Le compte d'épargne, c'est comme une paire de baskets. Confortables, mais pas adaptées à toutes les occasions …

Par *Maud Vanderbist*



Les femmes investissent moins que les hommes. Et c'est bien dommage, car celles qui franchissent le pas obtiennent, en moyenne, des résultats étonnamment bons. Samedi soir. Dîner au restaurant entre amies. L'une raconte son nouveau travail, l'autre son nouvel appartement. On rit, on échange, on refait le monde… jusqu'à ce que le mot « investissement » arrive sur la table.

Investir. Selon le Dikke Van Dale, c'est « placer de l'argent dans une entreprise dont on attend qu'elle soit rentable ou dans des valeurs mobilières ». Un terme on ne peut plus banal, et pourtant, il semble encore chargé de tout un imaginaire : des graphiques, des termes compliqués, des hommes en costume-cravate … Tout un univers qui peut sembler intimidant.

« Moi, je préfère mon compte d'épargne ! », « C'est mon mari qui s'en occupe », « Investir, c'est quand même un peu jouer avec son argent » : les remarques fusent autour de la table, jusqu'à ce que quelqu'un montre une photo de son chien. La conversation reprend alors son cours, plus légère, comme si de rien n'était.

Et pourtant, il est grand temps que nous, les femmes, accordions davantage d'attention à notre patrimoine et osions nous emparer pleinement de ce sujet.

Une femme sur quatre

En Belgique, seule une femme sur quatre investit, contre plus de quatre hommes sur dix. Nous avons souvent le réflexe de laisser notre argent sur un compte d'épargne : c'est familier, transparent et rassurant. Mais se sentir en sécurité et être réellement à l'abri sur le plan financier sont deux choses bien différentes. Lorsque les prix augmentent plus vite que les intérêts générés par votre épargne, le pouvoir d'achat de votre capital s'érode peu à peu. Et cette perte de valeur passe souvent inaperçue : le montant affiché sur votre compte, lui, ne change pas.

Alors, à quel moment prend-on réellement conscience du problème ? **Au moment de faire les comptes. En Belgique, la pension d'une femme est en moyenne 31 % inférieure à celle d'un homme. Autrement dit, près d'un tiers de revenus en moins chaque mois. Vos dépenses, elles, ne diminuent pas pour autant : les courses, les factures d'énergie, les impôts… tout reste à payer.**

Rendement annuel moyen supérieur des femmes par rapport aux hommes, mesuré sur 3 ans.[7]

1,8 %

Grâce à la puissance des intérêts composés, ce petit écart de 0,4 % par an se traduit, au bout de 30 ans, par un patrimoine supérieur d'un quart. Petit avantage, grande différence.

Un rendement annuel plus élevé pour les femmes. Mesuré sur 10 ans, sur 5,2 millions de comptes.[6]

+0,4 %

Écart de capital final en faveur des femmes après 30 ans.

+12 %

Ce n'est pas votre faute. Mais vous pouvez agir.

Il n'est pas très difficile de comprendre pourquoi les femmes perçoivent habituellement une pension moins élevée. En Belgique, elles travaillent en moyenne six heures de moins par semaine. Leur rémunération horaire est, par ailleurs, inférieure de 7 % à celle des hommes, tandis que leur carrière professionnelle dure en moyenne 3,7 années de moins.[3]

Ce sont encore souvent les femmes qui réduisent leur temps de travail à l'arrivée des enfants, qui prennent soin d'un parent malade ou qui assument une plus grande part des responsabilités familiales… Un travail qui, au sens propre, n'est pas rémunéré. Et pourtant, ces périodes ne sont guère prises en compte dans le calcul de leur pension.

Et ce n'est pas tout. Les femmes vivent en moyenne près de quatre ans de plus que les hommes et passent environ 25 % de temps supplémentaire en mauvaise santé, tout en assumant une part plus importante de leurs dépenses de santé. Elles doivent donc composer non seulement avec des ressources moins élevées, mais aussi avec un patrimoine appelé à financer une période de vie plus longue. C'est précisément pour cette raison qu'il est important de commencer suffisamment tôt à constituer et à faire fructifier son patrimoine.

Et si les femmes étaient de meilleures investisseuses ?

Nous avons parfois tendance à prendre nos distances avec les questions financières et à laisser ce domaine aux « hommes ». Pourtant, les études montrent qu'il n'y a aucune raison pour que les femmes s'en désintéressent, bien au contraire. Pendant trois ans, des chercheurs de la Warwick Business School, en collaboration avec Barclays, ont suivi 2 800 investisseurs. Leur constat ? Les portefeuilles des femmes ont enregistré chaque année une performance moyenne supérieure de 1,94 % à celle de l'indice boursier britannique, contre seulement 0,14 % pour les hommes. Soit un écart de 1,8 % par an.[5]

Aux États-Unis, Fidelity a analysé les données de plus de cinq millions de clients sur une période de dix ans et a observé une tendance similaire : les femmes ont obtenu, en moyenne, une performance annuelle supérieure de 0,4 % à celles des hommes. Un écart de 0,4 % peut sembler dérisoire. Mais laissez-le se cumuler année après année pendant trente ans, grâce à l'effet des intérêts composés, et la différence devient loin d'être négligeable : à terme, cela peut représenter environ 12 à 13 % de patrimoine supplémentaire.

