

NE LAISSEZ PAS DORMIR VOTRE ARGENT



BNP PARIBAS
ASSET MANAGEMENT

Ce document à caractère promotionnel ne constitue, de la part de BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe, ni une sollicitation, ni un conseil en investissement, juridique ou fiscal. Il ne contient pas les informations nécessaires pour étayer une décision d'investissement. La valeur des investissements peut évoluer à la hausse comme à la baisse et les investisseurs peuvent ne pas récupérer l'intégralité de leur capital initial. Sa diffusion doit être strictement limitée.

SOMMAIRE

SECTION 1 : LES BASES DE LA LIQUIDITÉ	1
AVANTAGES ET INCONVÉNIENTS	2
LES PRINCIPALES LIMITES	3
SECTION 2 : FRANCHIR LE PAS	5
PENSEZ AU LONG TERME	6
LES AVANTAGES DE RESTER INVESTI	9
SECTION 3 : OÙ INVESTIR ?	10
LES OBLIGATIONS (REVENU FIXE)	11
L'IMMOBILIER	12
LES ACTIONS (FONDS PROPRES)	13
LES PRODUITS ALTERNATIFS	14
COMPARAISON DE CES OPTIONS	15
PRÊT À VOUS LANCER ?	16
CONSEILS AUX INVESTISSEURS	17

Nombreux sont ceux qui, pour telles ou telles raisons, choisissent de conserver leur épargne à long terme en liquidités. Si nous comprenons leur raisonnement, nous souhaitons néanmoins les encourager à envisager une autre approche et à profiter des opportunités qu'offrent d'autres types de placements.

C'est pourquoi ce guide se divise en trois parties. Tout d'abord, nous abordons les principes fondamentaux de la liquidité. En quoi elle consiste, ce qu'elle offre et les raisons pour lesquelles elle n'est peut-être pas la meilleure option de placement à long terme. Nous examinons ensuite les avantages de sortir de sa zone de confort et de participer activement au monde de l'investissement. Enfin, nous présentons certaines options de placement qui s'offrent à vous, en dressons une comparaison et vous donnons quelques conseils pour vous aider à vous lancer.

D'autres guides sont disponibles si vous souhaitez en savoir plus avant de faire le premier pas. Sachez également qu'aucune situation n'est identique. Il est donc recommandé de consulter un conseiller financier avant de prendre une décision en cas de doute quant au choix du placement. Il saura personnaliser un plan d'investissement à long terme adapté à vos besoins spécifiques et vous conseiller sur la bonne marche à suivre.

Nous espérons que ce guide vous donnera les clés pour tirer le meilleur parti de votre épargne et vous permettre de construire l'avenir que vous souhaitez.



SECTION 1: LES BASES DE LA LIQUIDITÉ



AVANTAGES ET INCONVÉNIENTS

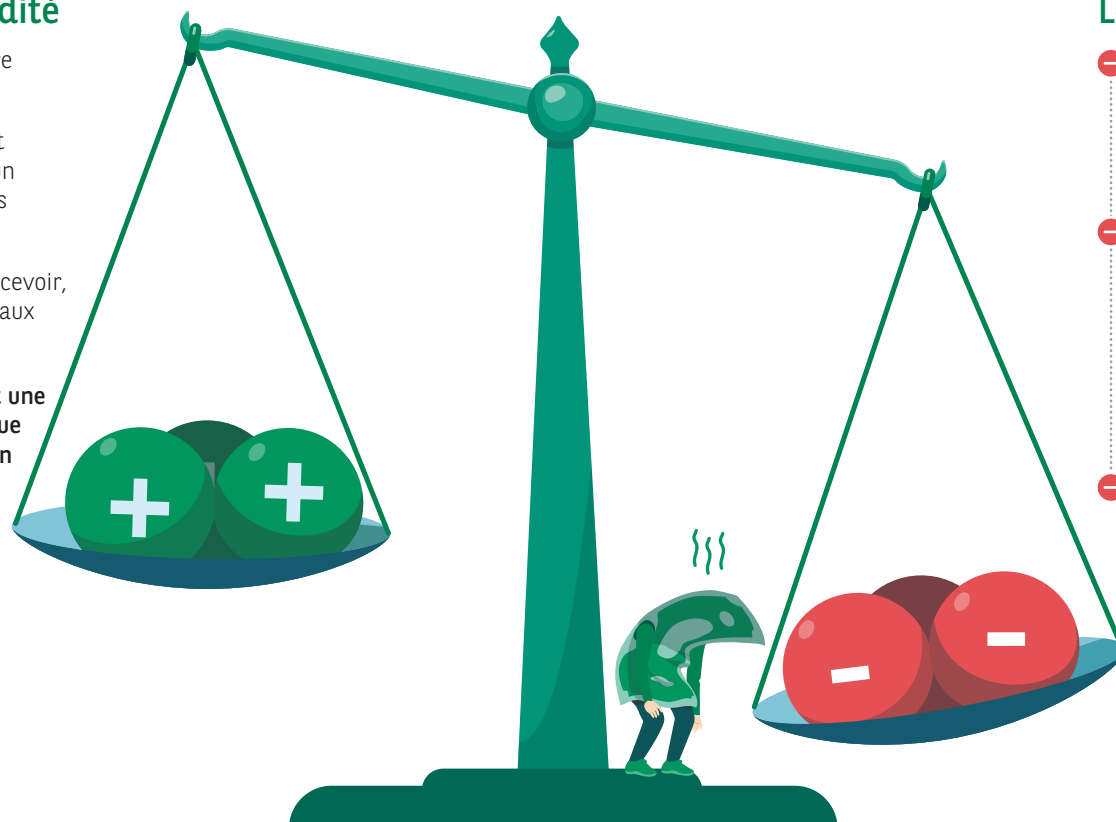
Lorsque nous faisons référence à l'argent liquide, nous ne faisons pas référence aux pièces et aux billets dans votre portefeuille. Nous parlons de l'argent que vous avez choisi de mettre de côté pour l'avenir, généralement placé sur un compte bancaire qui vous verse des intérêts réguliers. Cela inclut également les fonds monétaires proposés par les sociétés d'investissement, les dépôts à taux fixe et les comptes à préavis.

Les fonds monétaires, les dépôts à taux fixe et les comptes à préavis comportent plus de risques que la détention de liquidités sur un compte bancaire. Ces risques peuvent inclure les risques de fluctuations du marché ou des pénalités en cas de retrait anticipé.

Les avantages de la liquidité

- + Vous ne risquez pas de perdre votre argent.
- + Votre épargne est disponible à tout moment (sauf si vous avez choisi un compte avec un préavis ou d'autres restrictions de retrait).
- + Vous savez combien vous allez percevoir, car les entreprises publient leurs taux d'intérêt.

En d'autres termes, la liquidité est une option à envisager si vous savez que vous aurez besoin d'argent dans un avenir proche.



