

NESSRINE
SLIMANI

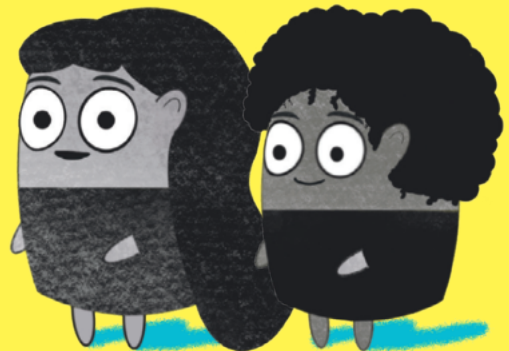
 LECOUPDEPOUCE_FINESS

+ DE 200K ABONNÉES



Guide illustré
pour
APPRENDRE
à **INVESTIR**

Toutes les questions-
réponses pour **passer**
à l'action !



DBS

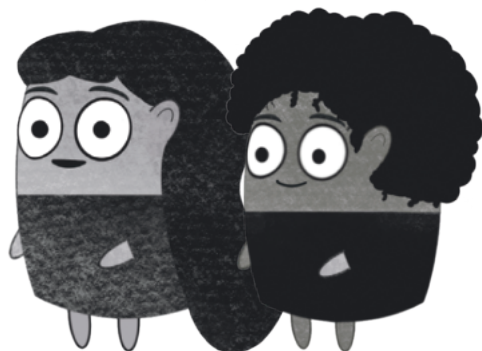
NESSRINE SLIMANI

 LECOUPDEPOUCE_FINESS

+ DE 200K ABONNÉES

Guide illustré pour **APPRENDRE à INVESTIR**

Toutes les questions-
réponses pour **passer**
à l'action !



DBS



NOTE IMPORTANTE :

Ce livre a pour vocation de t'informer et de t'accompagner dans ta compréhension des marchés financiers. Il ne s'agit pas d'un conseil en investissement adapté à ta situation personnelle.

Tout investissement comporte des risques, notamment celui de perdre une partie ou la totalité du capital investi. Avant de te lancer, prends le temps d'évaluer ta situation financière et tes objectifs, et n'hésite pas à te former davantage.

Si tu souhaites être accompagné, tu peux consulter un professionnel. Dans ce cas, assure-toi de bien comprendre son rôle, sa méthode de rémunération et les éventuels conflits d'intérêts qui pourraient exister.

Pour toute information sur notre fonds et les nouveautés dans votre domaine de spécialisation, consultez notre site web :

www.deboecksuperieur.com

Ce livre ne peut être reproduit ni utilisé à des fins d'entraînement de systèmes d'intelligence artificielle. La fouille de textes et de données est interdite conformément à l'article 4(3) de la Directive (UE) 2019/790.

© De Boeck Supérieur s.a., 2026
Rue du Bosquet, 7 – B-1348 Louvain-la-Neuve

Tous droits réservés pour tous pays.

Il est interdit, sauf accord préalable et écrit de l'éditeur, de reproduire (notamment par photocopie) partiellement ou totalement le présent ouvrage, de le stocker dans une banque de données ou de le communiquer au public, sous quelque forme et de quelque manière que ce soit.

Dépôt légal :

Bibliothèque nationale, Paris : avril 2026

Bibliothèque royale de Belgique, Bruxelles : 2026/13647/063

ISBN 978-2-8073-7324-2

SOMMAIRE

Avant-propos		4
1 Est-ce fait pour toi ?	1.1	Est-ce qu'investir, c'est vraiment fait pour toi ? 8
	1.2	Est-il vraiment garanti de gagner à long terme ? 14
	1.3	Pourquoi peut-on perdre de l'argent quand on investit ? 20
	1.4	Comment gagne-t-on de l'argent en investissant ? 26
	1.5	Est-ce qu'il ne vaut pas mieux investir dans L'immobilier ? 32
2 Comment te préparer ?	2.1	Pourquoi avoir des objectifs précis avant d'investir ? 40
	2.2	Comment déterminer ton appétit pour le risque ? 46
	2.3	Combien investir pour commencer ? 52
	2.4	Quand récupérer ton argent ? 56
	2.5	Vaut-il mieux investir seul ou accompagné ? 64
	2.6	Comment investir sans que ça devienne un travail à temps partiel ? 70
3 Comprendre les placements	3.1	Sur quels critères identifier les placements dans lesquels investir 78
	3.2	C'est quoi un ETF et pourquoi c'est si populaire ? 84
	3.3	Comment choisir un indice boursier ? 90
	3.4	Comment choisir un ETF indiciel ? 98
	3.5	Quels placements choisir si l'on veut prendre moins de risques ? 106
	3.6	Peux-tu réellement investir durablement ? 116
	3.7	Est-il possible de battre le marché ? 124
4 Choisir tes outils	4.1	Comment choisir une enveloppe fiscale ? 132
	4.2	Comment choisir son courtier ou sa banque ? 140
	4.3	Quels sont les frais les plus courants auxquels il faut faire attention ? 146
	4.4	Comment acheter ou vendre un titre financier ? 150
5 Comment gérer ton portefeuille ?	5.1	Comment diversifier tes placements ? 158
	5.2	Que se passe-t-il si ta banque ou ton courtier fait faillite ? 166
	5.3	Faut-il attendre une baisse des marchés pour investir ? 172
	5.4	Comment les devises étrangères impactent mes gains ? 178
Et maintenant ?		184
Notes – Bibliographie & Sources		189

