

BATTRE L'INFLATION

GRÂCE
À LA

BOURSE



L'INFLATION EST DE RETOUR !

On l'a tous observé depuis quelques mois/années maintenant, les prix montent. Et parfois de manière très forte.

Les prix à la pompe, ceux des fruits et légumes, l'huile d'olive... Chez mon primeur, le prix de la barquette de 250g de tomates cerises est monté à 6,99€ ! Longtemps endormie, l'inflation a ressurgi en 2022 à un niveau qui a surpris tout le monde : 5,2%.

Pour 2023, la banque de France annonce une hausse moyenne de 5%...

Ca monte, ça monte mais les dernières estimations annoncent une inflation en dessous des 3% pour 2024 et 2025. Mais rien est sûr, l'inflation a eu tendance à nous surprendre à la hausse ces derniers temps.

Si je devais trouver un côté positif à cette inflation, je dirai qu'elle a eu le mérite de rappeler à bon nombre de concitoyens qu'il fallait agir. Prendre en main ses finances personnelles dans un premier temps puis par la suite faire travailler son argent.



QUI SUIS-JE ?

Tout d'abord, quelques mots d'introduction pour te dire qui je suis et ce qui me motive à écrire ce livret. Je suis un passionné de l'investissement depuis de nombreuses années maintenant. Je suis tombé dans la marmite en étant petit 😊

Un jour, une de mes amies m'a posé la question suivante :

“Je comprends rien à l'investissement Fathi, tu peux m'expliquer ?!”

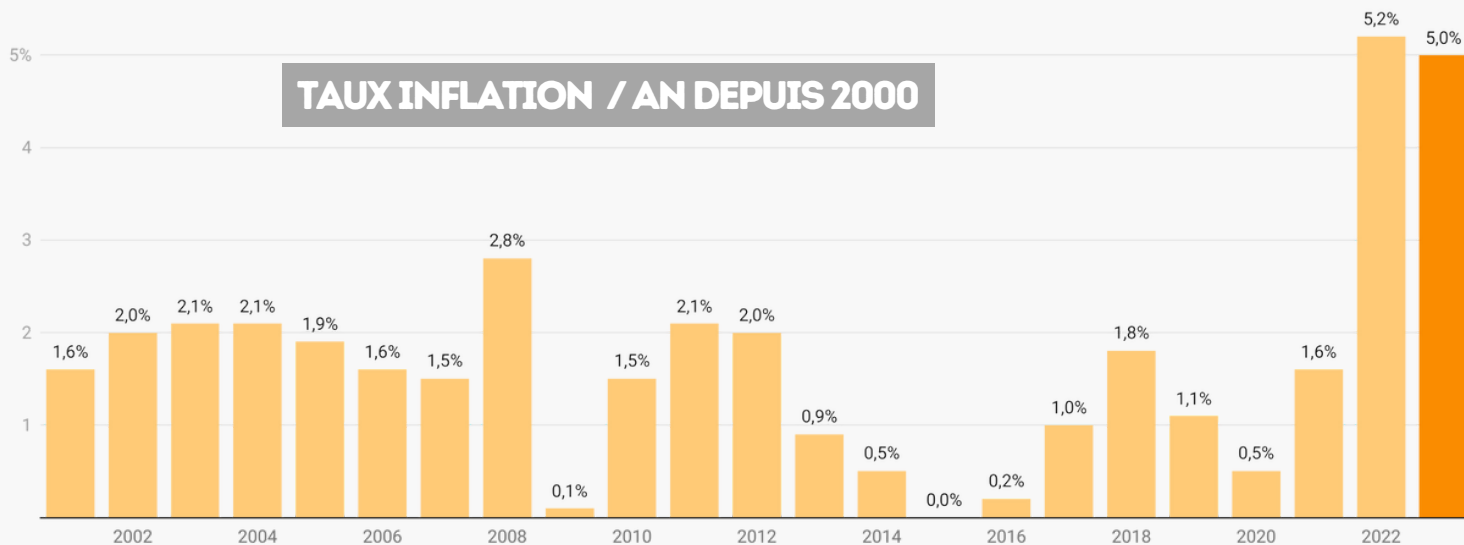
Depuis je me suis mis en tête de rendre plus accessibles les différents concepts et rouages du monde de la bourse et du patrimoine à travers un discours à la portée de tous. Mon premier post linkedin remonte à 3 ans.

J'ai plus de 12 ans d'expérience sur les marchés financiers, dont 5 à la City de Londres, dans les secteurs de la gestion d'actifs et celui de l'assurance.

J'écris ce livre dans le seul objectif d'expliquer et de démontrer pourquoi la bourse est un outil puissant pour mettre au travail son argent.

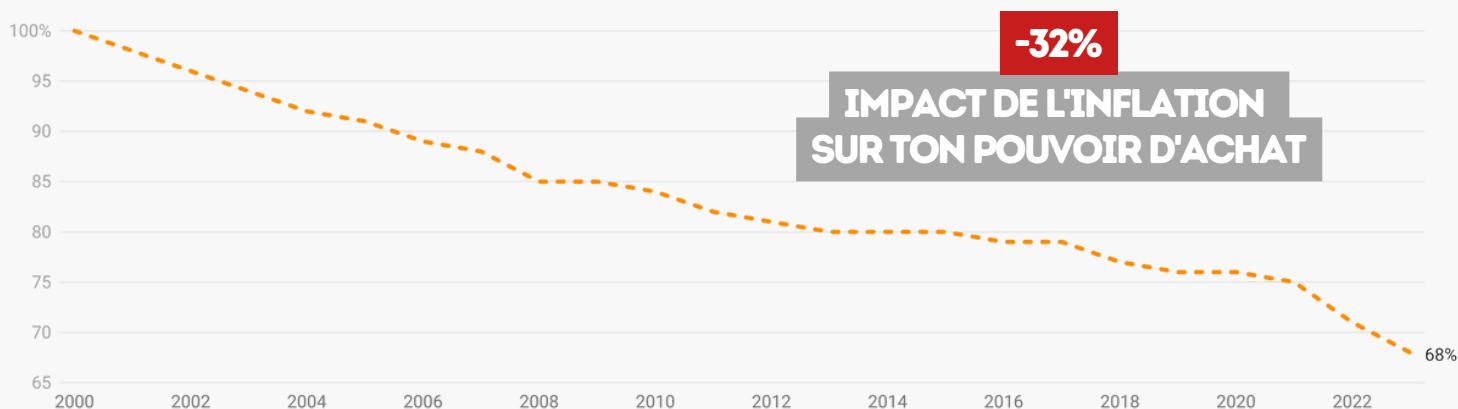
ALLEZ ON REPREND !