Les inconvénients de la liquidité

- Le taux d'intérêt que vous percevrez repose sur le taux bancaire de votre pays, qui est fixé par le gouvernement ou la banque centrale. Lorsque les taux sont bas, votre épargne ne fructifiera pas beaucoup.
- La plupart des autres types de placement offrent un meilleur potentiel de croissance, dont vous vous privez en faisant uniquement le choix de la liquidité. Nous rappelons néanmoins que ces autres placements impliquent plus de volatilité (hausse ou baisses soudaines de la valeur) et plus de risques (risque de perte d'argent).
- La liquidité cache des risques qui pourraient réellement vous coûter cher sur le long terme. Ces risques sont présentés dans la page suivante.

Ces inconvénients suggèrent que d'autres options plus intéressantes sont à prendre en considération si vous épargnez en vue d'objectifs qui se situent dans plusieurs années, voire des décennies.

LES PRINCIPALES LIMITES

La liquidité peut être une option plus sûre à court terme. Mais, pour les épargnants à long terme, la liquidité peut être un frein pour deux grandes raisons.

1^{er} risque majeur : inflation et pouvoir d'achat

Ce qui compte, quelle que soit la forme d'épargne et de placement, ce n'est pas la quantité d'argent dont vous disposez. C'est ce que cet argent vous permet d'acheter. C'est ce qu'on appelle le « pouvoir d'achat », une notion à première vue compliquée, mais dont presque tout le monde parle. En fait, vous en avez probablement fait l'expérience au cours des 12 derniers mois.

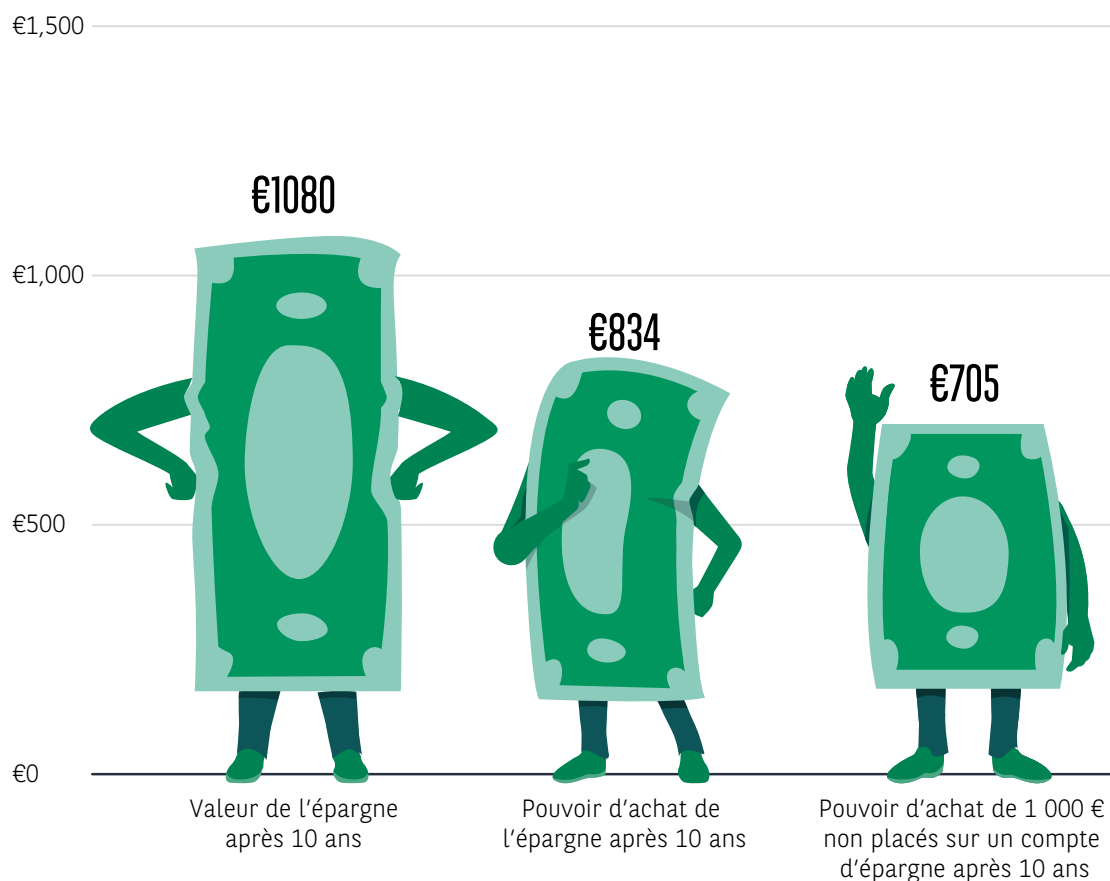
Si vous avez fait des achats et constaté que beaucoup de choses vous semblent plus chères par rapport à quelques années en arrière, vous êtes confronté au pouvoir d'achat. Un dollar ou un euro ne permet plus d'acheter autant de chose qu'avant, donc le pouvoir d'achat a baissé.

La cause de ce phénomène, c'est un voleur silencieux appelé inflation. Les prix des biens et des services ont tendance à augmenter au fil des ans et l'ampleur de cette hausse est mesurée par le taux d'inflation. Parfois, le taux d'inflation est élevé (il atteint parfois les deux chiffres) et ses effets peuvent se faire ressentir sur un an ou deux. Lorsque le taux d'inflation est faible, l'impact est plus progressif et moins perceptible, mais les effets s'accumulent toujours sur le long terme.

Le graphique montre l'effet de l'inflation sur l'argent placé sur un compte d'épargne. Nous avons pris comme exemple 1 000 € sur un compte d'épargne en euros : les chiffres sont donc basés sur l'inflation et les taux d'intérêt de la zone euro, mais l'idée générale s'applique à la plupart des pays dans le monde.

Vous pourriez penser que vous faites tranquillement fructifier votre épargne d'année en année grâce aux intérêts, mais en réalité cette progression est grignotée par l'inflation. Au bout de 10 ans, on a l'impression d'être passé à 1 080 €. Pourtant, une fois l'inflation prise en compte, votre pouvoir d'achat est en réalité inférieur aux 1 000 € de départ. Et bien sûr, si vous ne faites rien de votre argent, il perdrait 295 € de valeur !

Évolution de 1 000 € placés sur un compte d'épargne en euros par rapport à l'impact de l'inflation sur 10 ans



Source : Bloomberg, BNP Paribas Asset Management. Données du 31 décembre 2015 au 31 décembre 2025, EUR. Rebasé à 1000 à la date de début du graphique.

