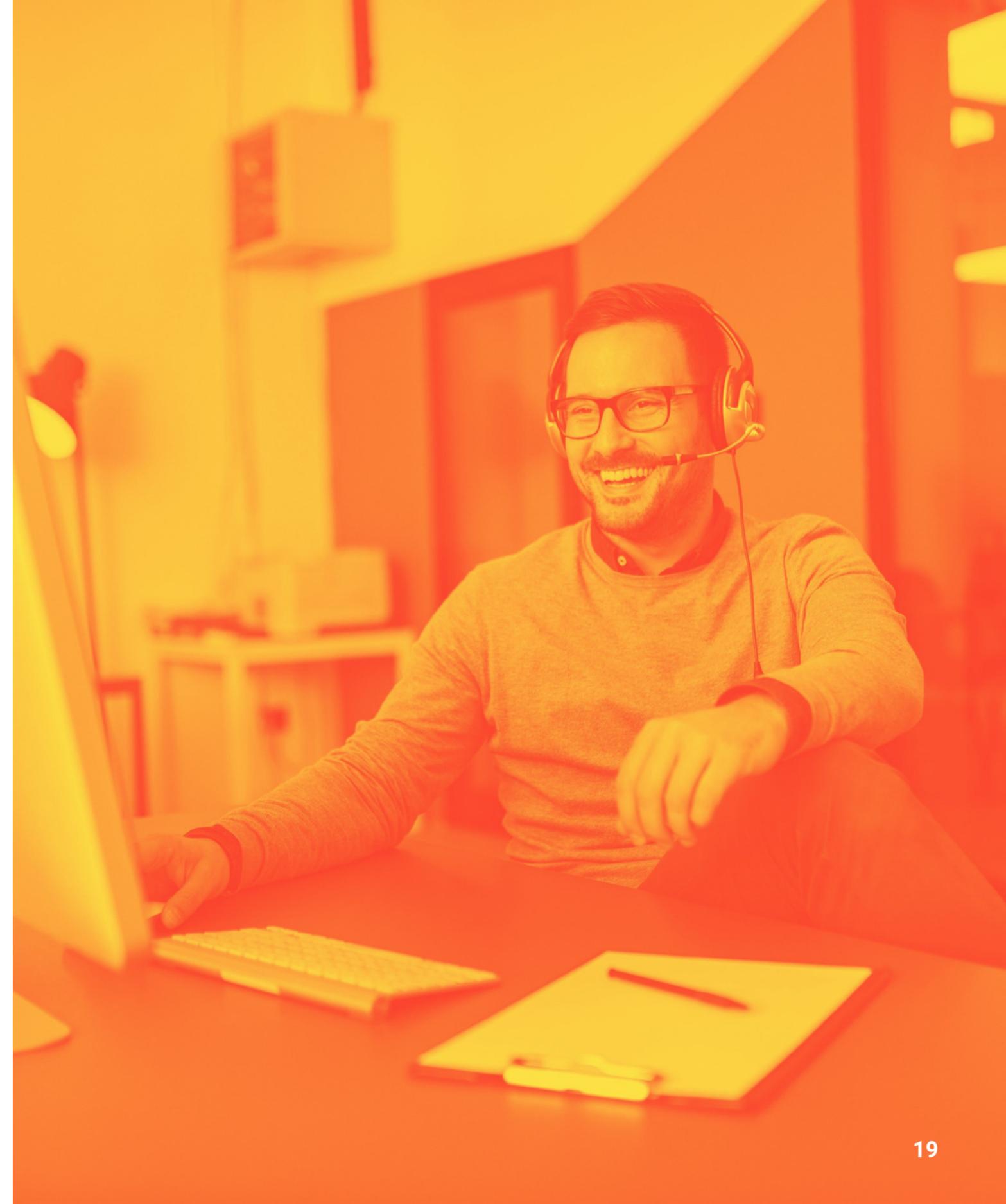
**Performance** : Quelles solutions d'investissement me procureront la performance espérée pour atteindre mon objectif ?

**Risques** : Quelle est ma capacité à subir des pertes et ma tolérance au risque sur l'ensemble de mon horizon d'investissement ?

**Valeurs** : Les solutions d'investissement proposées sont-elles en cohérence avec mes préoccupations de citoyen en matière sociale/durable ?

**Coûts** : Quels sont les coûts des solutions d'investissement ?

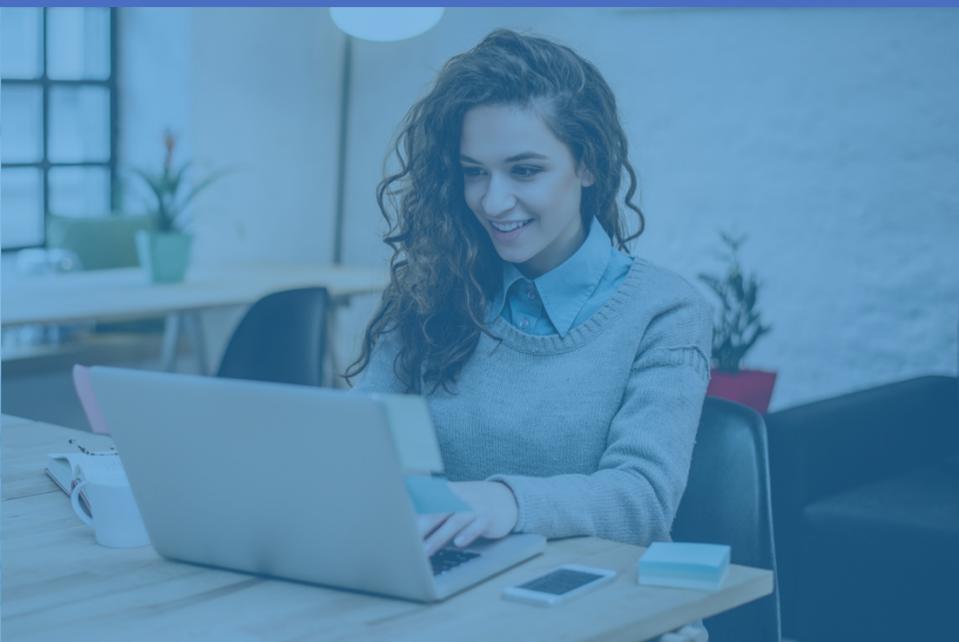
**Information** : Où puis-je obtenir plus d'informations ?





**A vous d'agir !**

Donnez vie à vos projets – bien immobilier, voyages, études, revenus complémentaires à la retraite – en apprenant à mieux gérer votre épargne !  
Être acteur de son épargne, c'est être acteur de sa vie .





**CONTACT** : [EtudesEco@afg.asso.fr](mailto:EtudesEco@afg.asso.fr) - [www.afg.asso.fr](http://www.afg.asso.fr)

Version originale :



Version française :



Octobre 2021