



## Quel est le bon moment pour investir ?

---

Publié

7 Novembre 2022

Longueur

🕒 2 minute(s) de lecture

---

**Il peut être difficile de prédire l'évolution des cours de Bourse, y compris pour le plus averti des professionnels, les marchés financiers obéissant à de nombreux facteurs (géopolitiques, économiques...). Des pistes existent cependant pour investir sereinement.**

Existe-t-il un bon moment pour investir ? Comment s'assurer de ne pas le faire au mauvais moment ? Autant de questions qui peuvent survenir à l'heure de placer ses économies.

Si nul n'est à l'abri d'événements à même de bouleverser les marchés financiers, comme cela fut récemment le cas avec la pandémie de Covid-19 ou la guerre en Ukraine, un principe toutefois semble faire l'unanimité : investir progressivement son épargne. Cela peut passer par des investissements réguliers ou par tranches, ou encore des versements programmés qui permettent d'investir automatiquement et de façon périodique dans un ou plusieurs produits d'épargne.

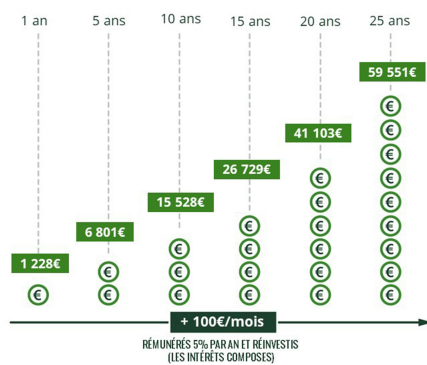
## Pourquoi faut-il investir régulièrement ?

Pour limiter les risques, il convient d'investir avec régularité sans se soucier du moment idéal pour le faire, qui n'est appréciable qu'à posteriori. C'est une stratégie de dépassement des aléas des marchés financiers. Certains mois, l'investisseur sera gagnant, d'autres non. Mais la régularité va lui permettre de lisser la performance de ses placements.

La régularité est également un élément clé puisque cette stratégie permet de réduire l'effort d'épargne à fournir en plaçant tous les mois la même somme. Et pour cela, il n'est jamais trop tôt pour commencer. Plus vous épargnez tôt, plus votre capital va pouvoir croître. Au fil du temps, les intérêts viennent s'ajouter au capital. Et ces intérêts génèrent à leur tour des intérêts. C'est la beauté des intérêts composés.

L'avantage des intérêts composés :

1 000 euros de capital initial auquel sont ajoutés 100 euros tous les mois, rémunérés à 5% par an



L'illustration graphique présentée ne constitue pas un indicateur fiable quant aux performances futures d'un investissement. Elle a seulement pour but d'illustrer le mécanisme de fonctionnement des intérêts composés. Elle ne prend pas en compte d'éventuels frais. Elle ne tient pas compte de l'effet de l'inflation. Celui-ci peut entraîner une dépréciation de la valeur de l'investissement. La valeur des investissements peut fluctuer à la hausse comme à la baisse et certains comportent des risques de perte en capital.

## Pourquoi faut-il investir sur le long terme ?

Statistiquement, investir sur le long terme peut être une stratégie gagnante. Aux États-Unis, par exemple, le rendement annuel moyen généré par le S&P 500 – l'indice boursier<sup>1</sup> qui regroupe les 500 plus grandes entreprises américaines – s'élève à 10,5% sur la période allant de 1965 à 2021 en réinvestissant les dividendes versés.

Par ailleurs, la durée permet de lisser la volatilité des marchés financiers. Statistiquement, plus la durée du placement est longue, moins les pertes sont fréquentes. Ainsi, selon une étude de l'Autorité des marchés financiers (AMF) menée sur la période 1950-2020, l'espérance de gain annuel moyen peut atteindre 36% en détenant des actions françaises pendant trois ans, mais avec une perte potentielle qui dépasse 18%. À l'inverse, en détenant ces mêmes actions pendant 20 ans, le gain potentiel est de 13,6% pour un risque de perte ramené à 3%.

De plus, investir à long terme présente des vertus sur l'ensemble de l'économie, allant du financement d'infrastructures et de projets innovants au développement de jeunes entreprises. À cela s'ajoute une dimension sociétale forte puisque le temps permet aussi [d'accompagner les entreprises](#) dans leurs efforts afin d'améliorer leur gouvernance, leur empreinte carbone et la gestion de leurs employés.

Néanmoins, **ce sont d'abord les propres objectifs de l'investisseur qui vont guider le choix de ses placements.** Par exemple, afin de constituer un apport pour l'achat de sa résidence principale, l'investisseur va privilégier des placements à court ou moyen terme. À l'opposé, le financement de sa retraite va passer par un effort de long terme.

<sup>1</sup>Un indice boursier regroupe des actions permettant d'évaluer la performance d'un marché ou d'un secteur. C'est un instrument essentiel de la gestion d'actifs qui sert souvent de référence pour mesurer les performances des gérants de portefeuilles.

