



CYBERIA

ÉDITION COMPLÈTE

GUIDE COMPLET · DÉBUTANT → EXPERT

Investing.

Comprendre les marchés, bâtir un
patrimoine cohérent et faire travailler
votre argent, étape par étape.

ÉDITION

Complète · Parties 1 à 6

SITE WEB

www.cyberia.fr

NIVEAU DE DÉPART

Aucun prérequis

Sommaire

01	Les Fondations PAGES 03 À 08	p. 03
02	Instruments et enveloppes PAGES 09 À 15	p. 09
03	Construire un portefeuille PAGES 16 À 22	p. 16
04	Optimisation PAGES 23 À 29	p. 23
05	Niveau avancé PAGES 30 À 36	p. 30
06	Niveau expert PAGES 37 À 43	p. 37
✂	Glossaire LES TERMES ESSENTIELS	p. 44

— CHAPITRE 01

Pourquoi investir : le coût de l'inaction

La plupart des gens pensent que ne pas investir, c'est « jouer la sécurité ». C'est l'inverse. Laisser son argent immobile, c'est prendre une décision financière : celle de le regarder perdre du pouvoir d'achat, année après année, sans réagir.

Épargner ≠ investir

Épargner, c'est mettre de l'argent de côté. Investir, c'est le mettre au travail. Un compte courant ou un livret protègent votre capital nominal, le nombre affiché ne baisse pas, mais ils ne le font pas croître au rythme du coût de la vie. Investir, c'est accepter une part de variabilité aujourd'hui pour viser une croissance réelle demain.

↳ DÉFINITION

Pouvoir d'achat

La quantité de biens et de services qu'un euro permet réellement d'acheter. C'est lui, et non le montant affiché sur votre compte, qui mesure votre richesse réelle.

Les trois piliers d'une vie financière

Ce guide se concentre sur le troisième pilier, mais il n'a de sens qu'une fois les deux premiers en place. On n'investit jamais l'argent dont on aura besoin demain.

01

Épargne de précaution

Liquidité immédiate, 3 à 6 mois de dépenses, pour absorber les imprévus, sans risque.

02

Projets à échéance

Un apport, un achat prévu dans 2 à 5 ans, placés prudemment.

03

Investissement long terme

La part qui construit le patrimoine, sur 8, 15 ou 30 ans.

◆ À RETENIR

Ne pas choisir, c'est choisir. L'argent non investi ne reste pas neutre : il s'érode silencieusement. La vraie question n'est pas « dois-je prendre un risque ? » mais « quel risque je prends déjà sans le savoir ? »

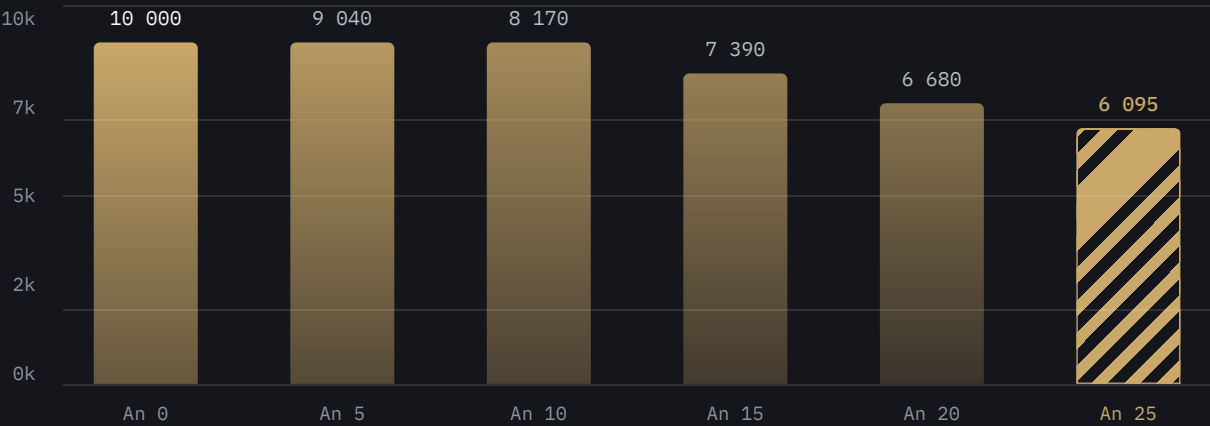
— CHAPITRE 02

L'inflation, l'ennemi silencieux

L'inflation est la hausse générale des prix dans le temps. Discrète sur un an, elle devient redoutable sur une décennie : elle ronge la valeur de chaque euro qui dort. À un taux moyen de 2 % par an, l'objectif des banques centrales, les prix doublent environ tous les 35 ans. Autrement dit, l'argent laissé sur un compte non rémunéré perd discrètement la moitié de sa valeur réelle sur une vie d'épargne.

