



FREEDOM IS A CHOICE

COMMENT DÉBUTER EN BOURSE ?

#STEP1

Notions à comprendre

By

€2MW D. Consulting

Consultant | Investisseur

TABLE DES MATIÈRES

| | |
|---|---|
| 1. Pourquoi investir ? | 3 |
| 2. L'effet cumulé | 4 |
| 3. La discipline et la psychologie : | 4 |
| 4. Fond de sécurité..... | 5 |
| 5. Se Former..... | 5 |
| 6. Investir avec la méthode DCA | 6 |
| 7. Investir dans des ETF..... | 6 |
| 8. Cas pratique 1 : ETF..... | 7 |
| 9. Cas Pratique 2 : Gestion de Portefeuille.. | 8 |

1. Pourquoi investir ?

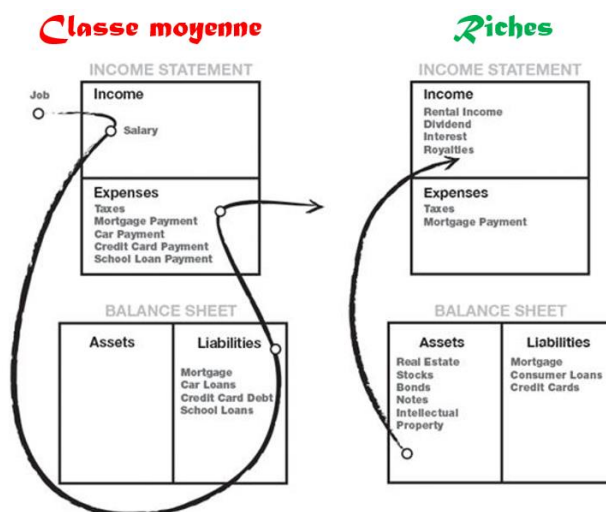


Figure 1

Pour beaucoup de personnes, il est difficile de faire la distinction entre un actif et un passif. Pour faire simple, un actif a eu une valeur économique positive, cela se traduit par une entrée de ressources alors qu'un passif a une valeur économique négative, cela se traduit par une sortie de ressources.

La **Figure 1** qui est tirée du bouquin « Père riche, père pauvre »¹ permet de comprendre la différence entre la classe moyenne et les riches.

D'un côté, la classe moyenne a comme unique source de revenu le salaire provenant de leur travail et achète que des passifs. D'un autre côté, les riches ont plusieurs sources de revenus provenant de leurs actifs. En effet, les riches connaissent **les règles du GAME** et achètent des actifs, mais également des passifs pour financer l'acquisition d'autres actifs (immeuble de rapports, création de business...).

D'un point de vue statistique, les marchés financiers sont toujours haussiers. Si vous voulez faire croître votre capital de manière la plus passive possible alors la Bourse est pour vous ! Autre point intéressant avec la Bourse, c'est qu'il n'y a pas de **capital minimum** pour investir... Par ailleurs, je vous suggère de vous familiariser avec les **ETF** (voir plus bas).

Note(s) :

- 1) Investissez uniquement ce que vous pouvez vous permettre de perdre ;
- 2) **Ne prenez surtout pas un crédit pour investir en Bourse !**

¹ R. KIYOSAKI

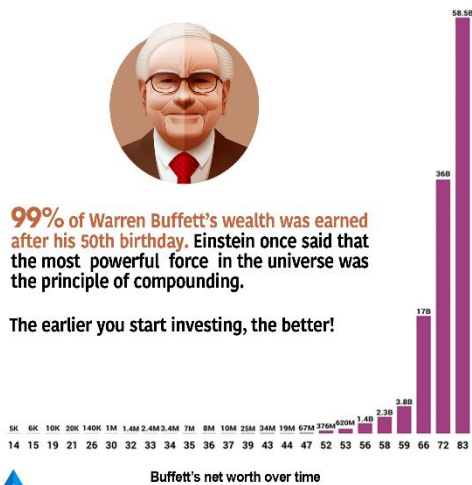
2. L'effet cumulé

THE POWER OF **COMPOUNDING**



99% of Warren Buffett's wealth was earned after his 50th birthday. Einstein once said that the most powerful force in the universe was the principle of compounding.

