

# INVESTIR À BOURSE



*6 profils,  
6 méthodes,  
Trouvez-la vôtre !*

# Introduction

À l'initiative de David du blog EtreRiche, 6 blogueurs-investisseurs dévoilent leur méthode pour investir en bourse.

Afin de trouver la stratégie qui vous correspond, lisez nos 6 témoignages. Découvrez 6 profils d'investisseurs et 6 expériences différentes ainsi que nos meilleurs conseils.

Méthode, capital de départ, performances, erreurs, succès, temps consacré, nous vous disons tout !

Court, moyen ou long terme ?

Analyse technique ou fondamentale ?

Investissement « rendement », « croissance » ou « value » ?

Actions, obligations, fonds de placements ou trackers ?

Nous vous expliquons ces nuances à travers nos témoignages.

En apprentissage constant, grâce à la pratique ou la lecture d'ouvrages et de médias de référence, nous partageons tous très librement notre expérience sur nos blogs respectifs.

Nous vous souhaitons une agréable lecture !

# Obtenir un revenu passif grâce aux dividendes

## Ma méthode

Identifier des sociétés qui proposent des rendements importants, mais surtout qui le font dans la durée depuis plusieurs années ou qui s'engagent à maintenir ce niveau dans les années à venir. Autre axe de recherche : les entreprises type Sanofi ou Total qui ont une politique de hausse des dividendes chaque année (depuis 25 ans pour Sanofi !), quel que soit l'état des marchés financiers.

## Mon pire échec

Avant d'avoir figé ma stratégie sur un investissement progressif en actions à haut rendement, une prise de risque spéculative sur une société de biotechnologie américaine. Pari raté : avec le refus par la FDA (Food and Drug Administration) d'autoriser la mise sur le marché du produit phare, une chute du cours de l'action de 55% en 1 journée. Une expérience formatrice : je ne suis pas fait pour du trading.

## Mon meilleur succès

Pas de coup d'éclat attendu de ma stratégie de « rendement » : une approche disciplinée qui consiste en un investissement progressif sur des titres à fort dividende (réinvestis) et qui doit permettre la création d'un capital intéressant sur le long terme. L'idéal étant de bénéficier en plus de la croissance des cours de bourse. C'est ce que j'ai vécu sur 2010 avec GDF Suez : rendement de 6% et hausse du cours de 10%.

### CAPITAL DE DEPART

**1500€** (Juillet 2010)  
+ investissements réguliers (+2000€ sur les 6 mois suivants).

### TEMPS PASSE

1 heure par semaine environ mais pas de suivi journalier

### SUPPORT

Actions (GDF Suez, France Telecom, Vivendi, Total, ABC Arbitrage, Sanofi)

### HORIZON

Long terme (>8 ans)

### PERFORMANCE

+4,48% sur 2010.  
Rendement estimé pour 2011 (juste les dividendes, hors évolution des cours de bourse) : +6,8%



## Mon Conseil :

« Investir sur du long terme, progressivement pour aussi tirer profit des corrections boursières, mais ne pas hésiter à revendre des lignes qui n'assureraient plus le rendement espéré. »

## Olivier

rédacteur de [Plus Riche et Indépendant](#)  
34 ans

Je partage sur mon blog depuis janvier 2010 mes principales expériences d'investissements immobiliers et financiers, pour tous ceux qui souhaitent tendre vers davantage d'indépendance financière

# Investir à long terme sur les fonds des meilleurs gérants d'actifs

## En quoi consiste l'investissement en OPCVM ?

Investir dans un OPCVM (SICAV ou FCP) revient à investir dans un panier de titres (actions, obligations, titres du marché monétaire ou parfois combinaison des trois).

Une équipe de gestion se charge de déterminer la composition de ce panier et de la faire évoluer selon les perspectives ou la conjoncture économique.

