Investir, enfin!

## Comment bien débuter



Trop de monde croit encore qu'investir, c'est une affaire de professionnels. Un préjugé tenace. Tout le monde peut investir – vous aussi! Découvrez ce qui empêche les épargnants de tirer le meilleur parti de leur argent, et comment surmonter ces obstacles.

**Raiffeisen** vous accompagne avec des conseils personnalisés, une expertise éprouvée et une vaste gamme de solutions de placement et de prévoyance. Votre conseiller personnel se fera un plaisir de vous aider à définir votre stratégie de placement et à choisir une solution adéquate.

#### Investir, en vaut la peine



Ce graphique illustre l'effet des placements sur la constitution d'un patrimoine: alors que de 2000 à début 2021, un portefeuille prudent (50% actions / 50% obligations) a généré un rendement moyen de 3,9% par an, le compte épargne n'a rapporté que 0,4% par an. La performance historique ne préjuge aucunement de l'évolution actuelle ou future.

# Photo de couverture: shutterstock\_404432830

## Investir, ça rapporte

Investir, c'est comme prendre soin de sa santé: chaque petit geste compte. Or trop souvent, cela reste du domaine des bonnes intentions.

Beaucoup de choses, dans la vie, ont besoin d'un coup de pouce. Quiconque s'est promis de se mettre au sport connaît le problème! On sait bien que c'est nécessaire, mais on remet encore et toujours au lendemain. Ce comportement, ancré dans la nature humaine, porte un nom: la procrastination. Pour beaucoup de gens, il en va de même avec les placements. On laisse son argent sur son compte épargne, même s'il ne rapporte pratiquement rien. Or la plupart des gens savent bien qu'en plaçant son patrimoine dans une solution de placement, le rendement serait bien meilleur. Mais divers obstacles nous retiennent: la commodité, l'hésitation, mais aussi les préjugés.

#### Attendre, c'est parfois perdre

Et le prix de l'inaction peut être élevé. En économie, on parle de coûts d'opportunité: chaque fois que l'on rejette une option en faveur d'une autre, et que cette dernière offre un moindre avantage, on perd un certain gain. Si l'on n'investit pas son épargne, les coûts d'opportunité sont considérables, comme le montre le graphique de la page précédente: sur les 20 dernières années, pour un capital initial de 10'000 francs, les «non-investisseurs» auraient pu gagner plus de 10'000 francs.

#### Débuter est pourtant simple

Il vaut donc la peine de surmonter ses inhibitions. Le premier pas est plus facile qu'on ne le pense: un fonds de placement est un instrument simple, et un conseil personnel fournit tout ce qu'il faut savoir à ce sujet. Vous n'êtes bien sûr pas obligé de tout miser sur un seul produit, ni d'investir toutes vos économies.

Même de petits investissements en valent la peine: si l'on verse 100 francs par mois dans un plan d'épargne en fonds, la différence par rapport à un simple compte épargne devient notable au bout de quelques années. Quel que soit le montant de vos versements, le capital investi croît au même rythme. En effet, le taux de rendement est indépendant du montant.

Pour ce qui est du sport, il suffit de s'entraîner un petit peu, mais régulièrement, pour constater rapidement une amélioration de sa condition physique. Il en va de même pour les placements: l'utilité marginale est plus élevée chez un amateur que chez un professionnel investit d'importantes sommes. Si un ménage double son patrimoine, il en retire davantage qu'un gros investisseur qui double son million.

## Ce qui nous retient d'investir

Les **5 principaux obstacles**, et pourquoi il vaut la peine de les surmonter.

#### 1. L'aversion aux pertes

**OBSTACLE** – L'économie comportementale l'a démontré: la plupart des gens accordent presque deux fois plus de poids aux pertes qu'aux gains. Si l'on perd 1'000 francs, on est bien plus frustré que l'on se réjouit d'un gain du même montant. Cette peur exagérée et irrationnelle d'éventuelles pertes est ce qui retient beaucoup de gens d'investir.