L'inflation est donc de retour et de manière très forte. Les niveaux actuels n'ont pas **été observés** depuis l'année **1985**.



Source: france-inflation.com - fathi.substack.com • Créé avec Datawrapper

L'inflation ne te fait pas perdre de l'argent mais **dégrade ton pouvoir d'achat**.
Ex : si 100€ te permettaient en 2000 de remplir tout ton caddie, ces mêmes 100€ ne peuvent plus le remplir qu'à hauteur de 68% aujourd'hui. Entre 2000 et 2023, ton pouvoir d'achat a donc baissé de **32%**. C'est énorme !



Source: france-inflation.com - fathi.substack.com • Créé avec Datawrapper

LE LIVRET A

Pour contrer l'inflation, le bon réflexe a longtemps été de mettre ses liquidités sur son livret A. Son rendement était globalement toujours au dessus de l'inflation. **Malheureusement, ce n'est plus le cas aujourd'hui.**

Même si son rendement est passé de 0,5% début 2022 à 3% début 2023, il reste en dessous de la hausse des prix observée en 2022 et le sera également cette année.

Même si le livret A restera à 3% jusqu'au 1 février 2025 à minima, on peut imaginer que si l'inflation baisse entre temps, le rendement livret A pourrait à son tour baisser dès 2025. Il va falloir que tu tournes vers d'autres solutions pour chercher à avoir de **meilleurs rendements.**

NB : Le livret A restera toujours utile car tu dois le voir comme ton matelas de sécurité. Garde 3 à 6 mois de salaire dessus afin de faire face à des dépenses imprévues. Ex : la machine à laver qui lâche, les pneus qui doivent être remplacés etc ...

LE BON
PLAN

Le LEP (livret populaire populaire) avec un rendement de 6% te permet de battre l'inflation. Cependant, il est limité aux personnes disposant de bas revenus :

Gagner moins de 21,4 k€ / an (pers seule) ou
Gagner moins de 32,8 k€ / an (en couple)

9 millions de français y ont droit mais n'en profitent pas. Vérifie si c'est ton cas. Ne passe pas à côté !



RAPPELS

Avant de basculer et d'évoquer les stratégies susceptibles de battre l'inflation, je dois te rappeler quelques points clés :

Je t'apporte de l'information et non pas du conseil :)

Les informations publiées sur ce livret ne constituent pas et ne doivent en aucun cas être considérées comme un conseil d'investissement, un conseil juridique, fiscal ou de toute autre nature. Charge à toi de mener tes propres investigations ou de recueillir l'avis de professionnels (conseiller financier ou fiscaliste) avant toute décision d'investissement.

En clair, **fais appel à un (bon) conseiller** en amont de toute décision d'investissement. Il pourra vérifier que tes décisions correspondent bien à ton profil investisseur et ton horizon d'investissement.

Enfin, ce livret reflète mes opinions personnelles et n'est en aucun cas liée ou ne représente mon activité professionnelle.

BATTRE L'INFLATION

EN PRENANT LE RISQUE DE GAGNER PLUS

Je ne sais pas pour toi, mais dès qu'on me parle de risque, je deviens tout de suite plus attentif. Encore plus quand le sujet est l'argent. C'est logique.

Tout investissement comprend des risques. Celui de voir son capital investi baisser par exemple voire dans le pire des cas, celui d'une perte. Cependant, sache qu'il existe différents degrés de risque. L'idée ici est de prendre un risque mesuré et calibré grâce à la diversification.

" Investir, c'est aussi prendre le risque de gagner plus ! "

Il est important de voir le côté positif de la notion de risque. C'est ce même risque qui peut générer de meilleures performances dans la durée.

Dans ce livret, on va plonger dans l'investissement en bourse, et ce sans te perdre avec des termes techniques. Garde bien en tête qu'un investissement en bourse doit se faire sur un horizon long terme : *5 ans grand minimum, mais 7 ans ou +, c'est encore mieux.*

Tous ceux qui pensent faire du 10% sans aucun risque, passez votre tour. Ne vas pas plus loin dans ce livret si tu penses aussi faire 50% en 1 an. L'objectif est de **préserver** de l'inflation **ton patrimoine à long terme**. Pas de tout miser sur une case comme à la roulette au casino.

INVESTIR DANS LES ACTIONS, C'EST LA CLÉ

Le type d'investissement (ou classe d'actifs) qui historiquement est le meilleur rempart contre la hausse des prix, ce sont les **actions**. Celles que tu peux acheter en bourse !

Rappel sur ce qu'est la bourse et ce que sont les actions :

La bourse, c'est tout simplement le lieu de rencontre entre des acheteurs et des vendeurs. C'est une plateforme d'échange.

C'est en bourse que tu peux acheter (entre autres) des actions. Une action c'est une part d'entreprise qui peut s'échanger quotidiennement à un certain prix (qu'on appelle "cours de bourse").

Quand tu en achètes une, tu deviens actionnaire.

En France, on a le célèbre CAC 40 avec les entreprises qu'on connaît tous : LVMH, Total, Kering etc. Le CAC 40 n'est pas pour autant la référence du marché mondial des actions, il ne représente que 3 petits % (à mi 2023).

