

LE GUIDE DES 4 RÈGLES POUR INVESTIR EFFICACEMENT

Introduction

Nous investissons en bourse activement depuis 2015.

Nous avons toujours été intéressés par le milieu des marchés financiers. Nous avons connu des réussites mais également subi de nombreux échecs.

Ces expériences dans l'investissement en bourse nous ont permis d'en tirer des leçons et de façonner petit à petit notre idée de l'investissement en bourse. Depuis, nous nous sommes fixé 4 règles afin d'investir le plus efficacement possible.

Dans ce document, nous espérons être assez concis pour vous apporter de la valeur rapidement, mais nous allons également rentrer autant que possible dans les détails par le biais d'exemple et de cas pratiques afin que vous puissiez intégrer complètement ces 4 règles.

La bourse peut offrir de merveilleuses performances, pour développer votre richesse, votre liberté, votre indépendance et votre sérénité. L'objectif est de se construire des actifs petit à petit et facilement afin de pouvoir faire travailler l'argent pour vous et non l'inverse.

Dans ce document, nous vous livrons 4 règles que nous appliquons pour investir en bourse efficacement.

Sommaire

1. Investir petit à petit

Nous investissons selon une méthode qui s'apparente au DCA (Dollar Cost Averaging). Cela réduit considérablement le risque mais également le stress lié aux variations que peut subir un actif sur le court terme.

2. Avoir une vision long terme

Les sociétés sur lesquelles nous investissons ont déjà fait leurs preuves et présentent également un fort potentiel de croissance, ce qui permet de pouvoir en conserver les actions pendant plus de 5 ans sereinement.

3. Utiliser l'effet de levier en le maîtrisant

Plus le montant à placer est faible et plus il est nécessaire de prendre des risques avec pour s'enrichir. Nous trouvons qu'il est dommage de laisser l'argent dormir sur un livret A ou une assurance vie. Pour multiplier son capital, des solutions existent telles que l'effet de levier.

4. Gérer son risque continuellement

Gérer son exposition au risque de manière continue permet de toujours être « dans le marché » et profiter de sa hausse continue sur le long terme tout en évitant de subir totalement les krachs.

1 Investir petit à petit plutôt que d'un seul coup

Personnellement, nous regrettons de ne pas avoir commencé à investir plus tôt de la bonne façon. **Investir le plus tôt possible permet de bénéficier de l'effet des intérêts composés.**

En effet, les intérêts générés par les investissements génèrent à leur tour des intérêts qui génèrent des intérêts etc... Ce qui permet de bénéficier d'un effet boule de neige. Aussi appelé l'effet des intérêts composés. Nous vous invitons à vous renseigner sur le concept des intérêts composés déjà largement abordé sur internet et dans les livres de finance.

L'aspect psychologique de l'investissement quant à lui est souvent laissé de côté, pourtant il est primordial de le prendre en compte. Le plus important est de ne pas être stressé par ses investissements mais bien au contraire de se sentir soulagé de les avoir.

Un moyen d'investir le plus tôt possible en restant serein, c'est de ne pas tout mettre d'un coup mais d'investir une petite somme chaque semaine ou chaque mois.

Cette somme doit être assez faible pour ne pas procurer un stress supplémentaire lorsque l'on investit. Cela peut être tout à fait subjectif mais si par exemple vous avez un montant à épargner que vous estimez à 20 000 €, il peut être judicieux de commencer à placer d'abord 1 000 € la première semaine, puis 1 000 € la deuxième semaine, etc...

Pour certains ce montant paraîtra faible et pour d'autres trop élevé. C'est pourquoi il peut être utile de tester sa réaction psychologique à certains montants dans un premier temps.

Ce que nous pouvons conseiller, c'est de faire des tests pour voir comment vous réagissez psychologiquement avec le fait de placer tel ou tel montant.

Imaginons que vous placez 1 000 €. Avez-vous envie de suivre votre placement matin, midi et soir ou seriez-vous capable de l'oublier pendant quelques jours ?

Est ce que vous y pensez avant de dormir en espérant que vous ne subirez pas un crash le lendemain ou dormez-vous sur vos deux oreilles sereinement ?

Êtes-vous irritable lorsque vous subissez des journées de perte ? Euphorique quand vous réalisez des gains importants ? **Si le montant que vous avez placé ne vous impacte pas psychologiquement, alors vous êtes sur la bonne voie.**

De plus, lorsque nous investissons des montants petit à petit qui ne nous impactent pas psychologiquement, **nous faisons des choix plus éclairés et nous nous laissons la possibilité d'être réactifs lorsqu'une belle opportunité d'achat se présente sur une action.**

2 Avoir une vision long terme

Nous n'achetons que des actions de sociétés solides qui ont déjà fait leurs preuves et qui présentent également un fort potentiel de croissance.