BON À SAVOIR – Les chiffres sont sans équivoque: à long terme, les chances de réaliser des gains sur les marchés financiers dépassent de très loin les risques de perte. Les bonnes stratégies de placement sont donc orientées vers le long terme, et répartissent largement les risques. En misant sur un horizon de placement long et en restant fidèle à sa stratégie, on est moins vulnérable aux revers momentanés.

#### 2. La commodité

**OBSTACLE** – L'être humain aime, par nature, son confort, comme le prouve l'histoire de l'évolution: le corps et l'esprit sont programmés pour économiser les ressources, et ainsi maximiser les chances de survie. Par rapport à la simple épargne, investir implique un effort, qui suffit trop souvent à nous dissuader.

BON À SAVOIR – Pour investir, il existe des solutions très commodes – par exemple les produits de placement gérés, comme les plans d'épargne en fonds, les fonds stratégiques ou encore les mandats de gestion de fortune: les experts s'occupent de gérer les placements, en surveillant de près l'évolution des marchés et en optimisant le portefeuille au besoin.

#### 3. La peur de l'inconnu

**OBSTACLE** – La vie des marchés financiers peut sembler opaque aux profanes, et les nombreux termes techniques en découragent plus d'un. Par peur de faire une erreur, ils préfèrent souvent s'abstenir.

BON À SAVOIR – Investir n'est pas aussi compliqué qu'il y paraît. Beaucoup de solutions de placement sont conçues de manière à ne nécessiter aucune connaissance approfondie des marchés financiers. En outre, la banque est tenue de fournir à ses clients des informations complètes et de les sensibiliser aux risques et aux opportunités. Les bons conseillers bancaires ne se cachent pas derrière le jargon technique, et savent expliquer en des mots simples l'univers des placements.

#### 4. Les préjugés

**OBSTACLE** – Les préjugés sur les placements sont légion. On compare souvent la bourse à un casino, et on croit trop souvent qu'il faut beaucoup de capital pour investir, et qu'une fois placé, l'argent est difficile à retirer.

BON À SAVOIR – Contrairement au casino, en bourse, aucun acteur central ne fait son profit sur le dos des perdants. Etant donné que, sur le long terme, l'économie suit une croissance continue, tout le monde peut être gagnant sur les marchés financiers. De nombreux produits de placement ne requièrent qu'un investissement minime, et des retraits sont possibles à tout moment.

### 5. Des opportunités sous-estimées

OBSTACLE – Les opportunités qu'offrent les placements sont souvent sous-estimées. Par exemple, beaucoup de gens ne sont pas conscients de l'effet exponentiel des intérêts composés: le capital augmente de manière plus que proportionnelle si les revenus des placement sont réinvestis en continu. Avec le temps, cet effet devient de plus en plus marqué, et favorise la constitution d'un patrimoine sur le long terme.

BON À SAVOIR – Beaucoup de produits de placement sont conçus de manière à tirer parti automatiquement de l'effet des intérêts composés. L'exemple suivant montre à quel point cela profite aux investisseurs: pour un rendement moyen de 4%, si les intérêts et les dividendes sont réinvestis à la fin de chaque année, le capital initial double en 18 ans environ! Sans réinvestissement des revenus, cela prend au moins 25 ans.

## «Investir ce n'est pas sorcier»

Les préjugés et les appréhensions retiennent souvent les épargnants d'investir. Tashi Gumbatshang, psychologue économique, explique comment se lancer.



## **Tashi Gumbatshang**Enseigne la psychologie économique à l'université et est expert financier chez Raiffeisen Suisse

#### Le premier pas est toujours le plus dur. Pour les placements financiers aussi?

Objectivement, non. Investir ce n'est pas sorcier. Pourtant, beaucoup d'épargnants hésitent à s'y lancer. Or il vaut la peine de surmonter ses barrières mentales, ses appréhension et ses émotions.