C'est plutôt les actions US qui regroupent les plus grandes capitalisations boursières au monde. On y retrouve les GAFAM mais aussi Nvidia ou encore Tesla.

Il y a plus de 3 000 entreprises cotées en bourse au niveau mondial.

Bon ok Fathi, il faut investir en actions, mais en sélectionnant quelle(s) entreprise(s) ?

Je t'explique ... !

QUELLE(S) ENTREPRISE(S) SÉLECTIONNER EN BOURSE ? (1/2)

Tu as **2** stratégies possibles :

1 La première c'est de sélectionner par toi-même une ou plusieurs entreprises. Tu espères ensuite que le cours (le prix de l'action) de l'entreprise augmente avec le temps. Il se peut qu'elle te verse un dividende mais ce n'est pas obligatoire.

Pour moi, c'est une stratégie à la fois complexe en prime d'être trop risquée.

- Complexe parce qu'il est difficile pour un épargnant de faire le bon choix en analysant de manière exhaustive chaque entreprise. Il n'a pas l'ensemble des infos, ni les outils, ni le temps de le faire.

Quand bien même il pourrait, il faudrait ensuite effectuer un suivi de chaque ligne en ayant préalablement décidé d'un objectif de cours à atteindre.

- Trop risquée car une entreprise, grande ou petite, peut mettre la clé sous la porte. Dans ce cas, mieux vaut investir sur plusieurs dizaines de noms et non un seul. Tu connais l'adage, il ne faut pas mettre tous ses œufs dans le même panier.

Je te rappelle que l'objectif est de prendre des risques de manière mesurée, calibrée. Cette stratégie n'est pas la bonne pour moi. Elle s'apparente plus à du boursicotage que de l'investissement. Personnellement, j'ai plus perdu que gagné en sélectionnant des titres individuels... Même en tant que passionné de l'investissement, je ne le fais pas par manque de temps et d'outils. Bien sûr, tu es libre de faire ton propre choix.

"À moins d'être prêt à apprendre la comptabilité, à lire et à interpréter les états financiers, vous ne devriez pas sélectionner vos actions vous-même en bourse" - Warren Buffet

QUELLE(S) ENTREPRISE(S) SÉLECTIONNER EN BOURSE ? (2/2)

2 La seconde stratégie consiste à déléguer la sélection d'entreprises à un professionnel, qu'on appelle gérant de fonds / de portefeuille. Il aura la lourde tâche de choisir des titres et d'en faire le suivi par la suite.

En contrepartie, ce gérant se rémunère entre 0,1% et 2% du montant investi chaque année (le niveau diffère selon les fonds).

Des fonds, il en existe des milliers avec souvent un univers d'investissement précis :

Actions US,

Actions Europe,

Actions pays Emergents etc.

Bref, il y a du choix !

Ils peuvent être investis sur d'autres segments de la bourse, comme les obligations. Mais comme évoqué en amont, je me concentre sur la partie actions dans ce livret.

Tous les fonds ne se valent pas, certains sont meilleurs que d'autres. Ton conseiller est là pour t'aider.

Mon avis : c'est pour moi le meilleur outil pour investir en bourse aujourd'hui. D'ailleurs 99% de mon portefeuille boursier est investi via des fonds. Ca ne veut pas dire que tu dois faire la même chose de ton côté, pose toi la question : *Laquelle de ces 2 stratégies me correspond ?*