Nous n'essayons pas de trouver et d'investir dans la prochaine startup qui explosera. Ces dernières font souvent miroiter des promesses de gains qu'elles ne réaliseront jamais, et nous ne basons pas nos investissements sur des espoirs. **Les actions sur lesquelles nous investissons réalisent déjà du résultat net positif.**

Par exemple : AMD, Tesla, Adobe...

Le mieux à faire est de se constituer une liste d'actions dans lesquelles vous avez une forte conviction, de préférence le type d'actions que nous décrivons ci-dessus.

En ayant une vision long terme, vous patienterez jusqu'à ce que l'une d'elle voit son cours de bourse effectuer un repli intéressant.

Lorsqu'une de nos actions à forte conviction est en repli de 10% ou plus, cela nous intéresse particulièrement et nous profitons des soldes pour l'acheter.

Attention toutefois, il ne faut pas chercher à acheter les actions au plus bas sinon vous risqueriez d'attendre indéfiniment et de ne jamais rentrer dans le marché.

De plus, les actions qui baissent de plus de 50% sont rarement les meilleures affaires sur le long terme. En général, les articles remisés à -50% que vous trouvez dans les magasins ne sont pas forcément ceux de la meilleure qualité.

Quand nous achetons des actions, nous n'espérons pas que celles-ci prennent tout de suite 10% en 2 jours. **Nous gardons les actions que nous avons achetées sur repli aussi longtemps que possible, plusieurs années de préférence.**

Toutefois, dans le cas rare où l'une de nos actions réalise un excès haussier dans un court laps de temps, par exemple si elle monte de 50% en seulement 1 ou 2 mois après que nous l'ayons achetée, nous pouvons éventuellement décider de prendre des gains en clôturant la position.

Les seules autres fois où nous sommes susceptibles de vendre nos actions, c'est quand la gestion de notre exposition au risque nous l'impose. Nous en parlons dans notre partie 4.

3 Utiliser l'effet de levier en le maîtrisant

Imaginons que nous avons 10 000 € à placer chez un courtier (un intermédiaire chez lequel nous ouvrons un compte qui permet d'investir sur les marchés financiers) qui propose l'effet de levier.

Nous décidons d'utiliser un levier x2 : nous aurons ainsi 20 000 € disponibles à investir. Les 10 000 € supplémentaires sont mis à notre disposition de façon instantanée par le courtier. Cela aura pour effet de multiplier nos gains (mais aussi le risque). **Nous conseillons vivement de ne pas utiliser un effet de levier supérieur à 2 !**

Ce service a un coût qui prend la forme de frais. Le coût annuel chez le courtier que nous utilisons est de 1.65% de la totalité du capital investi. Dans cet exemple : $20\,000 \times 1.65\% = 330\text{€}$.

Revenons à nos 10 000 € qui sont devenus 20 000 €. Si sur notre investissement nous attendons un rendement de 10% annuel (11.65% – 1.65% de frais), nous pouvons espérer gagner 2 000 € par an (20 000 multiplié par 10%).

Il faut bien rappeler que nous avons mis de notre poche 10 000 € dans ce placement et 10 000 € nous sont prêtés par le courtier. Les 2 000 € de gains sont donc équivalents pour nous à un rendement de 20% annuel ! (2 000 divisé par 10 000)

Vous vous rendez vite compte qu'avec une épargne de 10 000 € qui dort sur un livret A à 0.5% nous passons potentiellement à côté d'un revenu passif supplémentaire important.

Ce type de rendement n'est pas assuré et présente des risques. Cependant, que ce soit en bourse, dans l'immobilier ou dans d'autres placements alternatifs, il est admis qu'un rendement entre 5 et 10% annuel sans levier est atteignable tout en restant dans une zone de risque contrôlée.

L'effet de levier vient accentuer le risque, c'est pourquoi la diversification est primordiale afin de maîtriser celui-ci. Aujourd'hui, il est devenu très simple de diversifier à moindre coût et cela est accessible même pour les plus petits portefeuilles.

Pour un portefeuille de 10 000 € en levier 2 (soit 20 000 €), détenir 20 lignes de 1 000 € d'actions différentes constitue déjà une belle diversification.

4 Gérer son exposition au risque continuellement

Nous avons évoqué l'effet de levier et la diversification dans la partie précédente. Mais il manque encore un outil primordial pour obtenir le trio gagnant : la gestion de son exposition au risque.