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

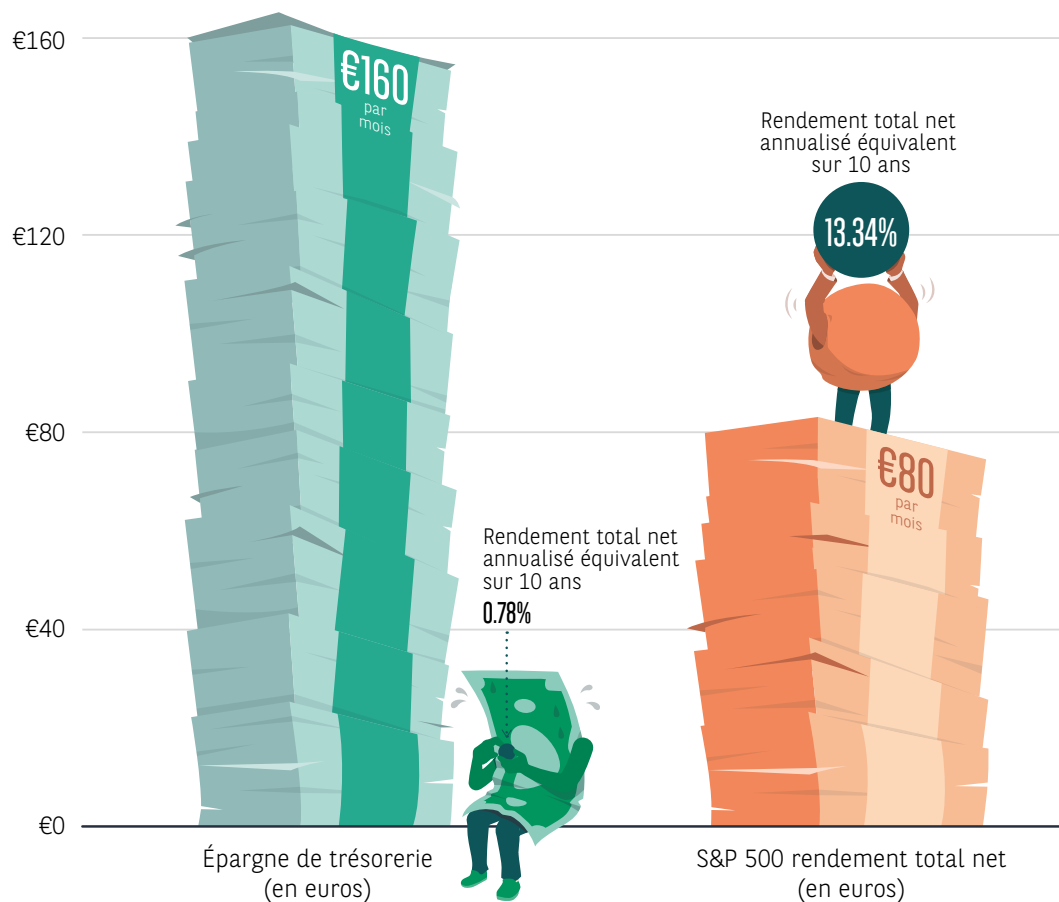
2^e risque majeur : le coût pour atteindre vos objectifs

Supposons que vous épargnez pour un projet important dans 10 ou 20 ans et que vous connaissez plus ou moins le montant dont vous aurez besoin pour atteindre cet objectif. L'épargne liquide tend à générer des rendements nettement inférieurs à ceux d'autres types de placements. Vous avez alors besoin de mettre beaucoup plus de côté chaque mois pour atteindre votre objectif. Autant d'argent que vous pourriez utiliser pour d'autres choses qui vous tiennent à cœur.

Bien sûr, d'autres types de placements peuvent perdre de la valeur, notamment à court terme, raison pour laquelle nous parlons d'un objectif à long terme. Leur performance est également plus variable, il n'y a donc aucune garantie quant au montant que vous gagnerez (bien que les taux d'intérêt ne soient pas garantis sur le long terme non plus).

Voici à quel point l'écart peut être important. Supposons que l'objectif soit d'épargner 20 000 € en 10 ans, et utilisons le rendement moyen offert par l'épargne de trésorerie en euros et par les actions américaines (rendements exprimés en euros).

Versement mensuel nécessaire pour atteindre 20 000 € sur les 10 dernières années



SECTION 2: FRANCHIR LE PAS



PENSEZ AU LONG TERME

Beaucoup de personnes hésitent à placer leur argent parce qu'elles craignent surtout que leurs placements perdent de la valeur. C'est ce qu'on appelle « la peur de la perte », un sentiment totalement légitime. Vous avez travaillé dur pour gagner de l'argent, et il est normal de ne pas vouloir en perdre.

Il nous semble toutefois utile de voir les choses sous un autre angle. Oui, la valeur des investissements varie à la hausse comme à la baisse, mais le seul moment où vous réalisez un gain ou une perte, c'est lorsque vous retirez votre argent. Si votre projet est dans une dizaine d'années ou plus, vous avez largement le temps de voir les marchés se redresser après une chute et continuer à générer des rendements, même si, bien sûr, rien n'est jamais garanti. En revanche, si votre projet est dans un an, vous n'avez pas le temps de récupérer l'argent et il est peut-être plus judicieux de garder votre argent sous forme de liquidités.

Pour vous aider à comprendre la manière dont ces hauts et ces bas fonctionnent sur le long terme, nous avons sélectionné quatre types de placement et exploré leur performance au cours des 10 dernières années.