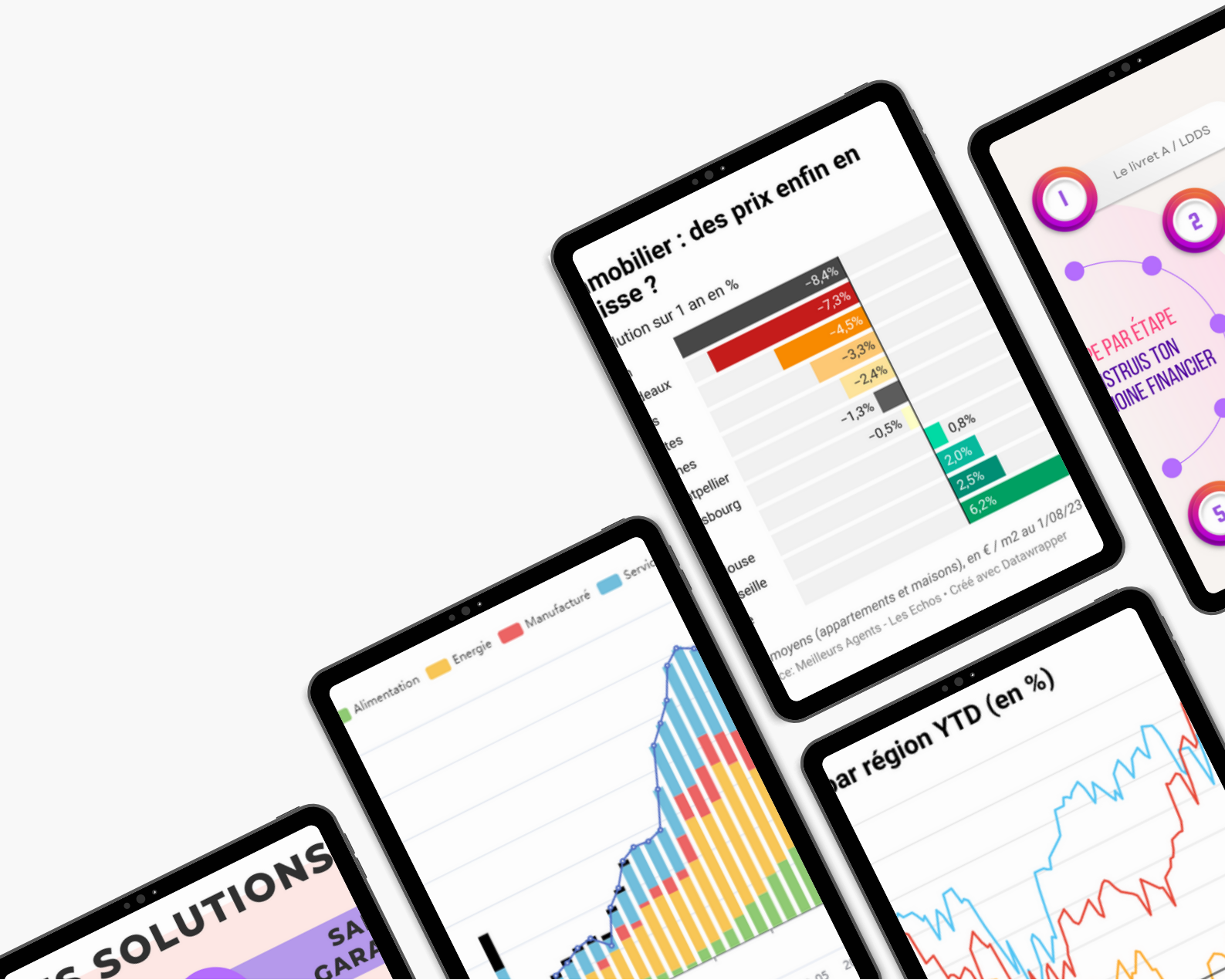
Fathi

T'EXPLIQUE

LA NEWSLETTER
QUI VA FAIRE DU BIEN
À TON ÉPARGNE

[FATHI.SUBSTACK.COM](https://fathi.substack.com)

→ tu peux cliquer dessus



QUELLES PERFORMANCES POUR LES ACTIONS ?

Regardons ensemble les performances sur le long terme des actions dites mondiales à travers l'indice de marché *MSCI World*. Pourquoi lui ?

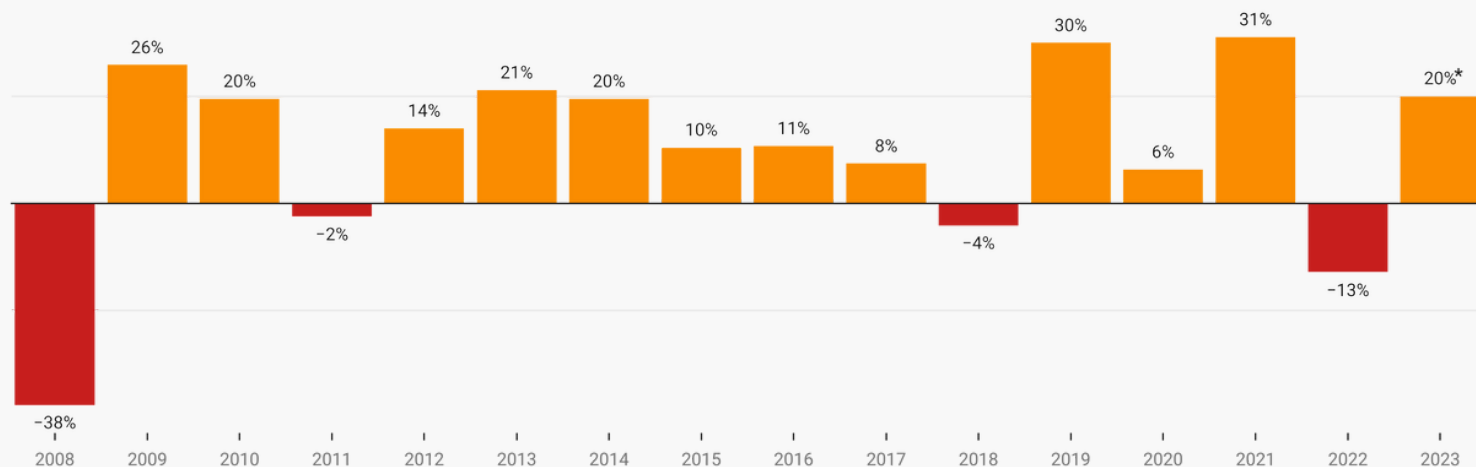
C'est la référence du marché des actions avec des caractéristiques clés* :

- Une diversification géographique : 70% aux US (là où est le plus gros du marché), le reste sur l'Europe, le Japon etc... 23 pays sont représentés.
- Une diversification sectorielle : tous les secteurs y sont représentés. En premier la tech (22%) puis la finance (15%) ...
- Il couvre près de 1500 entreprises cotées.

Un indice de marché n'est pas investissable, tu peux néanmoins trouver des fonds qui vont chercher à répliquer sa performance et/ou faire mieux.

*source : MSCI.com à fin Juillet 2023.

Performances calendaires des actions mondiales depuis 2008



Performances tirées de l'indice MSCI World dividendes réinvestis en euro - * à fin Juillet 2023 -

Source: MSCI.com - les performances passées ne présentent pas des performances futures - Créé avec Datawrapper

La référence du marché est souvent dans le positif mais connaît régulièrement des périodes de troubles, avec des baisses parfois significatives.

VIS-A-VIS DE L'INFLATION, ÇA DONNE QUOI ?

J'ai regroupé dans le tableau ci-dessous les performances actions et le taux d'inflation par année calendaire. On s'aperçoit que 4 (lignes grisées) des 15 dernières années présentent des performances actions en deçà du taux d'inflation : 2008, 2011, 2018 et 2022.

	Performance calendaire Actions	Taux d'inflation calendaire	Différentiel (A-B)
2008	-37,64%	2,80%	-40,44%
2009	25,94%	0,10%	25,84%
2010	19,53%	1,50%	18,03%
2011	-2,38%	2,10%	-4,48%
2012	14,05%	2,00%	12,05%
2013	21,20%	0,90%	20,30%
2014	19,50%	0,50%	19,00%
2015	10,42%	0,00%	10,42%
2016	10,73%	0,20%	10,53%
2017	7,51%	1,00%	6,51%
2018	-4,11%	1,80%	-5,91%
2019	30,02%	1,10%	28,92%
2020	6,33%	0,50%	5,83%
2021	31,07%	1,60%	29,47%
2022	-12,78%	5,20%	-17,98%
2023	20,00%	5,60%	14,40%

Les performances passées ne présagent pas des performances futures. A fin juillet 2023.