AVANT-PROPOS

Mon père a travaillé toute sa carrière dans la banque. S'il y a bien une chose qu'il m'a répétée pendant des années, c'est : « **Investis, c'est important.** » Sauf que, petit détail, il ne m'a jamais clairement expliqué pourquoi c'était si important, ni comment investir.

À l'époque, j'étais encore étudiante, boursière, et j'avais hâte d'une seule chose : pouvoir bientôt travailler afin de dépenser mon argent comme je le voulais. Sauf qu'apparemment ce n'était pas possible. Je devais déjà me soucier de ce sujet très insipide. Et surtout ne pas me contenter d'épargner sur mon livret A, même si c'était déjà un bon début.

Les quelques fois où mon père m'a donné plus d'indications, c'était pour me livrer des abréviations cryptiques, comme « OPCVM » ou « SICAV ». Et quand je lui demandais des explications, ses réponses me laissaient encore plus perplexe qu'avant. Il a bien compris que le message avait du mal à passer et m'a donc recommandé de me renseigner par moi-même, en prenant rendez-vous à la banque afin d'en discuter. Mais l'idée d'y aller avec des connaissances bancales m'intimidait complètement.

Alors, j'ai procrastiné sur ce sujet pendant des années.

Jusqu'au coup de fil qui a fait déborder le vase.

Un coup de fil où mon père me demande, au détour de la conversation, si je me suis enfin lancée. Je sors mon excuse habituelle : « Pas encore, mais je vais le faire. » Sauf que ça fait des années que je dis ça. On le sait tous les deux. Le silence désapprouvateur qui a suivi m'a fait l'effet d'une douche froide. Cette fois, j'ai agi, sans me douter de l'effet papillon que ça allait déclencher.

J'ai commandé un premier livre sur le sujet. J'ai enfin compris ce qu'il me manquait pour me lancer et j'ai investi mes premiers 150 € via un courtier en ligne. L'année suivante, j'ai lu tout ce que je pouvais sur le sujet : beaucoup de livres, la presse spécialisée, des échanges sur des forums Reddit, des vidéos YouTube.

Les premiers résultats positifs ont été une révélation. Plus j'apprenais, plus je regrettais ces années perdues. Et une pensée ne me lâchait plus : combien de personnes passent à côté ? Parce qu'elles n'ont personne pour les encourager. Parce que ce monde a l'air élitiste, fermé, pas fait pour elles. Parce qu'on utilise un vocabulaire volontairement compliqué pour les intimider et leur faire croire qu'elles ne peuvent pas comprendre par elles-mêmes et doivent faire confiance aveuglément à quelqu'un d'autre...

Alors, qui de mieux que mes frères et sœurs pour partager ces connaissances ? Mais c'est là que j'ai compris les difficultés rencontrées par mon père : **expliquer l'investissement de façon claire, c'est loin d'être simple**. Parce qu'on parle souvent de concepts très abstraits.

J'ai donc eu l'idée de dessiner pour rendre ces concepts plus clairs, vivants, et un peu drôles aussi. Là, ça a marché.

J'ai partagé ces dessins sur les réseaux sociaux, car je pensais que ça pourrait aider plus de monde. Je ne m'attendais pas à ce que plus de 74 000 personnes apprécient autant et s'abonnent !

J'ai ensuite pu donner des ateliers éducatifs à des centaines de jeunes dans des collèges et des lycées, en utilisant mes BD pour les intéresser à ces sujets.

Des services financiers m'ont contactée pour que je leur prête ma plume, et j'ai écrit pour eux.

Tout ça pour transmettre mes connaissances de façon ludique à celles et ceux qui, comme moi, avaient longtemps procrastiné sur ce sujet antipathique, ennuyeux ou inquiétant.