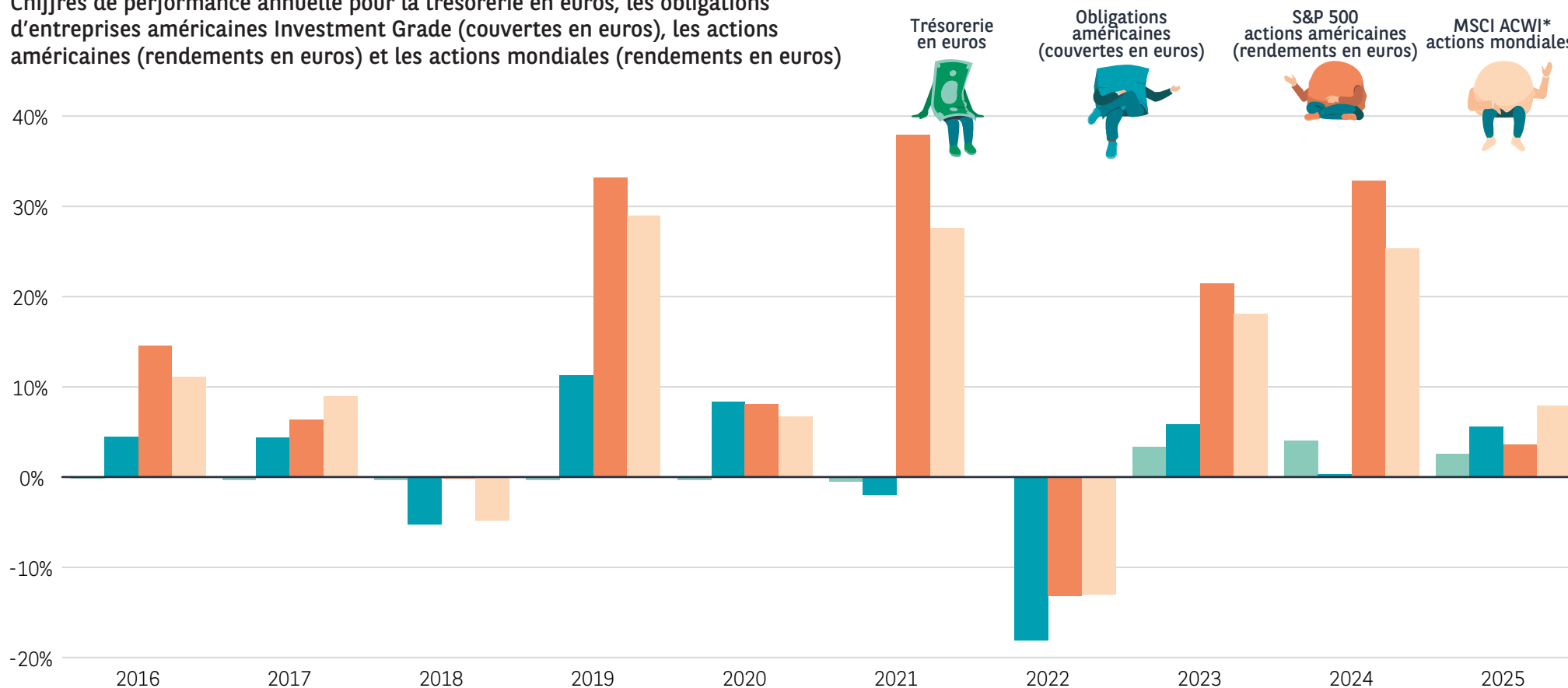


Temps

S'intéresser aux hauts et aux bas

Les graphiques ci-dessous illustrent la performance de quatre options de placement chaque année au cours des 10 dernières années. Comme vous pouvez le constater, les variations d'une année sur l'autre ont été beaucoup plus marquées pour les actions que pour les obligations, les obligations ayant toutefois connu des variations plus importantes que les liquidités. Les années affichant des performances négatives sont souvent celles qui effraient le plus, au point de faire oublier les années particulièrement positives.

Chiffres de performance annuelle pour la trésorerie en euros, les obligations d'entreprises américaines Investment Grade (couvertes en euros), les actions américaines (rendements en euros) et les actions mondiales (rendements en euros)

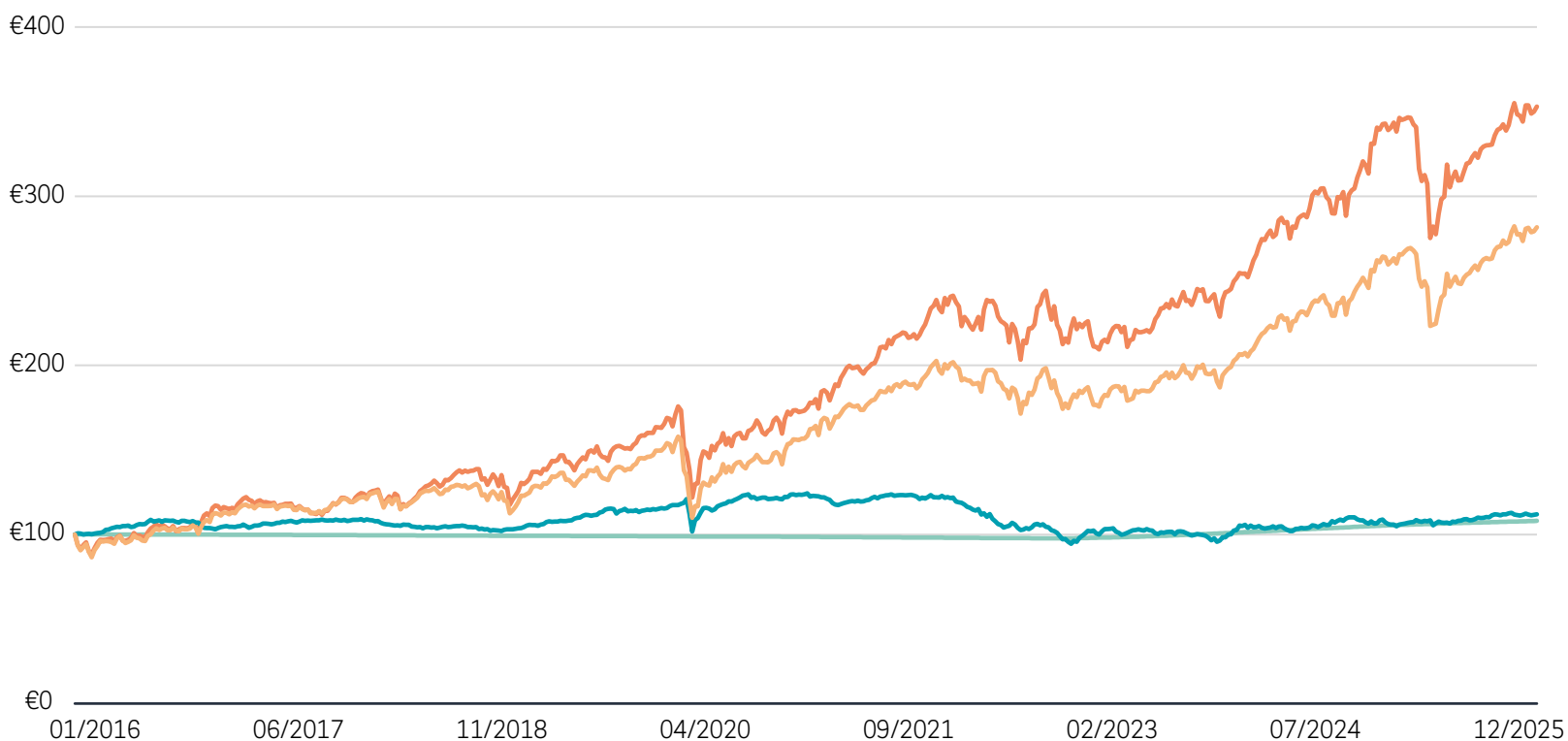


Source : Bloomberg, BNP Paribas Asset Management. EUR. *All Country World Index.
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

La valeur d'une perspective à long terme

Dans l'investissement à long terme, il y a de bonnes et de mauvaises années. Mais, tant que vous conservez vos placements tout le long, ce qui compte, c'est la performance globale de vos actifs dans leur ensemble. Voici un graphique montrant la performance des quatre mêmes types de placement sur la même période, toutes années confondues, plus la performance totale pour chacun d'entre eux. Vous serez sans doute surpris de voir à quel point ils se comportent différemment.

Performance de la trésorerie en euros, des obligations d'entreprises américaines Investment Grade (couvertes en euros), des actions américaines (rendements en euros) et des actions mondiales (rendements en euros)



Si vous avez placé initialement 10 000 €, cet investissement aurait valu...