Source: france-inflation.com ; MSCI.com • Créé avec Datawrapper

Même si j'évoque une performance sur un an, il est primordial que tu regardes ce type de performance sur un horizon à minimum de 5 ans. C'est ce qu'on va voir sur la prochaine page.

ET SI ALLONGE L'HORIZON À 5 ANS, ÇA DONNE QUOI ?

Le constat n'est plus le même. Il est encore plus favorable à l'investissement en actions. Une seule période de temps de 5 ans présente une performance en dessous des chiffres d'inflation (ie tableau ci-dessous qui reprend les performances en moyenne annuelle sur 5 ans).

Ainsi du 01/01/2008 au 31/12/2012, les marchés ont progressé en moyenne de 0,90% par an vs une inflation à 1,70%. A contrario, de 2012 à 2016, les actions ont performé à hauteur de 15,10% par an vs une inflation à 0,70%.

Que s'est-il passé sur la période 2008-2012 ? Tout simplement la pire année en bourse des 30 dernières (avec un marché en baisse de 38%). Les années suivantes ont bien rattrapé le tir, mais pas assez pour battre l'inflation.

14 des 15 périodes montrent des performances actions au dessus du taux d'inflation.

	Perf Moyenne Actions / an (A)	Taux inflation Moyen / an (B)	Différentiel en points (A-B)
2008-2012	0,90%	1,70%	-0,81%
2009-2013	15,20%	1,30%	13,91%
2010-2014	14,00%	1,40%	12,62%
2011-2015	12,20%	1,10%	11,13%
2012-2016	15,10%	0,70%	14,38%
2013-2017	13,70%	0,50%	13,22%
2014-2018	8,50%	0,70%	7,84%
2015-2019	10,40%	0,80%	9,57%
2016-2020	9,60%	0,90%	8,64%
2017-2021	13,30%	1,20%	12,11%
2018-2022	8,70%	2,00%	6,64%
2019-2023	11,80%	2,80%	9,02%

Les performances passées ne présagent pas des performances futures.
Source: france-inflation.com ; MSCI.com · Créé avec Datawrapper

J'ai également calculé toutes les périodes de 5 ans comprises entre le 1er Janvier 2008 et le 31 Juillet 2023. Il y en a plus de 2500 (des occurrences). En fonction de ton point d'entrée, la performance annualisée à 5 ans a été plus ou moins bonne.

LES PERFORMANCES GLISSANTES

La meilleure performance sur 5 ans a été observée entre mars 2009 et mars 2014. Les actions mondiales ont progressé de 19,5%/an sur cette période. La pire performance est entre mars 2015 et mars 2020 (-0,59%/an). La moyenne est à près de 11%/an (ligne orangée).

Performances annualisées glissantes sur 5 ans



Performances tirées de l'indice MSCI World dividendes réinvestis en euro à fin Juillet 2023 - Les performances passées ne présagent pas des performances futures

Créé avec Datawrapper

Plus on allonge l'horizon, plus les chiffres sont meilleurs. 7 ans ci-dessous (moyenne à plus de 16%/an) :

Performances annualisées glissantes sur 7 ans



Performances tirées de l'indice MSCI World dividendes réinvestis en euro à fin Juillet 2023 - Les performances passées ne présagent pas des performances futures.

Créé avec Datawrapper

CA ME PARAÎT TROP BEAU FATHI, C'EST QUOI LE HIC ?

Le seul bémol dans cette stratégie est une des caractéristiques propre aux marchés actions : sa fâcheuse habitude à plonger. C'est le cas lors de chaque crise boursière. Voici un florilège :

Plongeurs observés sur les actions mondiales depuis 2008

Entre Jan 2008 et Mar 2009	-49%
Entre Fev et Aug 2011	-21%
Entre Avr 2015 et Fev 2016	-22%
Entre Oct et Dec 2018	-17%
Entre Fev et Mar 2020	-34%
Entre Dec 2021 et Juin 2022	-17%

Source: investing.com - les performances passées ne présagent pas des performances futures • Créé avec Datawrapper

Lorsque tu vis ce type de baisse, tes émotions feront que tu te poseras beaucoup de questions : ça va encore baisser ? Faut-il que je sécurise une partie / tout ? Les marchés vont-ils vraiment rebondir ? cette fois-ci est-elle différente de toutes les autres fois ? etc ..

Crois-moi, ton fort intérieur va vouloir intervenir pour stopper l'hémorragie. C'est à ce moment précis que tu devras faire un choix parmi 3 propositions.

EN CAS DE BAISSSE, LES 3 CHOIX

1 Le premier, celui de tout retirer (dans le métier on parle de tout *sécuriser*) en te disant que tu reviendras plus tard, quand il y aura moins d'incertitudes dans l'économie ou sur les marchés.

Crois-moi, tu ne trouveras jamais un BON moment pour revenir. Des mauvaises nouvelles sur les marchés, tu en as tout le temps ! D'expérience, ceux qui sécurisent ne reviennent pas ou s'ils le font, de manière trop tardive. Bien après que le rebond se soit matérialisé.

Tu te prends alors une double claque. La première car tu as subi une bonne partie de la baisse, et la seconde car tu rates en grande partie le rebond.

2 Le second, rester fort et ne pas craquer ! Ce sera dur, et tu y penseras très souvent, voire un peu tout le temps. Il faudra absolument que tu t'empêches de regarder tous les jours ton espace client afin de ne pas accentuer ton stress.

Pour te rassurer, pense plutôt au rebond même s'il peut arriver une semaine, un mois ou une année plus tard. L'important, c'est de garder son sang froid ! Ce choix est presque le meilleur que tu puisses faire.