FIGURE 2.1

Pouvoir d'achat de 10 000 € à 2 % d'inflation / an



Lecture : sans aucun rendement, 10 000 € conservés 25 ans ne « valent » plus que ≈ 6 095 € en biens réels. La somme n'a pas bougé ; ce qu'elle achète, oui.

≈ 35 ans

Pour que les prix doublent à 2 % / an

-39 %

Pouvoir d'achat perdu en 25 ans à 2 %

Réel

Le seul rendement qui compte vraiment

△ LE PIÈGE DU TAUX NOMINAL

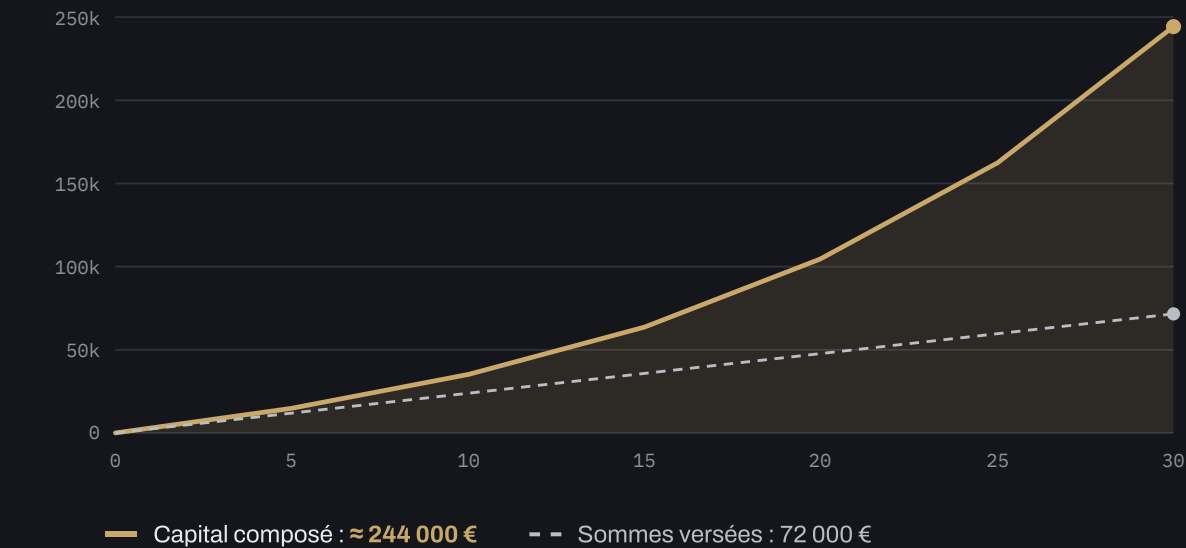
Un livret à 3 % quand l'inflation est à 4 % vous fait perdre 1 % de pouvoir d'achat, même si votre solde augmente. Ce qui compte, c'est le **rendement réel = rendement nominal – inflation**.

— CHAPITRE 03

Les intérêts composés : la mécanique du temps

Les intérêts composés, ce sont les intérêts qui produisent eux-mêmes des intérêts. Chaque gain réinvesti agrandit la base sur laquelle le gain suivant est calculé. Le résultat ne grandit pas en ligne droite. Il croît de façon exponentielle.

FIGURE 3.1 200 € / mois pendant 30 ans · hypothèse 7 % / an



Courbe pleine : capital avec rendement composé. Pointillés : total des sommes versées. L'écart entre les deux, c'est le travail des intérêts composés.

Σ EXEMPLE CHIFFRÉ

En versant 200 €/mois pendant 30 ans, vous aurez déposé **72 000 €**. À 7 % de rendement annuel moyen réinvesti, le capital atteindrait :

≈ 244 000 €

dont ≈ 172 000 € de gains

Plus de deux tiers du résultat final ne viennent pas de votre épargne, mais du temps.

Cette mécanique explique aussi pourquoi les frais comptent autant : 1 % de frais annuels ne « coûte » pas 1 %. Il ampute la composition sur toute la durée. Un point clé de la Partie 4.