Actions américaines (rendements en euros)

35 302€

Actions mondiales (rendements en euros)

28 168€

Dette Investment Grade US (couverte en euros)

11 192€

Trésorerie en euros

10 801€

Source : Bloomberg, BNP Paribas Asset Management. Données du 1er janvier 2016 au 31 décembre 2025, EUR. Rebasé à 100 à la date de début du graphique.

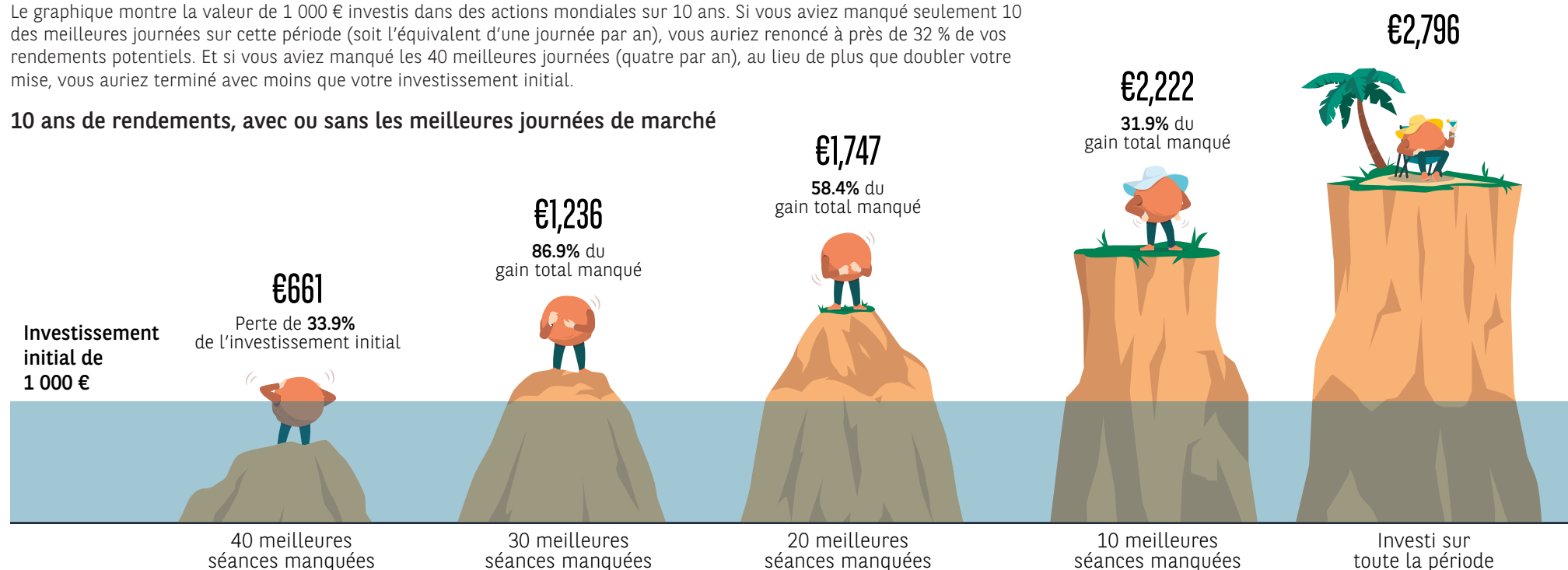
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

LES AVANTAGES DE RESTER INVESTI

Certains choisissent de conserver leur épargne liquide pour éviter la volatilité des marchés. D'autres alternent entre liquidités et placements et vice versa pour essayer d'acheter bas et vendre cher. C'est ce que l'on appelle « prévoir ou timer le marché », une technique très difficile à mettre en place de manière régulière. L'une des raisons pour lesquelles nous pensons qu'il est plus judicieux de rester sur les marchés en dépit des hauts et des bas est que, même si vous choisissez le bon moment pour vous retirer, vous devez quand même décider quand revenir. Les meilleures journées boursières — celles où les marchés progressent le plus — surviennent souvent juste après les pires. En en manquant ne serait-ce que quelques-unes, l'impact sur votre portefeuille peut être considérable.

Le graphique montre la valeur de 1 000 € investis dans des actions mondiales sur 10 ans. Si vous aviez manqué seulement 10 des meilleures journées sur cette période (soit l'équivalent d'une journée par an), vous auriez renoncé à près de 32 % de vos rendements potentiels. Et si vous aviez manqué les 40 meilleures journées (quatre par an), au lieu de plus que doubler votre mise, vous auriez terminé avec moins que votre investissement initial.

10 ans de rendements, avec ou sans les meilleures journées de marché



Le plus simple, c'est de faire totalement abstraction de la temporalité du marché. Commencez à placer dès que possible, puis conserver vos placements, peu importe les hausses et les baisses. En cas de baisse, vous serez positionné pour capter tout rebond qui suivra. Mieux, vous serez en mesure de profiter pleinement du potentiel de croissance à long terme de vos placements.

Source : Bloomberg, BNP Paribas Asset Management. Données du 30 décembre 2015 au 31 décembre 2025, EUR.

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

SECTION 3: OÙ INVESTIR ?

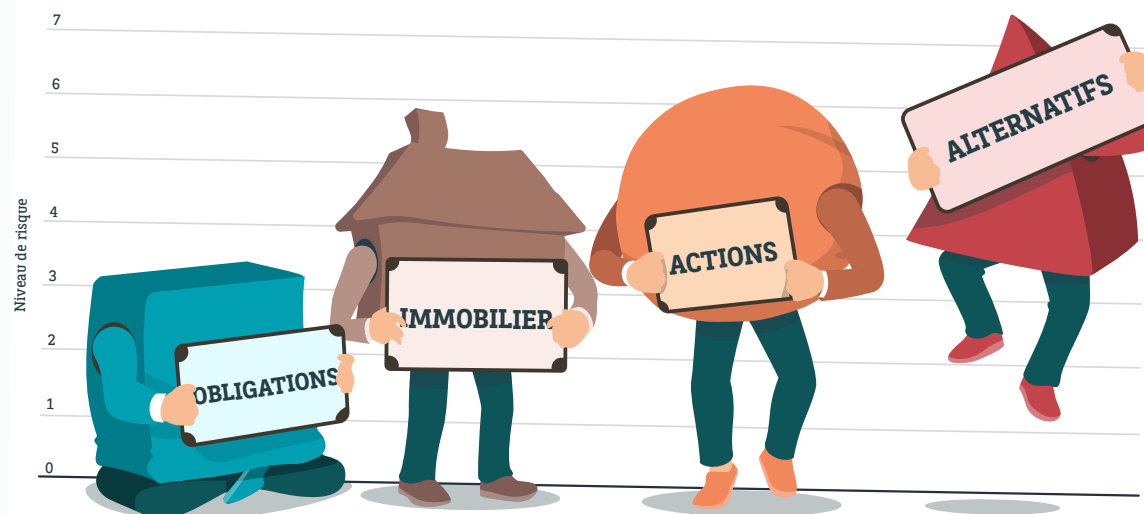
On désigne souvent les principales options de placement par « classes d'actifs ». Chacun de ces options offre un moyen de placer votre argent, avec ses propres risques, avantages et caractéristiques. Au sein d'une classe d'actifs, chaque investissement (ou actif) peut se comporter de manière très différente. Par exemple, une action peut très bien performer tandis qu'une autre est en perte.

