



THESAURUS
STRATÉGIES EN PATRIMOINE

Trois erreurs d'investissement à ne pas commettre

Nous allons voir dans cet article trois erreurs d'investissement simples, toutes avec un impact majeur sur le rendement des placements. Ces trois erreurs banales sont très souvent commises par les investisseurs.

Alors lisez l'article, tirez-en les bonnes leçons, et contactez-nous si vous souhaitez bénéficier de nos conseils !

1) Erreur n°1 : ignorer l'érosion des placements due à l'inflation

Beaucoup d'investisseurs pensent qu'en laissant dormir leurs avoirs dans des placements de trésorerie peu rémunérés mais peu risqués, ils peuvent dormir tranquille.

En procédant ainsi, ils éludent l'impact érosif de l'inflation... qui génère pourtant des pertes très importantes comme le montre le graphique ci-joint :

- A horizon 10 ans :
 - une inflation de **2%** génère une perte de **20%**
 - une inflation de **5%** génère une perte de **40%**
- A horizon 20 ans :
 - une inflation de **2%** génère une perte de **33%**
 - une inflation de **5%** génère une perte de **66%**



THESAURUS
Aix-en-Provence - Bordeaux - Chatou - Evreux - Lille -
Lyon - Marseille - Paris - Rueil-Malmaison
Siège social
Parc de la Duranne - 235 rue Louis de Broglie
CS 20450 - 13592 Aix-en-Provence Cédex 3
Tél : 04 42 29 64 50 - Fax : 04 42 20 34 26 - info@thesaurus.fr
www.thesaurus.fr

SAS de conseil en stratégie patrimoniale au capital de 260.000€ inscrite au RCS d'Aix-en-Provence n° 407986421.
Immatriculée sous le n° 07002115 auprès de l'ORIAS, www.orias.fr pour les activités de : Conseil en Investissements
Financiers, membre de la CNCIF - Mandataire non exclusif en opérations de banque et services de paiement -
Courtage en assurance, sous le contrôle de l'Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution - ACPR - 61 rue Tailbout
- 75346 Paris Cedex 9. Transaction sur Immeubles et fonds de commerce carte n° A06-2854 Marseille (sans manipulation
de fonds, effets ou valeurs), Responsabilité Civile Professionnelle conforme au CMF et au Code des Assurances - COVEA
RISKS N° 120.137.168 -19/21 Allées de l'Europe- 92616 Clichy Cédex



THESAURUS
STRATÉGIES EN PATRIMOINE

Trois erreurs d'investissement à ne pas commettre

2) Erreur n°2 : sous-estimer l'impact des intérêts composés

Comme indiqué par Wikipedia, un capital est placé à « **intérêts composés** » lorsque les intérêts de chaque période sont incorporés au capital pour l'augmenter progressivement, et porter intérêts à leur tour.

Comme l'a dit un jour Albert Einstein, il s'agit là de la 8^{ème} merveille du monde !

L'effet bénéfique des intérêts composés peut être mis en évidence en comparant un investissement boursier réalisé sans réinvestir les dividendes perçus, ou en réinvestissant les dividendes perçus.

Comme on peut le voir sur le diagramme ci-joint, la différence de l'indice européen, entre dividendes réinvestis, ou non réinvestis s'élève à :

- **+35%** sur 10 ans (2007 - 2017)
- **+58%** sur 20 ans (1997 - 2017)





THESAURUS
STRATÉGIES EN PATRIMOINE

Trois erreurs d'investissement à ne pas commettre

Le même effet se retrouve sur les indices anglais ou américains.

Note : les performances passées ne présagent pas des performances futures.

3) Erreur n° 3 : vouloir prédire le marché et ainsi manquer les principales séances de hausse

Beaucoup d'investisseurs veulent tenter de prédire les évolutions des marchés financiers, et ainsi saisir les prochaines hausses, tout en évitant les baisses. L'objectif est louable, mais l'atteindre est très compliqué, et tenter de l'atteindre s'avère même très souvent contre-productif.

Analysons l'indice MSCI des actions européennes sur une période de 10 ans (2007-2017) :

- Le gain est d'environ **+55%** en restant investi sur la période
- Le gain diminue à **+15%** en manquant les 5 meilleures séances
- Le gain devient une perte de **-15%** en manquant les 10 meilleures séances
- Le gain devient une perte de **-53%** en manquant les 20 meilleures séances





THESAURUS
STRATÉGIES EN PATRIMOINE

Trois erreurs d'investissement à ne pas commettre

Ainsi, si l'on considère 250 séances de cotation chaque année, cela représente 2500 séances de cotation pour une période de 10 ans.

Comme on l'a vu ci-dessus, il est crucial de ne pas manquer les 20 meilleures séances... parmi 2500 ! Qui peut se targuer de réussir régulièrement un tel objectif ?

Il est donc plus important de rester investi sur le marché, plutôt que de vouloir prévoir le marché et ainsi manquer les 20 meilleures séances qui vont constituer l'essentiel du gain final.

Si vous souhaitez bénéficier des conseils de notre consultant, n'hésitez pas à le contacter : frederic.philippon@thesaurus.fr .

Frédéric PHILIPPON

Consultant en stratégie patrimoniale THESAURUS

Depuis plus de 8 ans au sein de notre groupe, Frédéric Philippon s'est spécialisé plus particulièrement sur :

- .Comment utiliser le levier fiscal pour développer un patrimoine
- .Comment se créer un complément de revenus de retraite adapté à sa situation
(ex.:chef d'entreprise, professions libérales, expatriés)
- .Comment optimiser sa rémunération de chef d'entreprise
- .Comment optimiser fiscalement ses plus-values sur stock options et actions gratuites.



Contactez-le au +336.09.17.64.24 ou par mail

frederic.philippon@thesaurus.fr

(cet article est inspiré d'une communication réalisée par M&G investments)

THESAURUS
Aix-en-Provence - Bordeaux - Chatou - Evreux - Lille -
Lyon - Marseille - Paris - Rueil-Malmaison
Siège social
Parc de la Duranne - 235 rue Louis de Broglie
CS 20450 - 13592 Aix-en-Provence Cédex 3
Tél : 04 42 29 64 50 - Fax : 04 42 20 34 26 - info@thesaurus.fr
www.thesaurus.fr

SAS de conseil en stratégie patrimoniale au capital de 260.000€ inscrite au RCS d'Aix-en-Provence n° 407986421.
Immatriculée sous le n° 07002115 auprès de l'ORIAS, www.orias.fr pour les activités de : Conseil en Investissements
Financiers, membre de la CNCIF - Mandataire non exclusif en opérations de banque et services de paiement -
Courtage en assurance, sous le contrôle de l'Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution - ACPR - 61 rue Tailbout
- 75346 Paris Cedex 9. Transaction sur Immeubles et fonds de commerce carte n° A06-2854 Marseille (sans manipulation
de fonds, effets ou valeur), Responsabilité Civile Professionnelle conforme au CMF et au Code des Assurances - COVEA
RISKS N° 120.137.168 -19/21 Allées de l'Europe- 92616 Clichy Cédex