## Ma méthode

Investir régulièrement sur des fonds de qualité qui réalisent de bonnes performances sur la durée (en période haussière et/ou baissière). Cette performance peut résulter d'une bonne connaissance du pays ou du domaine d'investissement, de fortes convictions, ou tout simplement du savoir-faire d'une équipe de gestion.

## Mon pire échec

Mes prises de position sur des actions en direct au début des années 2000. C'est à la suite de cette expérience peu concluante que j'ai abandonné les objectifs à court terme pour me diriger vers les fonds de placement.

## Mon meilleur succès

Maintenir une stratégie sans se soucier des soubresauts et crises des marchés constitue déjà une certaine réussite. Avoir dès le départ placé des capitaux sur les marchés émergents et celui des matières premières a également contribué à la performance de mon portefeuille.



### Mon Conseil :

« Investir sur du long terme, le plus régulièrement possible (même avec de faibles montants), tout en restant attentif à l'aspect fiscal, patrimonial et aux frais liés à ces placements. »

### CAPITAL DE DEPART

20000€ (fin 2004)

+ investissements réguliers

### TEMPS PASSE

2 heures par semaine environ

### SUPPORT

Fonds de placement (SICAV, FCP)

### HORIZON

Long terme (>10-15 ans)

### PERFORMANCE

+12% annualisée depuis le 01/01/2005 pour un portefeuille d'une quinzaine de fonds environ.

**Franck,**  
rédacteur de [Frikenfonds](#)  
41 ans

Mon site présente, outre un guide de l'investissement en OPCVM, le suivi de mon portefeuille depuis 2005.

# Dénicher des sociétés sous-valorisées :

## L'investissement « value » ?

Le principe de base est simple, son application l'est beaucoup moins : investir dans des sociétés délaissées par le marché, donc pas chères.... mais qui doivent être en bonne santé financière et si possible gagner de l'argent !

## Ma méthode

Mon premier objectif est d'avoir une **belle marge de sécurité** donc j'achète des sociétés sous valorisées.

J'utilise la méthode des [Daubasses](#) ainsi que [Piotroski](#) ou [Greenblatt](#). Pour tous les investissements, je me sers énormément de **ratios** (PER, PB, current ratio, solvabilité, ROE...) que je **compare avec les concurrents** et **l'historique de la société**. Je reste ouvert aux autres opportunités, j'ai ainsi une valeur « croissance<sup>1</sup> » également.

## Mon pire échec

Avoir acheté une société parce qu'il me restait des liquidités = revente avec une moins-value de 50%... heureusement c'était une petite ligne !

## Mon meilleur succès

Gevelot : achetée au départ en tant que daubasse, j'ai renforcé quand le score de Piotroski est passé à 8/9. Résultats : +80%... et ce n'est pas fini !



## Mon Conseil :

« Acheter des sociétés quand personne n'en veut et les revendre quand tout le monde se bat pour en avoir. »

### CAPITAL DE DEPART

0€ (1<sup>er</sup> mai 2010)

### TEMPS PASSE

2 heures par jour, avec des gros pics (parfois 5 ou 6h)

### SUPPORT

Actions UE, US et Canada. Des small-caps mais aussi quelques blue-chips

### HORIZON

Long terme

### PERFORMANCE

+11,61% sur 11 mois. (au 05/04/11)

**Etienne**  
rédacteur de  
[Investisseurdebutant](#)

J'investis en bourse selon des méthodes « value » bien établies qui ont fait leur preuve depuis plusieurs décennies.

# Analyser l'évolution des cours et prendre des positions à moindre risque

## Ma méthode

Investir de manière dynamique vers 400 000€ de capital pour en placer 300 000€ à moindre risque à un intérêt supérieur au taux d'emprunt immobilier afin d'acquérir sur 10 ans des biens immobiliers financés automatiquement. Le solde des 100 000 euros sera sur le marché action mais de manière moins agressive.

Mon but est de maîtriser le risque, je ne m'engage que sur des positions à forte probabilité de gain. Je lisse mon risque en achetant mes positions en 2 ou trois fois sur des cassures de résistances.