On distingue traditionnellement cinq grandes classes d'actifs. La première, c'est la liquidité, dont nous avons déjà parlé. Les quatre autres sont les obligations, l'immobilier, les actions et les instruments alternatifs.

Comprendre le risque

Les investisseurs prennent des risques parce qu'ils sont en quête de rendements. La règle traditionnelle est la suivante : « plus le risque est élevé, plus le rendement à espérer est élevé », même si ce n'est pas toujours vrai. L'un des aspects les plus importants du risque est lié à la mesure dans laquelle la valeur de vos investissements est susceptible de fluctuer à la hausse comme à la baisse.

Si certaines classes d'actifs sont plus risquées que d'autres, aucune n'est sans risque. Nous avons classé les principales classes d'actifs par ordre croissant de risque en capital et identifié les principaux avantages et risques de chacune d'elles. Cette liste n'a pas vocation à être exhaustive ; d'autres avantages et risques existent et doivent être compris avant toute décision d'investissement. Chaque classe d'actifs réagira très différemment à l'évolution des conditions économiques, raison pour laquelle il est généralement judicieux de diversifier le portefeuille.

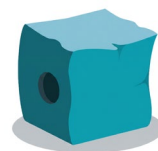


L'échelle de risque va de 0 à 7, où 0 indique le risque le plus faible et 7 le risque le plus élevé.

Les risques mentionnés ne sont pas exhaustifs ; d'autres risques peuvent également exister. Des coûts supplémentaires, tels que les frais de gestion, s'appliquent à tout placement dans un fonds, ce qui peut réduire le rendement global.

LES OBLIGATIONS (REVENU FIXE)

Une obligation n'est qu'une autre façon de dire prêt. L'achat d'une obligation revient à prêter de l'argent à un gouvernement ou à une entreprise.



Ce qu'elles offrent

La plupart des obligations paient un taux d'intérêt fixe pendant une durée déterminée, puis remboursent le prêt initial à l'échéance de l'obligation. Les emprunteurs plus risqués paient plus d'intérêts par rapport aux emprunteurs moins risqués.

Comment investir dans les obligations

Les particuliers ont la possibilité d'acheter eux-mêmes des obligations, mais dans la plupart des cas, le moyen le plus simple et le plus efficace d'investir dans des obligations reste de passer par un fonds.

Les risques encourus

Les obligations tendent à générer des performances plus stables et sont généralement moins risquées que les actions, mais elles ne sont pas exemptes de risque. Leur prix peut varier en fonction de plusieurs facteurs, notamment la valeur de leur taux d'intérêt aux yeux des investisseurs. Autre risque, l'émetteur d'obligations peut ne plus être en mesure de payer les intérêts ou de rembourser le montant emprunté. On parle de risque de crédit.

Les risques mentionnés ne sont pas exhaustifs ; d'autres risques peuvent également exister.

L'IMMOBILIER

Investir dans l'immobilier signifie habituellement acheter des immeubles commerciaux ou résidentiels ou des actions de sociétés de promotion immobilière.



Ce qu'il offre

Les performances des investissements immobiliers sont généralement liées aux revenus locatifs, même s'il existe un potentiel de croissance du capital lorsque les prix de l'immobilier augmentent. L'immobilier peut séduire les investisseurs qui aiment l'idée d'acheter du tangible pour diversifier leur portefeuille.

Comment investir dans l'immobilier

Il est possible d'acheter directement les actions de sociétés de promotion immobilière et on peut investir dans l'immobilier résidentiel à titre d'achat-location. Cependant, les particuliers doivent normalement passer par un fonds pour bénéficier de l'ensemble de la gamme de cette classe d'actifs, notamment l'immobilier commercial.

Les risques encourus

L'immobilier peut être difficile à vendre en cas de crise. En d'autres termes, les investisseurs risquent de ne pas obtenir leur argent quand ils le souhaitent ou doivent accepter une valorisation inférieure. C'est ce qu'on appelle le risque de liquidité, ce qui signifie que l'immobilier doit être abordé comme un placement à long terme. L'immobilier tend également à se dénouer sur un temps plus long par rapport à la plupart des autres types de placement.

Les risques mentionnés ne sont pas exhaustifs ; d'autres risques peuvent également exister.

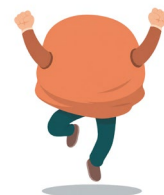
LES ACTIONS (FONDS PROPRES)

L'achat d'une action signifie que vous avez acquis une part de la propriété d'une entreprise.



Ce qu'elles offrent

Si l'entreprise se porte bien, l'action tend à prendre de la valeur. De plus, certaines entreprises reversent une partie de leurs bénéfices sous forme de dividendes. Il est par ailleurs très facile d'acheter et de vendre des actions (elles présentent donc un faible risque de liquidité).



Comment investir dans les actions

Les actions se négocient généralement sur les bourses ; il est donc possible pour les particuliers de les acheter directement. Toutefois, à moins de disposer d'une plus grande somme d'argent à placer, il peut être plus facile de détenir un portefeuille diversifié d'actions par l'intermédiaire d'un fonds.



Les risques encourus

Les actions sont généralement considérées comme l'un des types d'investissement les plus risqués, car leur valeur fluctue à la hausse comme à la baisse très rapidement. Les entreprises peuvent également devenir insolvables, ce qui signifie qu'une action finit par perdre toute sa valeur.

Les risques mentionnés ne sont pas exhaustifs ; d'autres risques peuvent également exister.

LES PRODUITS ALTERNATIFS

Pour simplifier, les instruments alternatifs regroupent tout ce que nous n'avons pas encore abordé dans ces pages. Notamment, les infrastructures, les matières premières et le capital-investissement.



Ce qu'ils offrent

Les stratégies alternatives affichent souvent des performances différentes des principales classes d'actifs (on parle alors de « faible corrélation »). Cela signifie qu'elles peuvent fournir un moyen efficace de diversifier plus encore un portefeuille, ce qui peut réduire le niveau de risque global. Certains instruments alternatifs plus risqués offrent un potentiel de croissance élevé, tandis que d'autres peuvent afficher des performances plus régulières.

Comment investir dans les instruments alternatifs

L'investissement dans certains instruments alternatifs est beaucoup plus simple que d'autres. Pour bénéficier d'un large éventail d'instruments alternatifs, un fonds peut s'avérer la solution la plus simple.