C'est celui qui fera que lorsque le rebond arrivera, tu seras bien investi et que tu pourras pleinement en bénéficier !

3 Le troisième, c'est le meilleur de tous (à mon avis) mais il est réservé aux audacieux ! C'est celui de continuer d'investir pendant les périodes de crises, que ce soit avec un ou plusieurs versements.

Pour ces investisseurs, la chute des marchés est considérée comme une période de soldes. On achète des actions mais à un prix plus bas en anticipant que les marchés vont se redresser. Les versements programmés / périodiques jouent très bien ce rôle !

Fathi

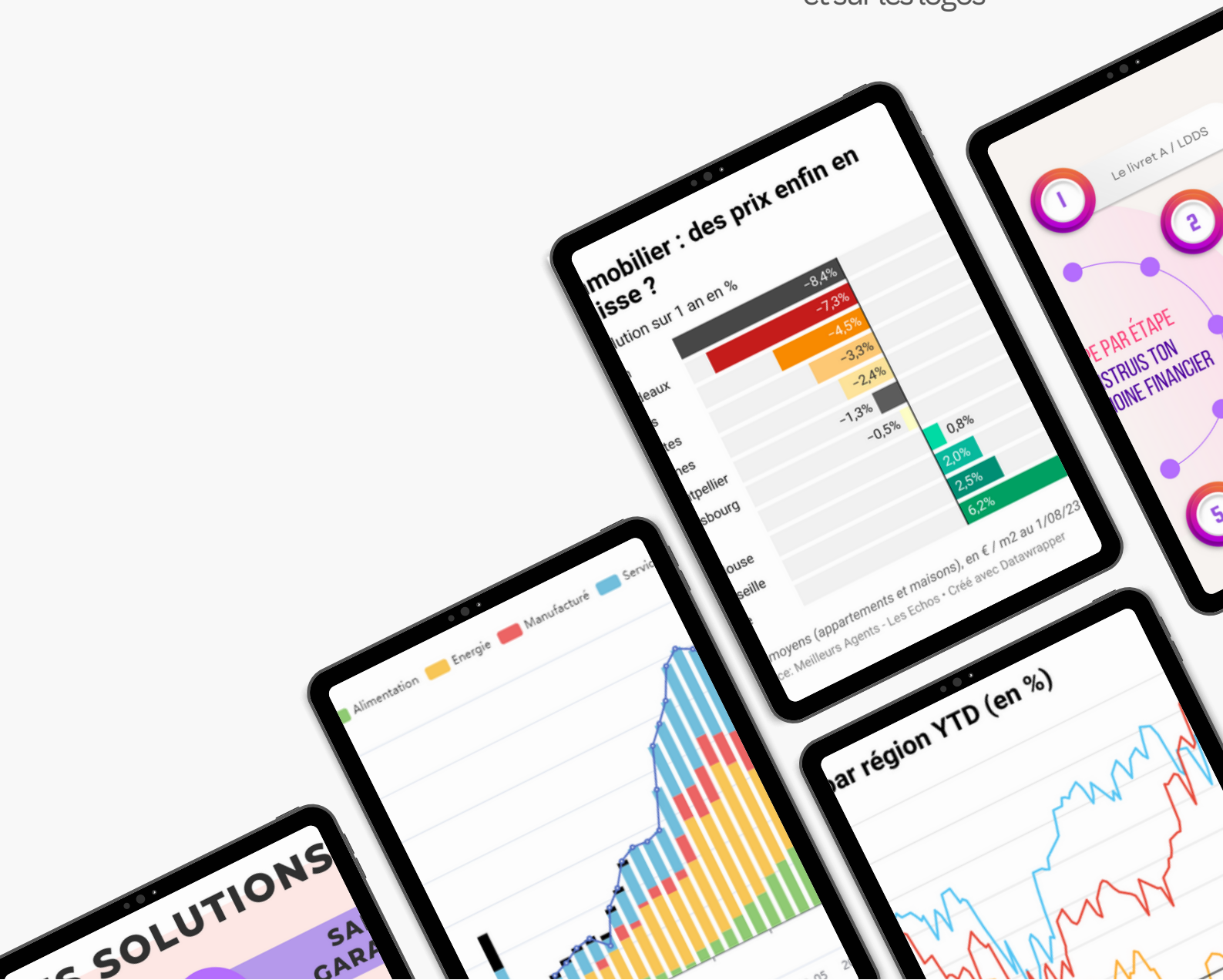
T'EXPLIQUE

DISPONIBLE SUR TOUS
LES RÉSEAUX



FATHI.SUBSTACK.COM

→ tu peux cliquer dessus
et sur les logos





**J'AI
2 BONNES
NOUVELLES
POUR TOI**

1 APRÈS LES BAISES, LES REBONDS !

Regardons ensemble les mouvements de hausse et de baisse observés dans le passé sur les actions mondiales. C'est hyper instructif. Les rebonds durent plus longtemps et ont une amplitude bien plus forte !



Source: investing.com - les performances passées ne présagent pas des performances futures - à fin Juillet 2023 • Créé avec Datawrapper

Mouvements de baisses/hausse observés sur les actions mondiales depuis 2008

Entre Jan 2008 et Mar 2009	-49%
Entre Mar 2009 et Feb 2011	+92%
Entre Feb 2011 et Aug 2011	-21%
Entre Aug 2011 et Avr 2015	+131%
Entre Avr 2015 et Feb 2016	-22%
Entre Feb 2016 et Oct 2018	+54%
Entre Oct et Dec 2018	-17%
Entre Dec 2018 et Feb 2020	+46%
Entre Feb 2020 et Mar 2020	-34%
Entre Mar 2020 et Dec 2021	+98%
Entre Dec 2021 et Juin 2022	-17%
Entre Juin 2022 et Jul 2023	+20%

Source: investing.com - les performances passées ne présagent pas des performances futures • Créé avec Datawrapper

