

Guide pratique

Comment Investir dans l'Or et les Métaux Précieux

1. Pourquoi investir dans l'or et les métaux précieux ?

Les métaux précieux (or, argent, platine, palladium...) sont considérés comme des **valeurs refuges**. Ils protègent le patrimoine contre :

- L'inflation et la perte de pouvoir d'achat.
- Les crises financières et géopolitiques.
- La dépréciation des devises.


👉 Historiquement, l'or conserve sa valeur sur le très long terme. C'est une assurance plutôt qu'un investissement de rendement.

2. Les principaux métaux précieux à considérer

- **Or (Gold)** : la référence mondiale, très liquide, utilisé comme réserve de valeur.
 - **Argent (Silver)** : plus volatil, mais avec un potentiel industriel (panneaux solaires, électronique).
 - **Platine (Platinum)** : rare, utilisé dans l'automobile (catalyseurs), plus spéculatif.
 - **Palladium** : très recherché dans l'industrie, volatil mais porteur.
-

3. Les différentes manières d'investir

A. Métaux physiques (lingots, pièces, barres)

- Avantages : tangible, pas de risque de faillite bancaire, sécurité ultime.
- Inconvénients : frais de stockage, primes d'achat, liquidité variable.
-  Exemples : Napoléon 20 francs or, Krugerrand, lingots 1 oz ou 100 g.

B. Produits financiers adossés (ETF, ETC)

- Avantages : simplicité, liquidité, pas de stockage.

- ✘ Inconvénients : pas de détention physique réelle (risque de contrepartie).
- 📌 Exemples : iShares Physical Gold, Invesco Physical Silver.

C. Actions minières et sociétés liées

- ☑ Avantages : potentiel de performance supérieur à l'or lui-même.
- ✘ Inconvénients : dépend aussi des coûts de production, de la gestion de l'entreprise.
- 📌 Exemples : Barrick Gold, Newmont, Wheaton Precious Metals.

D. Produits dérivés (futures, options)

- ☑ Avantages : effet de levier, spéculation à court terme.
 - ✘ Inconvénients : réservé aux investisseurs expérimentés (risque élevé).
-

4. Comment débiter en pratique ?

Étape 1 : Définir son objectif

- Protection du patrimoine (or physique).
- Diversification (ETF, actions minières).
- Spéculation (dérivés).

Étape 2 : Choisir la bonne allocation

- Investir **5 à 15% de son patrimoine** dans l'or et métaux précieux est une règle courante.
- L'or pour la stabilité, l'argent pour le dynamisme, le platine/palladium pour la diversification.

Étape 3 : Sécuriser l'investissement

- Stockage : coffre bancaire, société spécialisée (Brinks, Loomis).
 - Diversification géographique : garder une partie en Europe, une autre à l'étranger si possible.
-

5. Les risques à connaître





- **Volatilité** (surtout argent et palladium).

- **Pas de rendement** (pas de dividendes, seulement la valorisation).
 - **Réglementations fiscales** (taxes sur la plus-value, TVA sur l'argent en physique).
 - **Contrefaçons** (importance d'acheter chez des revendeurs certifiés).
-

6. **Fiscalité en France (exemple)**

- **Or d'investissement physique** : taxe sur la plus-value (36,2% avec abattement après 2 ans) ou taxe forfaitaire sur le prix de vente (11,5%).
 - **Argent et autres métaux** : TVA + taxation sur la plus-value.
 - **ETF et actions minières** : fiscalité classique des valeurs mobilières (PFU 30%).
-

7. **Stratégie d'investissement recommandée**

-  **Court terme** : ETF or/argent pour profiter de la liquidité.
 -  **Moyen/long terme** : pièces et lingots pour la sécurité patrimoniale.
 -  **Diversification** : une petite part en actions minières pour booster la performance.
 -  **Approche progressive** : investir par paliers, pas en une seule fois.
-

8. **Conclusion**

Investir dans l'or et les métaux précieux est une **stratégie de protection et de diversification**.

Ce n'est pas une source de rendement direct, mais un **rempart contre l'incertitude** économique et géopolitique.

La clé : **diversifier entre physique, ETF et actions minières** selon ton profil, ton horizon de temps et ton appétit au risque.