Le secret ? La patience. Dans l'étude de Warwick, les femmes achetaient et vendaient moins souvent que les hommes, avec une moyenne de neuf transactions par an contre treize pour les hommes. Elles privilégiaient davantage les investissements à long terme et se laissaient moins influencer par chaque nouvelle tendance du marché.[7] Investir ressemble donc finalement moins à un pari qu'à une discipline. **Vous choisissez une approche qui vous correspond, vous vous y tenez et ne remettez pas toute votre stratégie en question au premier coup dur.**

Le problème, ce n'est pas que les femmes investissent mal, c'est qu'elles n'osent pas se lancer.

Quelques conseils

Commencez par vous constituer une réserve. Avant toute chose, assurez-vous de disposer d'une épargne de précaution pour faire face à une machine à laver qui tombe en panne ou à une facture de dentiste imprévue. Pour cela, le compte d'épargne reste votre meilleur allié : il vous évite d'avoir à vendre un investissement au mauvais moment.

Fixez-vous un objectif. Pourquoi investissez-vous ? Pour profiter d'une retraite confortable ? Pour constituer un capital destiné aux études de vos enfants ? Un objectif clair vous aidera à rester fidèle à votre stratégie sur le long terme.

N'attendez pas le moment parfait. Investir régulièrement un montant fixe chaque mois est souvent plus efficace que d'attendre « le moment idéal ». Le temps est votre meilleur allié et il y aura toujours une bonne raison de repousser sa décision.

Ne mettez pas tous vos œufs dans le même panier. Veillez à ce que votre portefeuille soit suffisamment diversifié, entre différentes entreprises, différents secteurs et différentes régions du monde.

Posez vos questions. Encore et encore. Lorsqu'il s'agit de votre patrimoine, il n'existe pas de question idiote. Nous prenons d'abord le temps d'écouter votre histoire, de comprendre vos objectifs et d'identifier le niveau de risque avec lequel vous êtes à l'aise. Ce n'est qu'ensuite que nous abordons ensemble les différentes solutions d'investissement.

Le temps est votre meilleur allié

Imaginons que vous mettiez dès aujourd'hui 1 000 euros de côté chaque mois. Au bout de vingt-cinq ans, vous aurez épargné 300 000 euros. Une belle somme, assurément. Mais si vous aviez investi ces mêmes montants avec un rendement moyen de 5 % par an, votre capital aurait atteint environ 595 510 euros au terme de ces vingt-cinq années. Presque le double de ce que vous aurez versé.

Et si vous disposez déjà d'un capital conséquent sur votre compte d'épargne, dont vous n'aurez pas besoin dans les prochaines années ? La logique reste la même, mais l'effet peut être encore plus rapide. Pour votre patrimoine, le principal risque n'est pas nécessairement la Bourse : c'est aussi de laisser votre argent perdre progressivement de sa valeur en restant inactif pendant des années. Bien entendu, la valeur de vos investissements peut diminuer, parfois beaucoup plus fortement que prévu. C'est précisément pourquoi il est important de n'investir que l'argent dont vous n'avez pas besoin à court terme, de diversifier vos placements et de leur laisser suffisamment de temps pour porter leurs fruits.

Et les hommes ?

Vous êtes un homme et vous lisez cet article ? Tant mieux ! Car ici, il ne s'agit pas de dresser les femmes contre les hommes. Les principes que nous abordons - garder la tête froide et laisser le temps faire son oeuvre pour son patrimoine - sont tout aussi précieux pour les hommes que pour les femmes.

Nous avons néanmoins une petite demande à vous faire. Pensez aux femmes qui font partie de votre vie : votre partenaire, votre sœur, votre mère, votre fille, votre amie… Ont-elles déjà réfléchi à leur avenir financier ? Un revenu plus faible et une pension moins élevée sont rarement uniquement « son » problème. Ces différences peuvent avoir des répercussions sur l'ensemble du foyer. Alors, n'hésitez pas à lui transmettre cet article et faisons des finances personnelles un sujet dont on peut parler librement autour de la table, sans que la conversation ne s'arrête net dès que le sujet est abordé.

La prochaine fois, lors d'une soirée entre filles…

La prochaine fois que le mot « investissement » sera évoqué lors d'une soirée entre filles, espérons qu'il ne jettera pas un froid ! Peut-être que l'une d'entre vous lancera tout simplement : « Moi, j'ai commencé le mois dernier. » Et voilà que les questions fusent, que les expériences se partagent… et que d'autres se disent qu'elles pourraient bien se lancer, elles aussi. Investir, c'est avant tout une démarche qui vous ressemble, en accord avec vos projets et vos envies. Et surtout, vous pouvez vous faire accompagner.