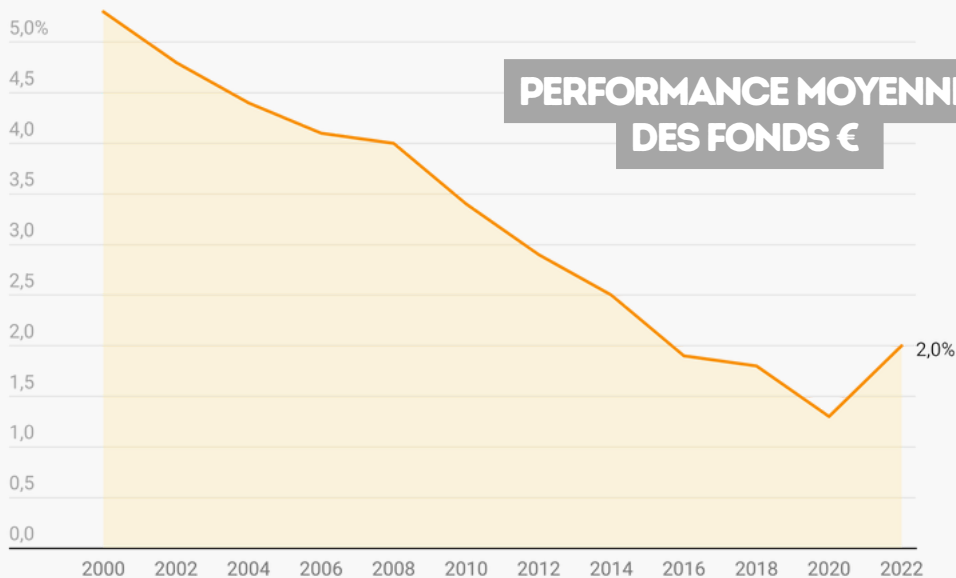
2 TU PEUX RÉDUIRE L'INTENSITÉ DES BAISES EN DIVERSIFIANT TON PATRIMOINE FINANCIER (1/2)

L'autre bonne nouvelle c'est qu'il existe des stratégies pour abaisser l'intensité des plonges. Ces stratégies se basent sur une philosophie, celle de la diversification ! **Et ça veut dire quoi la diversification ?** C'est utiliser d'autres types d'investissements en complément des actions.

Parmi les plus prisées, tu as le fonds €, les fonds obligataires ou encore les fonds dits diversifiés. Je vais m'attarder uniquement sur le fonds € dans ce livret. Je te propose de découvrir une stratégie qui allie fonds actions mondiales + fonds € et ainsi regarder l'impact sur les performances de long terme. **Mais Fathi, déjà tu peux m'expliquer ce qu'est un fonds € ?**

C'est un ovni sur la planète financière. Le fonds € c'est une solution sécurisée, garantie en capital que tu retrouves uniquement dans l'assurance-vie. Il n'y a donc pas de risque de baisse puisqu'il est garanti !

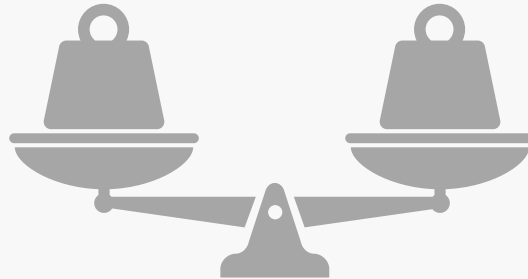
Malheureusement, le rendement (moyenne à 2% en 2022) des fonds € de la place sont actuellement inférieurs au niveau d'inflation. Le fonds € c'est comme un amortisseur dans ta voiture. C'est très utile en cas de secousses mais ce n'est pas ce qui va te faire avancer ! Le moteur, ce sont les actions.



Source: ACPR - les performances passées ne présagent pas des performances futures - Créé avec Datawrapper

TU PEUX RÉDUIRE L'INTENSITÉ DES BAISES EN DIVERSIFIANT TON PATRIMOINE FINANCIER (2/2)

Regardons ensemble les résultats de plusieurs stratégies qui allient fonds € et fonds actions.



J'ai analysé 4 stratégies différentes :

- Actions100 : investissement à 100% en actions mondiales sans fonds €
- Actions80 : investissement à 80% en actions mondiales + 20% en fonds €
- Actions60 : investissement à 60% en actions mondiales + 40% en fonds €
- Actions50 : investissement à 50% en actions mondiales + 50% en fonds €

La logique veut que plus tu rajoutes de fonds € et plus les performances de long terme vont baisser. C'est plutôt normal vu que le moteur de performances, ce sont les actions. Mais l'idée ici est de réduire l'intensité des baisses, pas de chercher le maximum de performances.

Les résultats sont issues de simulations avec un réajustement annuel en début de chaque année. Un réajustement, c'est faire en sorte que les pourcentages soient bien respectés en début d'année.

Par exemple, pour la stratégie Actions80 : si la part des actions mondiales passe à 90% en fin d'année (et donc 10% pour le fonds €), il faudra revenir à 80% et donc effectuer un ajustement.

Les performances simulées sont brutes de frais. Pour obtenir les performances nettes, il faudra soustraire les différents frais (U.C & de contrat) ainsi que la fiscalité. Fais appel à un (bon) conseiller pour te guider.

RÉSULTATS DES SIMULATIONS

Comparaison des performances



Performances tirées de l'indice MSCI World dividendes réinvestis en euro + Moyenne des performances des fonds € - base 100 - * à fin Juillet 2023
Créé avec Datawrapper



Créé avec Datawrapper

Sur le long terme, avoir moins d'actions pénalise la performance (graphique ci-dessus).

Cependant, lors des périodes de crises comme on le voit à gauche (ici la crise des subprimes en 2008-09), les stratégies qui comportent plus de fonds € se sont naturellement mieux comportées. (graphique à gauche).