## Mon pire échec

Avoir dévié de ma stratégie de tendance sur Atari en voulant croire au redressement et m'y être accroché.

## Mon meilleur succès

Je ne recherche pas de [grosses performances mais des performances régulières](#). Cette année j'ai cependant eu de belles envolées sur [Derichebourg](#) et [Alcatel](#). L'an dernier [Archos](#) et [Rodriguez Group](#).

### CAPITAL DE DEPART

7000€ (1<sup>er</sup> janvier 2006)

### TEMPS PASSE

2H par jour et 1 à 4H le week-end pour placer mes ordres

### SUPPORT

Actions Europe / US

### HORIZON

Quelques jours à quelques semaines

### PERFORMANCE

Partager la passion de la bourse est mon but. Une [watch list](#) est disponible pour ce qui est des performances.



## Mon Conseil :

« Ma philosophie :  
faire de petites pertes en valeur  
qui seront compensées par de petits gains.  
Il reste les gros gains pour faire  
la performance annuelle. »

### Julien

rédacteur de [Graphseo Bourse](#)

Je suis passionné par l'économie et la bourse mais plus que tout j'aime [apprendre](#) et comprendre ce qui m'entoure. Je vous livre sur [Graphseo](#) mes analyses, mes avis, tentant de décrypter les marchés financiers.

# Investir dans des sociétés sous-valorisées jusqu'à ce que le marché se réveille !

## Actions, Futures, Obligations, Options ... ?

Ce n'est pas le produit qui fera de vous un champion de la rentabilité mais ce que vous en faites. Tout dépend du risque que vous pouvez vous permettre de prendre mais surtout à quel moment il est temps de sortir d'une position. Il est donc vital de maîtriser parfaitement chaque aspect des marchés.

## Ma méthode

Entre 5% et 10% de liquidité ou trading court terme.

Entre 20 et 25% sont placés en obligations (long terme).

Et les 65 à 75% restant sont placés suivant les critères de Joël Greenblatt ou de Piotroski (avec une tendance à ne plus faire confiance qu'à ce deuxième système).

## Mon pire échec

Le 25/06/2007 et le 27/06/2007, j'ai effectué 7 ordres de contrats futures sur Eurostoxx pour une perte totale de 59 points soit plus de 590€.

## Mon meilleur succès

Jusqu'à maintenant, j'ai tâtonné. Je ressors positif de ces années d'errance (par chance ?) et je crois fermement que mes meilleurs succès se présenteront à l'avenir.



### Mon Conseil :

« La devise de Blog-Invest :  
il existe des milliards de possibilités de s'enrichir  
mais une seule pour rester pauvre :  
ne rien faire. »

vôtre

### CAPITAL DE DEPART

5000€ (2006)

12500€ (2010)

### TEMPS PASSE

30 min par jour + 2H par semaine + lectures

### SUPPORT

Actions/Obligations  
Europe et US

### HORIZON

Jusqu'à 1 an

### PERFORMANCE

Être resté en vie sur les marchés financiers. +10% ces 6 derniers mois

**Joël**  
rédacteur de [Blog-Invest](#)

La bourse doit avant tout vous permettre d'en apprendre plus sur le fonctionnement de l'argent et sur vous-même.

Votre portefeuille financier ne doit pas représenter 100% de votre capital, il doit faire partie d'un plan global incluant l'immobilier, votre entreprise,...



# Acheter bas, Vendre Haut... et recommencer !

## Le swing trading, c'est quoi ?

Le Swing Trading est la technique qui consiste à acheter et à vendre le marché en suivant les « swings » de celui-ci. Un swing est une oscillation naturelle du marché entre un point haut et un point bas

## Ma méthode

J'utilise principalement l'analyse graphique.

Après avoir déterminé les grandes tendances sur 3-4 mois passés, j'évalue la valeur du CAC 40 par rapport à un objectif haut et un objectif bas.