The earlier you start investing, the better!



L'effet cumulé décrit le phénomène selon lequel de petites actions répétées régulièrement impactent le cours de notre vie sur le long terme. Plus ces actions sont répétées, plus leurs effets se cumulent de façon exponentielle. On appelle aussi cela l'effet boule de neige.

Cas pratique :

Si vous aviez le choix entre 3 millions € maintenant ou un **centime magique** qui doublera sa valeur pendant 30 jours, que choisiriez-vous ?

⇒ Si vous optez pour le choix du **centime magique** alors vous avez raison :

$$0,01 \text{ €} * 2^{29} = 5\,368\,709,12 \text{ €}$$

Note :

Je vous rassure, vous n'aurez pas besoin de connaître ce type de formule pour investir en Bourse !

3. La discipline et la psychologie :

Le comportement d'un individu peut parfois être influencé par ses biais psychologiques (émotions, le contexte économique, etc). Le cas échéant, votre décision d'achat a sans doute été motivée par l'émotion et non par la raison.

Pour les personnes désireuses d'en apprendre davantage à ce sujet, je vous recommande d'aller jeter un œil aux travaux des frères Bernoulli en ce qui concerne la **théorie des jeux**.

« Celui qui comprend qu'en bourse on gagne :

- i. Avec discipline pour continuer à acheter quand ça baisse et ne pas tomber dans le piège de l'euphorie quand ça grimpe

- ii. *A long terme puisque les dividendes reçus sont réinvestis et génèrent d'autres dividendes (cfr effet cumulé) »²*

4. Fond de sécurité

Je vous recommande fortement de vous constituer un fond de sécurité vous permettant de couvrir vos dépenses pour les mauvais jours mais également pour permettre de couvrir vos coûts fixes et variables. Pour avoir un certain confort, je vous suggère d'avoir un fond de sécurité de **3 mois minimum**.

Par exemple, si l'ensemble de vos coûts fixes et coûts variables s'élève à 1500 € par mois, je vous suggère d'avoir au moins 4500 € comme fond de sécurité.

Une fois que vous aurez déterminé et atteint ce fond de sécurité, je vous suggère de passer **massivement à l'action**, à savoir investir !

5. Se Former

Via mon blog, je vous proposerai uniquement les valeurs (actions, cryptos, ETF, etc...) que j'ai dans mon portefeuille. Mais ce n'est pas pour autant qu'il faut négliger l'aspect « apprentissage ». En effet, devenir un bon investisseur est accessible à tous...

Ne faites pas comme **Mr. Tout Le Monde** à ce niveau-là, chaque expérience a un coût ! Mettez donc toutes les chances de votre côté via le **self-Learning**.

« La folie c'est de faire toujours la même chose et de s'attendre à un résultat différent »³

Pour vous aider, je vous suggère de commencer par apprendre les fondamentaux :

1. Comprendre les rubriques du Bilan d'une entreprise ;
2. Comprendre le compte de Résultat d'une entreprise ;
3. Comprendre le contexte économique de la société ;
4. Suivre l'actualité des sociétés que vous avez dans votre portefeuille

² BPDLS (MKTX – Investment Suggestion)

³ A. EINSTEIN

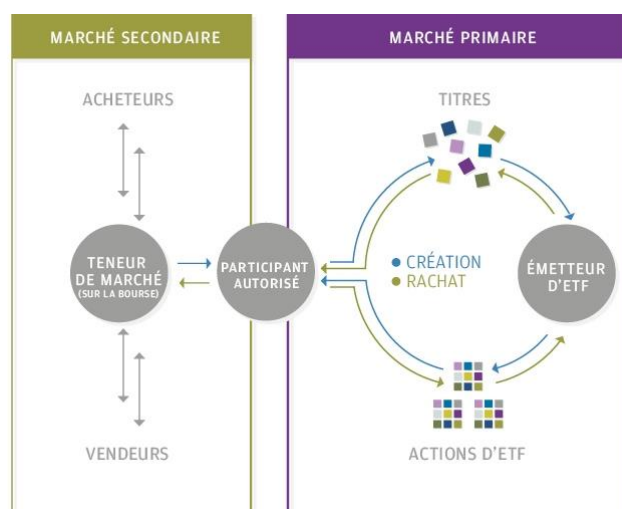
6. Investir avec la méthode DCA

Lorsque vous aurez atteint votre fond de sécurité, je vous suggère d'investir le même montant à une fréquence régulière. C'est la méthode la plus utilisée pour l'investissement !