Gérer son exposition au risque de manière continue permet de toujours être « dans le marché » et profiter de sa hausse continue sur le long terme tout en évitant de subir totalement les krachs.

Lorsque le S&P500 est à son plus haut historique, nous avons envie de réduire notre exposition au risque car la probabilité qu'il effectue un repli plus ou moins significatif dans un avenir plus ou moins proche augmente.

Lorsque le S&P500 est en plein krach de -30% à -50%, nous avons envie d'augmenter notre exposition au risque car les chances qu'il remonte dans un avenir plus ou moins proche augmentent.

Quelques exemples :

- Lorsque le S&P500 est à son plus haut historique, vous chercherez à baisser votre exposition (votre levier). Si vous avez un capital de 10 000 €, vous ferez en sorte d'avoir 5 000 € toujours investis en actions et 5 000 € en cash : de ce fait votre levier sera de 0,5.
- Si le S&P500 baisse de -10% ou -15%, vous chercherez à augmenter légèrement votre exposition (votre levier). Si vous avez un capital de 10 000 €, vous ferez en sorte d'avoir 8 000 € investis en actions et 2 000 € en cash : de ce fait votre levier sera de 0,8.
- Si le S&P500 subit un krach de -30% ou -50%, vous chercherez à augmenter votre exposition (votre levier). Si vous avez un capital de 10 000 €, vous ferez en sorte d'avoir entre 15 000 € et 20 000 € investis en actions (si vous avez accès à l'effet de levier) : de ce fait votre levier sera compris entre 1,5 et 2.

Ces cas pratiques sont donnés à titre d'exemple mais les niveaux cibles d'exposition au risque peuvent varier d'une personne à l'autre.

L'idée derrière cela est qu'il faut toujours se poser les questions suivantes : à quel niveau se situe le marché actuellement ? Quelle est mon exposition au risque actuelle ? Dois-je faire des opérations d'achats ou de ventes pour me rapprocher de mon exposition au risque cible ?

Cette méthode permet d'être plus serein avec ses investissements et d'être moins impacté psychologiquement par les chutes du marché.

En effet, nous avons constaté que certaines personnes qui détiennent un PEA sur lequel il y a 10 000 € ont ces 10 000 € investis totalement en actions à tout moment avec 0 € en cash, même lorsque la bourse est au plus haut historique. De ce fait, un krach de -30% ou -50% les affecte fortement psychologiquement car, premièrement, ils subissent la baisse en totalité et, deuxièmement, n'ont aucun cash disponible pour profiter des soldes, ce qui peut entraîner de la frustration.

Vous pouvez penser que le manque à gagner, lié au fait de n'être investi qu'à 50% (5 000 € en actions et 5 000 € en cash) lorsque le marché est à son plus haut historique, impacte la performance du portefeuille.

Il faut bien se rendre compte que les achats d'actions que l'on va pouvoir réaliser dans les chutes du marché viendront baisser le prix de revient et augmenter la performance future du portefeuille lorsque les marchés remonteront alors que les autres investisseurs qui n'ont pas de cash disponible seront en train de paniquer et de vendre.

Comme mentionné en première partie, il ne faut pas négliger l'aspect psychologique, il est primordial et peut être dévastateur en cas de chute des marchés.

Il faut parfois vendre une partie de ses positions gagnantes et garder du cash disponible quand le marché atteint des plus hauts historiques afin de profiter d'une éventuelle chute pour racheter.

Faire des choix simples

Pour conclure, faire des choix simples permet de ne pas perdre de temps avec ses investissements et de se créer ainsi un revenu réellement passif tout en restant focalisé sur l'apport de nouveaux revenus actifs via un travail ou un business.

Pour nous, l'investissement ne doit pas entraîner de complications administratives, fiscales ou de gestion. Pour les montants faibles que nous plaçons, il y a peu d'intérêt à aller chercher des niches fiscales ou d'autres montages complexes pour lesquels il faudra remplir des dossiers ou être assisté d'un intermédiaire qui prendra une commission, à juste titre.

Ce document ne reprend que quelques règles que nous nous sommes fixées pour investir en bourse. Nous vous invitons simplement à vous en inspirer pour développer vos propres règles à votre tour. Vos investissements ne seront efficaces que s'ils sont compatibles avec vos objectifs personnels.

Merci de soutenir Argent Qui Dort. N'hésitez pas à partager ce document autour de vous, nous aspirons à créer une communauté d'investisseurs éduqués avec des objectifs ambitieux.

Prenez soin de vous et de vos investissements.

Nous vous souhaitons d'atteindre vos objectifs.