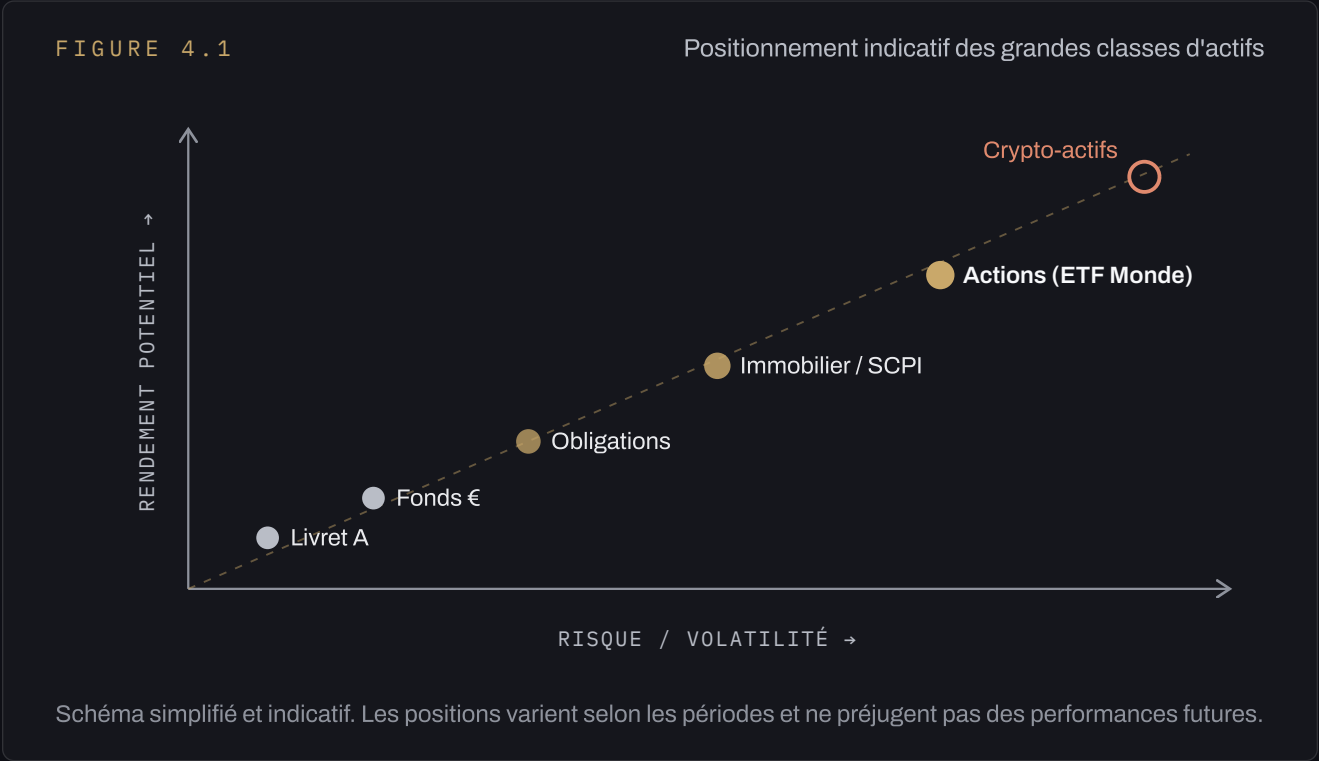
LA VARIABLE LA PLUS PUISSANTE : LE TEMPS

Commencer 10 ans plus tôt pèse souvent plus lourd que verser le double chaque mois. Le meilleur moment pour commencer était hier. Le deuxième, c'est maintenant.

— CHAPITRE 04

Le couple rendement / risque

En finance, il n'existe pas de rendement élevé sans risque. Toute promesse de gain important « sans risque » est, au mieux, une erreur ; au pire, une arnaque. Le « risque » ne signifie pas seulement « tout perdre » : il désigne surtout la **volatilité**, l'ampleur des variations de votre capital dans le temps. Plus un actif peut rapporter, plus il peut aussi fluctuer, parfois fortement et durablement.



L'objectif n'est pas de fuir le risque, mais de le **choisir et le doser** selon votre situation et votre horizon. C'est précisément ce que permet la diversification, abordée en Partie 3.

△ AVERTISSEMENT

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Tout investissement comporte un risque de perte en capital. Ce schéma sert à comprendre une logique, pas à recommander un actif.

— CHAPITRE 05

L'horizon de temps, clé de toute décision

La même somme ne se gère pas de la même façon selon la nécessité d'ici 1 ou 20 ans. L'horizon de temps détermine le niveau de risque acceptable. Sur le court terme, les marchés sont imprévisibles : une bonne stratégie peut afficher une perte temporaire. Sur le long terme, le temps lisse la volatilité et laisse les intérêts composés agir.