Dans le jargon financier, on appelle cette méthode DCA (Dollar Cost Averaging). Elle consiste à investir à une fréquence régulière, afin d'avoir le **meilleur prix moyen**.

7. Investir dans les ETF

Les ETF sont des paniers de valeurs qui se négocient en Bourse. Ces fonds ont pour objectif de répliquer tout un ensemble d'indices (BEL 20, NASDAQ, CAC 40, etc).



Source : JP MORGAN

Pour faire simple, acheter un ETF est considéré comme un investissement dit passif et est le moyen le plus efficace de répliquer la performance d'un indice boursier tout en limitant le **risque**. A titre indicatif, la gestion passive est plus performante que la gestion active. En effet, seulement **4%** des gestionnaires de fonds actifs arrivent à « battre » le **marché**.

Selon « La Théorie moderne de la Gestion de Portefeuille »⁴, la **diversification** est un paramètre important ! En effet, cette théorie recommande d'avoir entre 10 et 15 titres dans son portefeuille pour se couvrir contre le **risque spécifique**. Le risque spécifique englobe tous les risques induits par l'entreprise elle-même. D'où l'intérêt de diversifier au maximum votre portefeuille par l'achat d'**ETF** !

Par exemple, si vous achetez un ETF CAC 40 votre risque est donc réparti entre 40 entreprises. Ainsi, votre ETF CAC 40 va répliquer la performance de l'indice boursier

⁴ Harry M. MARKOWITZ

CAC 40. En moyenne, un indice boursier a une rentabilité de **10%/an** ! **Simplifiez-vous donc la tâche !**

Je vous recommande de vous inspirer de Warren Buffet ! En effet, conserver des ETF/actions sur le long terme peut être bénéfique surtout si vous êtes détenteurs de titres proposant des dividendes.

Il existe une situation idéale pour investir en bourse, c'est-à-dire en période de **crise**. Après une crise les marchés repartent à la hausse et comme le dit si bien Warren Buffet : « Soyez avide quand tout le monde est craintif ».

8. Cas pratique 1 : ETF

I.M.III-I.EQQQ NASDAQ-100 UETF

€ **274,50** +0,90 (+0,32%)

Aperçu Documents



1. Crise covid-19

Prix : 158,22 €

2. Actuellement

Prix : 274,5 €

Figure 2

En effet, prenons le cas de l'indice NASDAQ qui regroupe les 100 plus grosses sociétés américaines issues du secteur technologique.

À la suite de la crise du covid-19, le prix d'achat d'un ETF EQQQ est passé de 218,35 € à 158,22 € soit une baisse de **27,53 %**.

Si vous aviez acheté un ETF EQQQ au moment de la crise, vous auriez aujourd'hui réalisé une performance de 73,5 %, soit une cote de 1,73 (**les amateurs des paris sportifs comprendront**).

Concrètement, si vous achetez un ETF EQQQ Nasdaq-100 UCITS ETF (voir **Figure 2**) qui est émis par Invesco⁵, voici concrètement à quoi vous serez exposé :

⁵ <https://etf.invesco.com/be/institutional/en/product/invesco-eqqq-nasdaq-100-ucits-etf-dist/index-components>

Pondération des sociétés incluses dans l'ETF :

Top 10 Exposures as of 3 Feb 2021 (%)

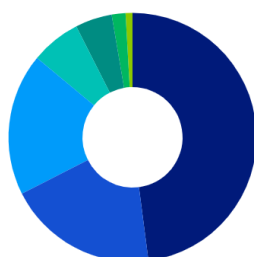
| Name | ISIN | Weight |
|----------------------------------|--------------|--------|
| APPLE INC USD0.00001 | US0378331005 | 11.91% |
| MICROSOFT CORP USD0.00000625 | US5949181045 | 9.61% |
| AMAZON.COM INC USD0.01 | US0231351067 | 8.70% |
| TESLA INC USD0.001 | US88160R1014 | 5.25% |
| ALPHABET INC-CL C USD0.001 | US02079K1079 | 3.57% |
| FACEBOOK INC-CLASS A USD0.000006 | US30303M1027 | 3.36% |
| ALPHABET INC-CL A USD0.001 | US02079K3059 | 3.24% |
| NVIDIA CORP USD0.001 | US67066G1040 | 2.67% |
| PAYPAL HOLDINGS INC USD0.0001 | US70450Y1038 | 2.35% |
| NETFLIX INC USD0.001 | US64110L1061 | 1.89% |