Chez Securities De Munter, nous prenons le temps de vous accompagner dans cette réflexion. Nous commençons par écouter votre situation, vos projets et vos ambitions, afin de construire avec vous une approche personnalisée, véritablement adaptée à vos besoins. N'hésitez pas à nous appeler ou à venir nous rencontrer dans nos bureaux. Notre porte est toujours ouverte et le café est déjà prêt. •

Sources : [1] BlackRock (2024). People & Money Europe 2024. Enquête en ligne menée par YouGov auprès de 36 730 adultes dans 14 pays européens, dont la Belgique ; enquête réalisée du 15 mars au 10 mai 2024. Données pour la Belgique : 25 % des femmes et 42 % des hommes investissent (rapportées dans Forbes Belgique, 17 octobre 2024). [2] OCDE (2025). Pensions at a Glance 2025: OECD and G20 Indicators, ainsi que la note pays consacrée à la Belgique. Paris : Éditions OCDE, 27 novembre 2025. Écart de pension fondé sur les données d'Eurostat (2024). [3] OCDE (2025). Pensions at a Glance 2025: Belgium (note pays). Paris : Éditions OCDE, 27 novembre 2025. Écarts entre les hommes et les femmes en matière de durée hebdomadaire de travail, de rémunération horaire et de durée attendue de carrière. [4] UBS Chief Investment Office (2026). Women and Health: Challenges and Opportunities. UBS Wealth Management. [5] Warwick Business School & Barclays Smart Investor (2018). Are Women Better Investors Than Men? Analyse menée par le professeur Neil Stewart auprès de 2 800 investisseurs sur une période de 36 mois. [6] Fidelity Investments (2021). 2021 Women and Investing Study. Analyse portant sur plus de 5 millions de clients aux États-Unis sur la période 2011–2020. Communiqué de presse, 8 octobre 2021. [7] Warwick Business School & Barclays Smart Investor (2018). Are Women Better Investors Than Men? Analyse menée par le professeur Neil Stewart auprès de 2 800 investisseurs sur une période de 36 mois.

SECURITIES
DE MUNTER

LUXEMBOURG
120, Boulevard de la Pétrusse
L-2330 Luxembourg
Tel (+352) 453929-1

BELGIQUE
142, Avenue Franklin Roosevelt
B-1050 Bruxelles
Tel (+32) 2 230 32 27

Jan Van Rijswijcklaan 200
B-2020 Anvers
Tél (+32) 3 220 00 60

TVA LU18162363 - BE0861.975.652
R.C. Luxembourg B 56002
info@sdm.lu www.sdm-privatebanking.com

DESIGN & PRODUCTION vinix.agency

LE POINT FINANCIER
Copyright © 2026 Securities De Munter.
Tous droits réservés.

Disclaimer. Ce document est une publication de la société Securities De Munter, société réglementée par la CSSF (Commission de Surveillance du Secteur Financier) au Grand- Duché de Luxembourg. Cette publication ne peut être considérée comme une proposition d'investissement. Il s'agit d'un document informatif n'engageant en aucun cas la société. La société Securities De Munter ne garantit pas que les instruments financiers utilisés dans ce document vous correspondent. Toutes transactions financières réalisées par vos soins tenant compte des informations financières délivrées dans cette brochure sont exécutées à votre entière responsabilité. Investir dans certains instruments financiers (comme les actions) peut induire certains risques importants. Avant l'exécution de toute transaction, l'investisseur doit disposer d'un niveau de connaissance et d'expérience nécessaire à la compréhension des risques liés à l'utilisation de certains instruments financiers. Dans certains cas, ces risques peuvent conduire à la diminution temporaire voire la perte de tout ou partie du capital investi. Les collaborateurs de la société Securities De Munter peuvent vous aider dans la diversification des instruments financiers. Les éventuels rendements qui pourraient figurer dans la présente brochure sont établis sur base du passé. Ceux-ci ne constituent, en aucune manière, une garantie pour le futur. Nous ne sommes, également, aucunement en mesure de garantir que les scénarios attendus et les niveaux de risques explicités dans la brochure ne prendront forme dans la réalité. Ceux-ci doivent uniquement être utilisés comme indicateur informatif. L'ensemble des données qualitatives et quantitatives dans cette brochure sont à considérer comme indicateur et sont également susceptibles d'évoluer dans le temps. Les fluctuations des devises peuvent également influencer les résultats et les rendements affichés. Les informations établies dans cette brochure par l'auteur des articles sont éditées à une date précise. Bien que les analyses émanent de sources fiables, nous ne pouvons garantir de manière absolue l'authenticité, le caractère complet et la mise à jour parfaite des données utilisées. La société Securities De Munter ne peut, en aucun cas, être tenue responsable du caractère incorrect ou incomplet des données utilisées dans la présente brochure. Aucun article figurant dans cette brochure ne peut, sans l'autorisation écrite et formelle de la société Securities De Munter être reproduite ou publiée à quelque fin que ce soit. Cette publication est soumise aux lois luxembourgeoises sur les publications financières.