Les risques encourus

Chaque type d'investissement alternatif comporte ses propres risques. Toutefois, ils ont généralement tendance à être plus complexes. Cette complexité augmente le risque potentiel de les valoriser correctement et les rend plus difficiles à vendre si l'argent est nécessaire rapidement (risque de liquidité plus élevé.)

Les risques mentionnés ne sont pas exhaustifs ; d'autres risques peuvent également exister.

COMPARAISON DE CES OPTIONS

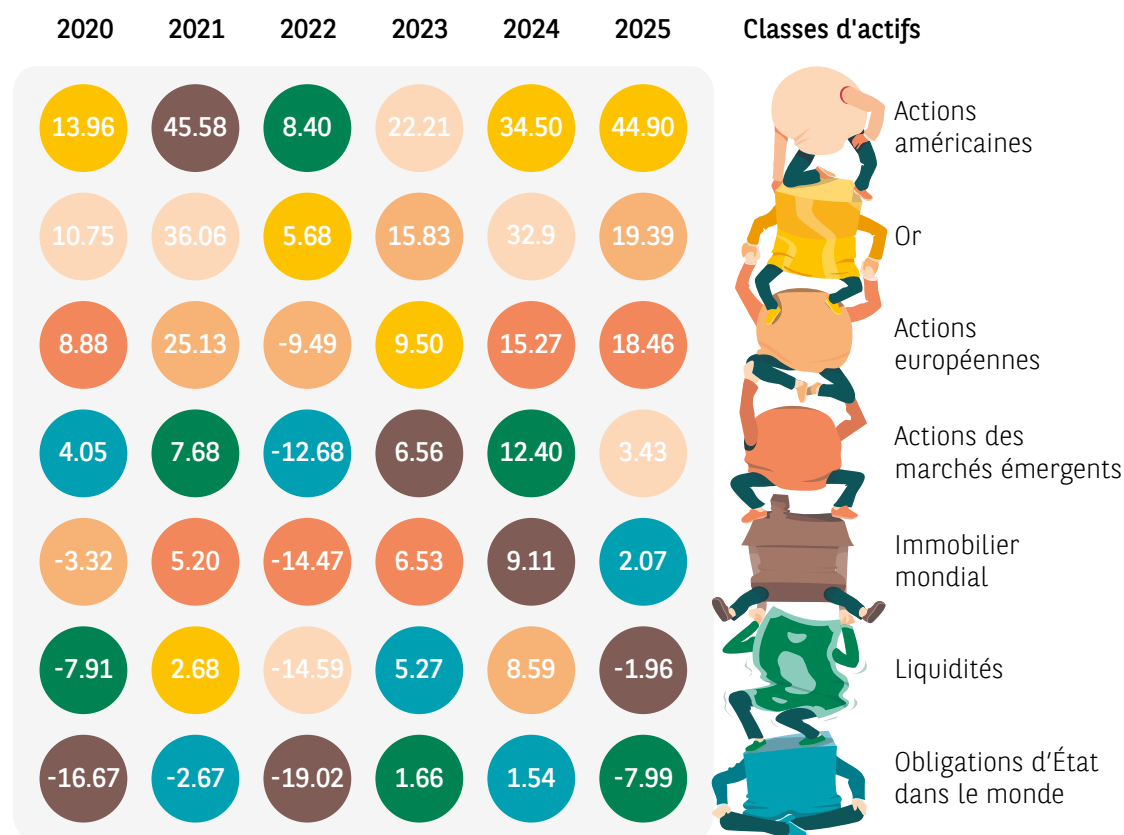
La diversification est un terme technique dont vous allez beaucoup entendre parler dans l'univers de l'investissement. Cela signifie simplement répartir votre argent entre différents placements plutôt que de tout placer dans un même domaine. Ou, pour le dire autrement, ne pas mettre tous ses œufs dans le même panier. La diversification permet de réduire la volatilité (fluctuations des rendements des investissements) et de minimiser les risques inutiles.

L'idée est de construire un portefeuille d'investissements qui n'ont pas tous les mêmes comportements. Ainsi, si une partie de votre portefeuille perd de la valeur, d'autres parties peuvent être stables ou augmenter, ce qui peut compenser la baisse voire fournir une croissance globalement constante. Le choix de la bonne combinaison permet donc de compenser les pertes engendrées par les baisses, les récessions ou simplement les fluctuations habituelles sur des marchés particuliers.

Performance des différents types d'actifs

Le graphique à droite montre à quel point la performance d'un placement peut évoluer d'une année sur l'autre. Outre l'importance de la diversification, nous avons attribué à chaque point une couleur pour vous permettre de comparer les liquidités aux autres classes d'actifs. Nous avons ensuite sélectionné quelques grandes catégories d'investissements obligataires, représentées dans des tons de bleu, des investissements en actions en orange, ainsi que deux autres types d'investissement courants en jaune et en marron.

Comme vous pouvez le constater, la performance peut sensiblement varier d'une année sur l'autre et il est difficile de prédire la classe d'actifs qui sera la plus performante. Cela souligne l'intérêt de détenir un éventail d'actifs dans son portefeuille, car la bonne performance de l'un compensera souvent les moins bons résultats d'un autre.



Source : Morningstar. EUR. Les actions investies dans une autre devise peuvent être exposées au risque de change.

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

PRÊT À VOUS LANCER?

Nous savons que l'univers de l'investissement peut prêter à confusion. Il offre de nombreux choix et certaines entreprises usent beaucoup de jargon professionnel. Ici, nous souhaitons mettre en avant un exemple d'option de placement simple qui pourrait bien vous aider à faire vos premiers pas. Il vous appartient néanmoins de tout vérifier soigneusement et de vous assurer de choisir l'option qui vous convient. Cet exemple reste néanmoins une bonne manière de se lancer dans l'investissement.

Exemple : un fonds multi-actifs mondial

Un « fonds multi-actifs » mondial investit dans divers types d'actifs des marchés du monde entier. Il offre un moyen simple et clair de profiter d'un éventail d'opportunités. Étant donné que les classes d'actifs tendent à générer des performances différentes, certaines progressant et d'autres chutant à un moment donné, vous avez la possibilité de vous protéger contre les hauts et les bas de chaque marché.

Une équipe d'experts en placements prend toutes les décisions, y compris les catégories d'actifs sur lesquelles se concentrer et les investissements à utiliser. Autrement dit, il existe un potentiel de surperformance, mais les coûts ont également tendance à être plus élevés.

Cette prise de décision ne s'arrête pas une fois le fonds créé. L'équipe d'investissement travaille en permanence pour prendre des décisions complexes afin de choisir les actifs et les régions dans lesquels investir, tout en utilisant différentes méthodes pour réduire le risque et conserver en permanence la meilleure combinaison d'investissements.

Petit rappel sur l'épargne ET le placement

Si ce guide présente les avantages d'investir, nous sommes convaincus que le placement et l'épargne se complètent sur le long terme. Combiner les deux vous aide à atteindre vos objectifs financiers à long terme. En général, le fil directeur consiste à disposer d'une épargne couvrant au moins trois mois de frais de subsistance, en complément de vos placements.