#### De quelle manière?

Comme pour le sport ou l'alimentation: en se fixant un plan à long terme, avec des règles simples et claires, et en s'organisant pour ne pas les enfreindre.

#### Pouvez-vous nous donner un exemple?

Les plans d'épargne en fonds de placement, avec des versements réguliers, sont un excellent point de départ. Le choix du fonds et des montants à verser constituent le «programme d'entraînement»: ainsi, les placements deviennent rapidement une routine, et les premiers résultats ne se font pas longtemps attendre. Inutile de prévoir de gros versements et pas besoin de connaissances approfondies, et l'on n'a pas à se préoccuper constamment des marchés financiers.

#### Les débutants ne devraient donc pas acheter des titres individuels?

Non. C'est une erreur de penser qu'on peut s'enrichir du jour au lendemain: investir ne signifie pas spéculer. Il ne faut surtout pas se mettre en tête d'acheter des actions à bas prix puis de les revendre à profit. Mieux vaut plutôt adopter une stratégie à long terme, fondée sur des règles et sur un portefeuille de placements équilibré: cela augmente les chances de succès et évite les émotions fortes.

Proche de vous et en ligne



225

**Banques Raiffeisen.** Les 225 Banques Raiffeisen autonomes, avec leurs 824 sites dans toute la Suisse, offrent tout l'éventail de services et solutions de placement existants – avec un ancrage local et en étant proche de vous.

#### 800

conseillers en placement. Raiffeisen s'engage à offrir un conseil en placement global et à long terme. 800 conseillers en placement veillent à ce que votre patrimoine soit toujours investi de la meilleure manière qui soit.

#### Pour en savoir plus

raiffeisen.ch/placements

#### Mentions légales

raiffeisen.ch/placements mentions-légales 40

Experts en placements de Raiffeisen Suisse, à Saint-Gall et à Zurich, observent et analysent les marchés financiers du monde entier. Sur cette base, ils définissent la stratégie de placement de la Banque, élaborent de nombreuses idées et recommandations et mettent en place des solutions de placement.

1

#### App pour investir en ligne.

Avec l'app Raiffeisen Rio, vous gérez vos placements de manière entièrement digitale, en tout temps et en tout lieu.

## Pourquoi investir?

#### 1 Les comptes épargne ne rapportent presque rien

En laissant son argent sur un compte épargne, on ne perçoit plus guère d'intérêts de nos jours. Au vu de la politique monétaire expansionniste des banques centrales, cela devrait rester ainsi encore longtemps. Et toutes les liquidités injectées actuellement dans l'économie pourraient ranimer l'inflation. Résultat: l'argent perd de sa valeur. Alors que les placements vous procurent des opportunités de rendement, tout en vous protégeant contre l'inflation.

#### 2 Tout le monde peut investir

Les placements ne nécessitent guère de connaissances préalables. Toutes les questions peuvent être clarifiées lors d'un simple entretien conseil. Nul besoin de surveiller quotidiennement l'évolution des marchés: les experts de la Banque s'en chargent pour vous. Et ce n'est pas non plus une question de moyens: on peut commencer avec des montants modestes – par exemple, un plan d'épargne en fonds peut s'ouvrir à partir d'un versement mensuel de 100 francs.

#### 3 Plus vite au but

Vous souhaitez acheter une maison ou améliorer votre prévoyance vieillesse? Investir accélère la constitution de votre patrimoine et vous amène plus rapidement à votre objectif financier. Les opportunités de rendement sont plus élevées, et l'effet des intérêts composés est souvent sousestimé: avec un rendement annuel moyen de 4%, vous pouvez doubler votre capital investi en 18 ans à peine. Et cet effet s'accentue avec la durée de placement. Il vaut donc la peine de commencer tôt!

Votre conseiller
en placement se fera un
plaisir de vous assister.
prenez rendez-vous dès
maintenant: raiffeisen.ch/
placements