RÉSULTATS DES SIMULATIONS

Les graphiques c'est bien, les données chiffrées c'est mieux ;)

Le tableau ci-dessous reprend toutes les baisses et montées observées sur les marchés depuis 2008 et ce en fonction des 4 stratégies. Plus la part de fonds € est importante, et plus les périodes de crise sont amorties. A l'inverse, quand les marchés montent les stratégies à majorité actions performant mieux.



Entre février et août 2011, la stratégie Actions50 aurait baissé de 11% (vs -21% pour la stratégie Actions100)



Entre mars 2020 et décembre 2011, la stratégie Actions100 aurait performé de +98% (vs +42% pour la stratégie Actions50)

	Actions100	Actions80	Actions60	Actions50
Entre Jan 2008 et Mar 2009	-49%	-39%	-29%	-24%
Entre Mar 2009 et Fev 2011	92%	71%	52%	44%
Entre Fev 2011 et Aug 2011	-21%	-17%	-13%	-11%
Entre Aug 2011 et Avr 2015	131%	102%	75%	63%
Entre Avr 2015 et Fev 2016	-22%	-18%	-14%	-11%
Entre Fev 2016 et Oct 2018	54%	42%	32%	26%
Entre Oct et Dec 2018	-17%	-14%	-10%	-9%
Entre Dec 2018 et Fev 2020	46%	37%	28%	24%
Entre Fev 2020 et Mar 2020	-34%	-27%	-20%	-17%
Entre Mar 2020 et Dec 2021	98%	73%	51%	42%
Entre Dec 2021 et Juin 2022	-17%	-14%	-10%	-8%
Entre Juin 2022 et Juil 2023	20%	12%	12%	10%

Source: investing.com - les performances passées ne présagent pas des performances futures • Créé avec Datawrapper

Performances glissantes sur un horizon de 5 ans

Calculées du 01/01/2013 au 31/07/2023 (+2500 occurrences)

	Actions100	Actions80	Actions60	Actions50
Performance Moyenne	11,0%	9,4%	7,6%	6,7%
Meilleure performance	19,5%	16,1%	12,8%	11,1%
Pire Performance	-0,6%	0,1%	0,6%	0,8%
Médiane Performance	11,3%	9,6%	7,7%	6,7%
% des cas > 5% de performance	94%	94%	92%	88%
% des cas > 7% de performance	89%	86%	62%	43%
% des cas > 10% de performance	65%	43%	10%	1%



Pour la stratégie Actions50, un investissement sur 5 ans aurait généré une performance annuelle moyenne de minimum 5% dans 88% des cas.

Source: investing.com - les performances passées ne présagent pas des performances futures • Créé avec Datawrapper

Performances glissantes sur un horizon de 7 ans

Calculées du 01/01/2015 au 31/07/2023 (+2200 occurrences)

	Actions100	Actions80	Actions60	Actions50
Performance Moyenne	16,8%	14,2%	11,5%	10,1%
Pire performance	7,6%	7,7%	7,1%	6,5%
Meilleure Performance	25,2%	20,9%	16,6%	14,6%
Médiane Performance	17,1%	14,4%	11,7%	10,2%
% des cas > 5% de performance	100%	100%	100%	100%
% des cas > 7% de performance	100%	100%	100%	100%
% des cas > 10% de performance	99%	99%	84%	57%



Pour la stratégie Actions80, la pire performance annuelle moyenne a été de 7,7% (investissement sur une durée de 7 ans).

Source: investing.com - les performances passées ne présagent pas des performances futures • Créé avec Datawrapper

LA BONNE STRATÉGIE POUR TOI ?

C'est celle qui va répondre (entre autres) à ces 3 questions :

- Quelles sont tes objectifs ?
- Quelle est ta capacité à prendre du risque ? (*est-ce que tu peux*)
- Quelle est ta volonté de prendre du risque ? (*est-ce que tu veux*)

Dans tous les cas, pour battre l'inflation, tu devras penser long terme.

Tu devras investir en actions et les considérer comme cœur de portefeuille.

En complément, pour mitiger en partie les mauvais côtés des actions, tu peux mettre en place des solutions de diversification qu'on va appeler "satellites".

C'est ce qu'on appelle une approche cœur-satellites.

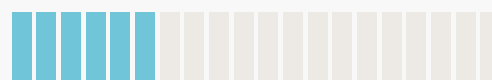
Parmi les solutions de diversification, tu as le fonds € que j'ai mentionné dans les pages précédentes, mais tu as également :

- Les fonds dits obligataires (investis dans les obligations)
- Les fonds dits diversifiés (investis à la fois en actions ET en obligations)
- Les fonds Immobiliers (comme les OPCI ou les SCPI) ou non coté (NC)

Fais appel à un (très bon) conseiller pour te guider sur le % à allouer à chacun.



Fonds €



Diversifiés



Obligations



Immobilier / NC

QUOI RETENIR ?

01 L'inflation is back



Le livret A ne fait plus office de rempart

02

03 Prendre de le risque de gagner +



Investir en actions

04

05 Sur le long terme



En diversifiant les solutions d'investissement

06

07 Avec une approche Coeur-Satellites



La bonne stratégie sera celle qui t'es dédiée

08

09 Fais appel à un (bon) conseiller pour t'aiguiller





EN CONCLUSION

Oui, il est tout à fait possible de battre l'inflation grâce à un investissement en bourse. Pour se faire, il est primordial d'investir sur **les actions** sur un **horizon long terme**.

En complément de ce premier type d'investissement, **une diversification à travers des solutions** annexes (le fonds €, les fonds d'obligations etc..) est souhaitable afin de réduire les moments de fortes amplitudes, régulièrement observés sur le marché actions.

Fais confiance à un (bon) conseiller pour te guider si tu souhaites te lancer dans l'investissement et/ou repenser ton portefeuille boursier.

Je te le rappelle, cet e-book est gratuit. J'y ai mis beaucoup de travail et de sueur. Ma plus belle récompense sera que tu l'apprécies mais aussi que **tu en parles à un maximum de personnes** :)

Fathi ♥



MERCI
GRAZIE
GRACIAS
THANK YOU