Il convient de toujours garder à l'esprit que la valeur de votre investissement et les revenus qui en découlent peuvent fluctuer à la hausse comme à la baisse et que vous risquez de ne pas récupérer le capital initialement investi.



CONSEILS AUX INVESTISSEURS

Si l'idée de franchir le pas vous séduit, voici quelques conseils pour vous préparer à réaliser vos premiers placements.



Envisager de se faire accompagner par des experts

Aucune situation n'est identique. Il est donc recommandé de consulter un conseiller financier avant de prendre toute décision. Il pourra vous accompagner dans vos premiers pas dans le monde de l'investissement et sera en mesure d'élaborer un plan d'investissement à long terme adapté à vos besoins spécifiques.



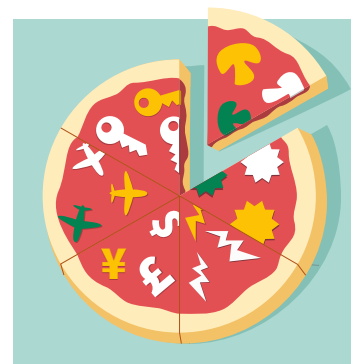
Se fixer des objectifs d'investissement

Définir des objectifs d'investissement vous aide à vous concentrer sur ce qui compte pour vous, afin de planifier ensuite les moyens pour les atteindre. Il serait utile d'en discuter avec un conseiller financier.



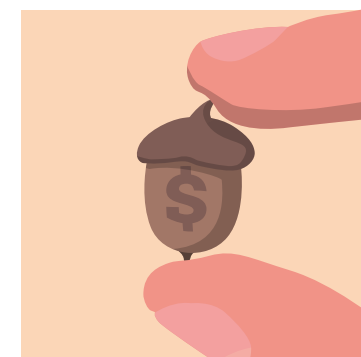
Comprendre votre niveau de risque

Si vous savez que vous allez mal réagir en cas de baisses du marché, pourquoi ne pas intégrer dans votre portefeuille des investissements plus prudents. Mieux vaut adopter une approche un peu plus conservatrice et maintenir ses investissements à travers les fluctuations, plutôt que de se tourner vers des actifs plus risqués et de vendre dans la panique lors d'une correction !



Répartir son argent

Investir dans une gamme d'actifs contribue à réduire la volatilité des placements en lissant les fluctuations des rendements et vous permet de minimiser les risques inutiles. Vous pouvez investir vous-même ou choisir par exemple un fonds multi-actifs qui se chargera de le faire pour vous.



Commencer petit en investissant régulièrement

Certains pensent qu'il faut une grosse mise de départ pour se lancer. Faux. Vous pouvez commencer à investir à partir de 50 euros par mois. De plus, en investissant de manière régulière, vous prenez une bonne habitude, avec à la clé une situation financière beaucoup plus solide pour l'avenir.

INFORMATIONS IMPORTANTES

Ce document est fourni à titre d'information uniquement. Il ne constitue en aucun cas une recherche en investissement ou une analyse financière relative à des opérations sur instruments financiers au sens de la directive MIF (2014/65/UE). De même, il ne saurait constituer une offre d'achat ou de vente d'investissements, de produits ou de services de la part de BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe ou de ses sociétés affiliées, et ne saurait être considéré comme une sollicitation ou un conseil d'investissement, juridique ou fiscal, une recommandation de stratégie d'investissement ou une recommandation personnalisée d'achat ou de vente de titres.

En raison de sa simplification, ce document est partiel et les opinions, estimations et prévisions qu'il contient sont subjectives et susceptibles de changer sans préavis. Rien ne garantit que les prévisions se concrétisent. Les données, chiffres, déclarations, analyses, prédictions et autres informations contenus dans ce document sont fournis au regard de nos connaissances au moment où ce document est préparé. Malgré tous les soins apportés, aucune déclaration ou garantie (notamment la responsabilité envers les tiers), expresse ou implicite, n'est donnée quant à l'exactitude, la fiabilité ou l'exhaustivité des informations contenues dans ce document. La foi accordée aux informations contenues dans ce document est au seul gré de son destinataire. Ce document ne contient pas suffisamment d'informations pour étayer une décision d'investissement.

Publié au Royaume-Uni par AXA Investment Managers UK Limited, société agréée et réglementée par la Financial Conduct Authority au Royaume-Uni. Société immatriculée en Angleterre et au Pays de Galles sous le numéro : 01431068. Siège social : 22 Bishopsgate, Londres, EC2N 4BQ. L'acquisition d'AXA Investment Managers par le Groupe BNP Paribas a été finalisée le 1er juillet 2025 et AXA Investment Managers fait désormais partie du Groupe BNP Paribas.

Capital à risque. La valeur des investissements ainsi que les revenus qu'ils génèrent peuvent diminuer ou augmenter, et les investisseurs peuvent récupérer moins que le montant initialement investi. Les fluctuations des taux de change peuvent également influencer sur la valeur de leur investissement. De ce fait et compte tenu des frais initiaux généralement appliqués, un investissement n'est généralement pas adapté à un placement à court terme. Les performances passées ne préjugent pas des performances actuelles ou futures, et les données de performance ou de rendement fournies ne tiennent pas compte des commissions et des coûts encourus lors de l'émission ou du rachat de parts. Les références à des classements et autres récompenses ne préjugent pas des performances futures, des places dans des classements ou des récompenses à venir et ne sauraient être interprétées comme une approbation de la part d'une société BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT ou de ses produits ou services. Veuillez consulter les sites Internet des sponsors/émetteurs pour obtenir des informations concernant les critères sur lesquels reposent les récompenses/notations en question.

© 2026 BNP Paribas Asset Management. Tous droits réservés.

© 2026 Morningstar. Tous droits réservés. Les informations, données, analyses et opinions (« Informations ») contenues dans le présent document : (1) incluent les informations exclusives de Morningstar et de ses fournisseurs de contenu ; (2) ne peuvent être copiées ou redistribuées, sauf autorisation expresse ; (3) ne constituent pas des conseils d'investissement ; (4) sont fournies uniquement à des fins d'information ; (5) ne sont pas réputées complètes, exactes ou opportunes ; et (6) peuvent être extraites des données de fonds publiées à diverses dates. Morningstar n'est pas responsable des décisions de trading, des dommages ou d'autres pertes liées aux informations ou à leur utilisation. Veuillez vérifier toutes les informations avant de les utiliser et ne prenez aucune décision d'investissement, sauf sur les conseils d'un expert financier professionnel. Les performances passées ne constituent pas une garantie de résultats futurs. La valeur et les revenus dérivés des investissements peuvent fluctuer à la hausse comme à la baisse.



BNP PARIBAS
ASSET MANAGEMENT

ARC5562_FR • Expires 29 June 2027