COURT TERME

< 3 ans



Priorité à la **sécurité** et à la disponibilité du capital. Le marché n'a pas le temps de se retourner en votre faveur.

MOYEN TERME

3 à 8 ans



Équilibre : risque modéré et diversifié. On accepte des variations en échange d'un rendement supérieur au sans-risque.

LONG TERME

> 8 ans



Le temps devient un **allié** : il lisse la volatilité et le risque maîtrisé est rémunéré. Un horizon long autorise une part de risque plus élevée.

◇ À RETENIR

Définir l'horizon **avant** de choisir un placement évite l'erreur la plus fréquente : investir à long terme de l'argent dont on aura besoin à court terme.

— CHAPITRE 06

Les 7 erreurs classiques du débutant

- 1

Attendre « le bon moment ». Le temps passé sur le marché bat le timing du marché.
- 2

Investir sans épargne de précaution. On finit par vendre au pire moment, par besoin de liquidité.
- 3

Tout miser sur une seule ligne. L'absence de diversification transforme un aléa en catastrophe.
- 4

Réagir à l'émotion. Vendre dans la panique, acheter dans l'euphorie : la pire combinaison.
- 5

Ignorer les frais. Quelques dixièmes de pourcent par an coûtent des dizaines de milliers d'euros à terme.
- 6

Chercher le rendement sans comprendre le risque. Un produit qu'on ne comprend pas est un risque qu'on ne mesure pas.
- 7

Vouloir s'enrichir vite. L'investissement est un marathon ; la promesse du « x10 rapide » est le terrain des arnaques.

△ LE RÉFLEXE ANTI-ARNAQUE

Rendement garanti + élevé + urgent = signal d'alerte. En France, vérifiez toujours qu'un intermédiaire est enregistré auprès de l'AMF / ORIAS avant de confier le moindre euro.

☑ CE QUE VOUS SAVEZ MAINTENANT

Pourquoi l'inaction coûte cher, comment l'inflation érode, pourquoi le temps et les intérêts composés sont décisifs, et comment lire le couple rendement/risque. **Les fondations sont posées.** La Partie 2 entre dans le concret : actions, ETF, obligations, et les enveloppes françaises (PEA, CTO, assurance-vie, PER).

AVERTISSEMENT

Ce document a une vocation strictement pédagogique et d'information générale. Il ne constitue pas un conseil en investissement personnalisé, ni une recommandation d'achat ou de vente. Les exemples chiffrés sont des hypothèses illustratives et ne garantissent aucun résultat. Tout investissement comporte un risque de perte en capital. © Cyberia. Reproduction interdite.

Glossaire

Les termes essentiels du livre, réunis en une page. Un doute en cours de lecture : c'est ici.

Inflation

La hausse générale des prix, qui érode le pouvoir d'achat de l'argent qui dort.

Volatilité

L'amplitude des variations d'un actif, la mesure usuelle du risque.

Action

Une part de propriété d'une entreprise, rémunérée en plus-value et en dividendes.

ETF

Un fonds coté qui réplique un indice, à frais très faibles.

PEA

L'enveloppe actions européennes, exonérée d'impôt sur le revenu après 5 ans.

Assurance-vie

L'enveloppe souple, avantageuse après 8 ans et pour la transmission.

TMI

La tranche marginale d'imposition, le taux payé sur le dernier euro gagné.

Allocation d'actifs

La répartition du capital entre les grandes familles d'actifs.

Intérêts composés

Les gains qui produisent eux-mêmes des gains, le moteur exponentiel du long terme.

Diversification

Répartir ses positions pour qu'aucun événement isolé ne puisse tout emporter.

Obligation

Un prêt à un État ou à une entreprise, rémunéré par un coupon.

SCPI

La pierre-papier : des parts d'un parc immobilier géré pour vous.

CTO

Le compte-titres sans plafond, soumis à la flat tax de 31,4 %.

PER

Le plan retraite qui déduit les versements du revenu imposable.

Flat tax (PFU)

Le prélèvement forfaitaire de 31,4 % sur les revenus du capital.

Rééquilibrage

Ramener périodiquement le portefeuille à son allocation cible.



C Y B E R I A



Le temps fait le travail.
La méthode fait la différence.

WWW.CYBERIA.FR

Ce document a une vocation strictement pédagogique et d'information générale. Il ne constitue pas un conseil en investissement personnalisé, ni une recommandation. Tout investissement comporte un risque de perte en capital.