Découvrez comment stimuler votre épargne en fonction de vos objectifs d'investissement

[Cliquez ici](#)

**Communication publicitaire. Veuillez vous référer au KID/prospectus avant de prendre toute décision finale d'investissement. Ce document est destiné à des clients professionnels.**

Le présent document ne peut être reproduit en tout ou partie, sans autorisation préalable de la Société de gestion. Il ne constitue ni une offre de souscription ni un conseil en investissement. Ce document n'est pas destiné à fournir, et ne devrait pas être utilisé pour des conseils comptables, juridiques ou fiscaux. Il vous est fourni uniquement à titre d'information et ne peut être utilisé par vous comme base pour évaluer les avantages d'un investissement dans des titres ou participations décrits dans ce document ni à aucune autre fin. Les informations contenues dans ce document peuvent être partielles et sont susceptibles d'être modifiées sans préavis. Elles se rapportent à la situation à la date de rédaction et proviennent de sources internes et externes considérées comme fiables par Carmignac, ne sont pas nécessairement exhaustives et ne sont pas garanties quant à leur exactitude. À ce titre, aucune garantie d'exactitude ou de fiabilité n'est donnée et aucune responsabilité découlant de quelque autre façon pour des erreurs et omissions (y compris la responsabilité envers toute personne pour cause de négligence) n'est acceptée par Carmignac, ses dirigeants, employés ou agents.

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles sont nettes de frais (hors éventuels frais d'entrée appliqués par le distributeur). Le rendement peut évoluer à la hausse comme à la baisse en raison des fluctuations des devises, pour les actions qui ne sont pas couvertes contre le risque de change.

La référence à certaines valeurs ou instruments financiers est donnée à titre d'illustration pour mettre en avant certaines valeurs présentes ou qui ont été présentes dans les portefeuilles des Fonds de la gamme Carmignac. Elle n'a pas pour objectif de promouvoir l'investissement en direct dans ces instruments, et ne constitue pas un conseil en investissement. La Société de Gestion n'est pas soumise à l'interdiction d'effectuer des transactions sur ces instruments avant la diffusion de la communication. Les portefeuilles des Fonds Carmignac sont susceptibles de modification à tout moment.

La référence à un classement ou à un prix ne préjuge pas des classements ou des prix futurs de ces OPC ou de la société de gestion. La durée minimum de placement recommandée équivaut à une durée minimale et ne constitue pas une recommandation de vente à la fin de ladite période.

Morningstar Rating™ : © Morningstar, Inc. Tous droits réservés. Les informations du présent document : -appartiennent à Morningstar et / ou ses fournisseurs de contenu ; ne peuvent être reproduites ou diffusées ; ne sont assorties d'aucune garantie de fiabilité, d'exhaustivité ou de pertinence. Ni Morningstar ni ses fournisseurs de contenu ne sont responsables des préjudices ou des pertes découlant de l'utilisation desdites informations.

L'accès au Fonds peut faire l'objet de restriction à l'égard de certaines personnes ou de certains pays. Le présent document ne s'adresse pas aux personnes relevant d'une quelconque juridiction où (en raison de la nationalité ou du domicile de la personne ou pour toute autre raison) ce document ou sa mise à disposition est interdit(e). Les personnes auxquelles s'appliquent de telles restrictions ne doivent pas accéder à ce document. La fiscalité dépend de la situation de chaque personne. Les fonds ne sont pas enregistrés à des fins de distribution en Asie, au Japon, en Amérique du Nord et ne sont pas non plus enregistrés en Amérique du Sud. Les Fonds Carmignac sont immatriculés à Singapour sous la forme d'un fonds de placement de droit étranger réservé aux seuls clients professionnels. Les Fonds ne font l'objet d'aucune immatriculation en vertu du US Securities Act de 1933. Le fonds ne peut être proposé ou vendu, directement ou indirectement, au bénéfice ou pour le compte d'une « US person » au sens de la réglementation S américaine et du FATCA.

La décision d'investir dans le(s) fonds promu(s) devrait tenir compte de toutes ses caractéristiques et de tous ses objectifs, tels que décrits dans son prospectus. Les risques et frais relatifs aux Fonds sont décrits dans le KID (Document d'informations clés). Le KID doit être tenu à disposition du souscripteur préalablement à la souscription. Le souscripteur doit prendre connaissance du KID. Les investisseurs peuvent perdre tout ou partie de leur capital, attendu que les Fonds n'offrent pas de garantie de capital. Tout investissement dans les Fonds comporte un risque de perte de capital.

Carmignac Portfolio désigne les compartiments de la SICAV Carmignac Portfolio, société d'investissement de droit luxembourgeois conforme à la directive OPCVM. Les Fonds sont des fonds communs de placement de droit français conformes à la directive OPCVM ou AIFM. La société de gestion peut décider à tout moment de cesser la commercialisation dans votre pays.

**En Suisse** : Le prospectus, KID, et les rapports annuels des Fonds sont disponibles sur le site [www.carmignac.ch](http://www.carmignac.ch) et auprès de notre représentant en Suisse (Switzerland) S.A., Route de Signy 35, P.O. Box 2259, CH-1260 Nyon. Le Service de Paiement est CACEIS Bank, Montrouge, succursale de Nyon / Suisse Route de Signy 35, 1260 Nyon. [Les investisseurs peuvent avoir accès à un résumé de leurs droits en français sur le lien suivant à la section 6 intitulée "Résumé des droits des investisseurs".](#)

**En France** : Le prospectus, les KID, la VL et les rapports annuels des Fonds sont disponibles sur [www.carmignac.fr](http://www.carmignac.fr), ou sur demande auprès de la Société de gestion. [Les investisseurs peuvent avoir accès à un résumé de leurs droits en français sur le lien suivant à la section 6 intitulée "Résumé des droits des investisseurs"](#)

**Au Luxembourg** : Le prospectus, les KID, la VL et les rapports annuels des Fonds sont disponibles sur [www.carmignac.lu](http://www.carmignac.lu), ou sur demande auprès de la Société de gestion. [Les investisseurs peuvent avoir accès à un résumé de leurs droits en français sur le lien suivant à la section 6 intitulée "Résumé des droits des investisseurs".](#)