Aujourd'hui, je poursuis cette mission avec ce livre : **donner les réponses claires que je cherchais à l'époque**. Pour moi. Pour mes sœurs, pour mon frère. Et pour toutes celles et tous ceux que ça pourrait aussi aider.

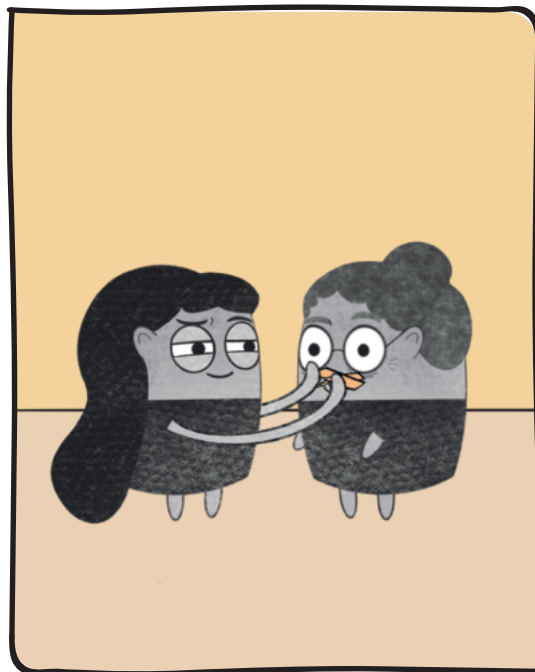


PARTIE 1

EST-CE FAIT POUR Toi ?



EST-CE QU'INVESTIR, C'EST VRAIMENT FAIT POUR TOI ?





NON, investir, ce n'est pas fait pour tout le monde.

Si tu es en difficulté financière, si tu n'as pas de revenus réguliers, si tu croules sous les dettes à rembourser, ce livre ne résoudra pas tes problèmes, car il faut d'abord **stabiliser ta situation**. Mais pour tous les autres ? La réponse est probablement **oui, investir, c'est aussi fait pour toi**.

Sauf que beaucoup de gens ne se sentent pas concernés, et pour cause. La presse spécialisée s'adresse à un public averti, les cours d'économie restent généralement très théoriques, certains créateurs de contenu ont des conflits d'intérêts et mettent en avant certaines solutions plutôt que d'autres. Et quand on se tourne vers son entourage, soit il ne maîtrise pas vraiment ces questions non plus, soit il préfère ne pas en parler, car c'est un sujet tabou.

On se retrouve alors souvent seul(e), sans savoir vraiment par où commencer ni comment éviter de faire des erreurs qui peuvent coûter cher.

ALORS, ON PROCRASTINE.

POURQUOI CE N'EST PAS UN SUJET À METTRE SOUS LE TAPIS ?

Il y a trois raisons majeures qui montrent que tu ne devrais pas procrastiner.

① L'inflation te prive de ton pouvoir d'achat

Quand tu laisses ton argent s'entasser sur un livret dont le taux est inférieur à l'inflation, il perd progressivement de sa valeur. Tu ne verras pas ton solde diminuer sur ton compte, mais l'érosion sera bien réelle sur plusieurs années.

Pour rappel, l'objectif de la Banque centrale européenne est un taux d'inflation annuel de 2 %^{1,2}. À ce taux sur 20 ans, 15 000 € d'aujourd'hui ne représenteraient plus qu'une valeur réelle d'environ 10 100 €. C'est précisément pourquoi investir une partie de son épargne permet de compenser, voire de surpasser l'effet de l'inflation et de préserver son pouvoir d'achat.



② On a toutes et tous des projets à long terme qu'on souhaiterait financer

Acheter ta résidence principale, changer radicalement de vie professionnelle, partir en année sabbatique, créer ton entreprise... Tous ces projets demandent des ressources financières, et pour les réaliser il faut épargner si tu ne peux pas trop compter sur l'aide de ta famille.

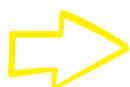
Mettre **200 €** par mois sur différents livrets pendant **20 ans**, c'est accumuler patiemment **48 000 €**. Les investir sur les marchés en supposant un rendement moyen de 6 % par an³, c'est potentiellement atteindre **92 000 €**. Tu as fourni exactement le même effort d'épargne, mais le résultat final est considérablement plus retentissant quand tu investis.

③ Le système de retraite par répartition est structurellement fragilisé

Ce système a été conçu dans les années 1940⁴, où l'on comptait alors plus de 4 actifs pour 1 retraité. Aujourd'hui, avec le vieillissement de la population, ce ratio est passé à moins de 1,7 actif pour 1 retraité^{5, 6, 7}.