Le cœur de ma stratégie est d'acheter quand mon espérance de gain est supérieure à 5% brut et mon risque de perte inférieur à 3%.

## Mon pire échec

Je n'ai pas encore vécu d'échec cuisant. Cela s'explique sûrement par mes prises de risques modérées, qui conduisent de fait à une performance plutôt faible.

## Mon meilleur succès

Mon plus beau trade est le premier que j'ai réalisé, début mai 2010, pour une performance nette de 4,2%. La chance du débutant sûrement ;).

### CAPITAL DE DEPART

0€ (Janvier 2010)

+ investissement régulier de 100€ par mois

### TEMPS PASSE

1H par semaine  
(1x40min + 5x5 min)

### SUPPORT

Trackers CAC40

### HORIZON

Court/Moyen terme (4-6 semaines)

### PERFORMANCE

+5% sur 12 mois



EtreRiche

## Mon Conseil :

« La devise d'EtreRiche : « OPALE » :  
Oublier les recettes magiques,  
Piloter ses finances, Apprendre,  
se Lancer pour s'Epanouir. »

## David

rédacteur d'[EtreRiche](#)  
26 ans

Je blogue depuis décembre 2009 sur le thème de l'entrepreneuriat, de la bourse et du développement personnel.

Ce blog est mon labo pour devenir un Être Riche à tous points de vue (social, matériel, spirituel...)



# LEXIQUE

Le **dividende** d'une action est un versement d'argent aux actionnaires, prélevé sur le bénéfice net ou sur les réserves de la société

**FDA (Food and Drug Administration)** : il s'agit de l'administration américaine des denrées alimentaires et des médicaments. Cet organisme a notamment le mandat d'autoriser la commercialisation des médicaments aux États-Unis.

« **Screeener** » : programme informatique permettant de trier les sociétés selon des critères prédéfinis ou à définir par l'utilisateur. Un exemple d'utilisation.

**Investissement « Value »**, dans la valeur, en français : le principe est d'investir dans des sociétés qui sont valorisés en dessous de leur **valeur intrinsèque** par le marché. L'écart entre la valeur réelle et le prix du marché est ce que l'on appelle communément la **marge de sécurité**, principe fondateur de l'investissement dans la valeur. En résumé : « acheter 1€ au prix de 0,60€ ! », pour paraphraser **Benjamin Graham** le père de l'investissement « value » et de l'analyse fondamentale.

**Investissement « Croissance »** ou « Growth » en anglais : le principe est d'investir dans des sociétés dont les bénéfices croissent rapidement et qui ont des perspectives bénéficiaires à venir. On paye souvent un prix élevé à l'achat. L'exemple type est « Apple ».

**OPCVM** : *Organisme de Placement Collectif en Valeurs Mobilières*. Il s'agit d'une entité qui gère un portefeuille dont les fonds investis sont placés en valeurs mobilières. Parmi eux on distingue les OPCVM monétaires, obligataires, actions, alternatifs, diversifiés et à formule. On utilise également le terme « fonds », en référence aux fonds communs de placement (FCP). Les SICAV sont également des OPCVM, la différence avec les FCP étant de nature juridique.

# Merci !

Un grand merci à Olivier, rédacteur de SimpleSlide, qui nous a fait bénéficier de ses talents pour la mise en forme de cet ouvrage et la réalisation de la couverture.

Merci à tous les blogueurs qui ont collaboré à cet ouvrage. Retrouvez les investisseurs sur leurs blogs respectifs et continuez à apprendre de l'expérience qu'ils partagent régulièrement en toute transparence !

- Olivier rédacteur de Plus Riche et Independant, investisseur « rendement »
- Etienne rédacteur d'Investisseur Debutant, investisseur « Value »
- Joël rédacteur de Blog Invest, investisseur « Value »
- Julien rédacteur de Graphseo, expert en analyse technique
- Franck, rédacteur de Frikenfonds, investisseur en fonds de placement depuis 2004.
- David rédacteur d'Etre Riche, swing trader débutant sur tracker CAC40