Source : Invesco

Pondération des sociétés incluses dans l'ETF :

Sector exposure

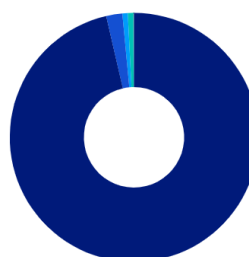
as of 3 Feb 2021 (%)



| | |
|-------------------|-------|
| Information Te... | 48% |
| Consumer Discr.. | 19.6% |
| Communication .. | 18.5% |
| Health Care | 6.5% |
| Consumer Staples | 4.8% |
| Industrials | 1.8% |
| Utilities | 0.9% |

Country exposure

as of 3 Feb 2021 (%)



| | |
|---------------|-------|
| United States | 96.3% |
| China | 2.1% |
| Argentina | 0.7% |
| Netherlands | 0.7% |
| Israel | 0.1% |

Source : Invesco

9. Cas Pratique 2 : Gestion de Portefeuille

Admettons qu'après 15 mois d'investissement à fréquence mensuelle en bourse, vous avez dans votre portefeuille 12 actions et 2 ETF un du NASDAQ et un autre du CAC40.

Vous avez diversifié votre portefeuille de la manière suivante :

-50% de votre capital dans les ETF (25 % pour l'ETF NASDAQ et 25 % pour les ETF CAC 40) et

-Les 50 % restants sont alloués aux 12 titres de manière identiques.

Ce qui nous donne le cas de figure suivant :

| Titre - ETF | Répartition Portefeuille | Secteur | Nombre de sociétés de l'indice |
|--------------------|-------------------------------------|----------------|---|
| ETF NASDAQ | 25% | n.a | 100 |
| ETF CAC 40 | 25% | n.a | 40 |
| Titre 1 | 4,17% | Secteur a | n.a |
| Titre 2 | 4,17% | Secteur b | n.a |
| Titre 3 | 4,17% | Secteur c | n.a |
| Titre 4 | 4,17% | Secteur d | n.a |
| Titre 5 | 4,17% | Secteur e | n.a |
| Titre 6 | 4,17% | Secteur f | n.a |
| Titre 7 | 4,17% | ... | n.a |
| Titre 8 | 4,17% | ... | n.a |
| Titre 9 | 4,17% | ... | n.a |
| Titre 10 | 4,17% | ... | n.a |
| Titre 11 | 4,17% | ... | n.a |
| Titre 12 | 4,17% | Secteur I | n.a |

Prenons maintenant un scénario qui vous met dans l'embarras, à savoir un titre qui chute à **0**. Ce titre ne représente « que » 4,17% de votre capital investi. Il vous reste toujours dans votre portefeuille **95,83 %** de votre capital initial... Je vous rassure les probabilités qu'un ETF tombe à 0 est casi nulle !! D'où l'intérêt d'en allouer une grande partie de votre capital si vous voulez être prudent !

Si vous voulez prendre davantage de risques, alors réduisez votre capital dédié aux ETF et en allouer davantage aux titres. Bien entendu, cela varie en fonction de votre aversion **au risque**.

Prenons maintenant le **pire scénario possible**, une crise financière survient et tous les marchés financiers chutent !! Comme vous utilisez le DCA tout devrait bien se passer !!! En effet, en investissant à intervalle régulière vous aller avoir le meilleur prix moyen possible. Profitez donc de cette crise pour ajouter de nouveaux titres à votre portefeuille ! C'est en période de crise que les plus grosses fortunes se sont créées. Toutefois, choisissez ces nouveaux titres de manière judicieuse !

Pour les personnes qui souhaiteraient allouer une petite portion de leur capital à du risque, je vous suggère alors d'aller vous intéresser aux **PENNY STOCKS** !!