Cette situation est profondément problématique car le financement des retraites fonctionne par contrat de solidarité intergénérationnelle : les cotisations des actifs d'aujourd'hui permettent de payer les pensions des retraités actuels. Pour compenser ce déséquilibre croissant, les gouvernements successifs cherchent des solutions politiquement impopulaires, comme augmenter progressivement l'âge de départ à la retraite ou diminuer les revenus de remplacement une fois à la retraite.

Ce dernier point est particulièrement important pour toi. Dans les années 1980, ces revenus de remplacement tournaient autour de 85 % du dernier salaire. Aujourd'hui, ils oscillent entre 50 % et 75 % selon les profils, et les projections officielles estiment qu'ils continueront inévitablement de baisser^{8, 9, 10}.



Si tu veux conserver un niveau de vie correct à la retraite, investir pour te constituer des revenus complémentaires est loin d'être absurde. Cela te permettra de ne pas dépendre uniquement d'un système de retraite manifestement affaibli.

LES MAUVAISES EXCUSES :

« SI T'ES PAS RICHE, ÇA N'EN VAUT PAS LA PEINE »

Même si ces trois raisons sont importantes, tu trouveras toujours quelques personnes pour affirmer catégoriquement : « Si t'es pas riche, ça n'en vaut pas la peine. » Or, ça en vaut absolument la peine dès lors que tu as des projets à long terme qui te tiennent sincèrement à cœur. Et commencer avec des montants modestes, c'est même beaucoup plus malin : tu apprends progressivement les rouages sans risquer des années d'épargne de façon imprudente. Voir 100 € devenir temporairement 90 € puis remonter à 110 €, c'est formateur et instructif. Vivre cette expérience directement avec 10 000 €, ça peut, par contre, être traumatisant.

« C'EST TROP COMPLEXE POUR MOI »

Les principes fondamentaux tiennent en quelques phrases essentielles : investis régulièrement, répartis tes risques de façon saine, fais preuve de patience, et ne panique pas pendant les baisses inévitables. Tu verras que le vocabulaire s'apprend naturellement en avançant, tu n'as pas besoin de maîtriser parfaitement toutes les expressions et les concepts techniques avant de commencer.

« CE N'EST QU'UNE QUESTION DE CHANCE »

À court terme, oui. Mais quand tu investis à long terme sur des horizons de 15, 20, 30 ans, les données historiques montrent clairement que la croissance économique mondiale récompense les investisseurs patients et disciplinés. La chance joue un rôle marginal quand tu investis régulièrement, que tu restes investi suffisamment longtemps et que tes investissements sont bien diversifiés.

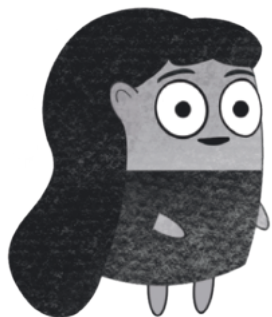
Ce qui compte véritablement, c'est ta compréhension des mécanismes fondamentaux et ta constance.

« ÇA DEMANDE TROP DE TEMPS »

Si c'est ton métier, alors oui, tu y passeras plusieurs heures par jour, du lundi au vendredi. Mais pour ton propre argent, tu vas découvrir rapidement qu'il existe des stratégies simples et efficaces qui ne te demanderont que quelques jours pour commencer, puis quelques heures par mois pour vérifier que tout suit bien ton plan initial.



ALORS, COMMENT SAVOIR SI C'EST FAIT POUR TOI ?



En comprenant d'abord comment ça marche vraiment.

C'est exactement ce que tu vas découvrir dans les 25 chapitres qui suivent. Chacun d'eux répond précisément à une question concrète que se posent légitimement les personnes qui débutent. Tu peux les lire dans l'ordre ou piocher librement selon tes interrogations du moment.

J'essaie toujours de te donner des réponses claires et nuancées, afin que tu t'appropries les concepts et prennes tes propres décisions pour développer progressivement une stratégie d'investissement qui te corresponde.

BONNE LECTURE !

LE SAIS-TU??

En 2024, les ménages français épargnent en moyenne 18,2 % de leur revenu disponible¹¹. Mais le détail par

niveau de revenu révèle des écarts de comportements bien plus marqués¹² : en 2022, les 20 % les plus modestes affichent un taux d'épargne de -29 %, ils dépensent davantage qu'ils ne gagnent, et sont souvent contraints de s'endetter. De l'autre côté, les 20 % les plus aisés épargnent 27 % de leurs revenus. Entre les deux, les ménages proches du revenu médian épargnent environ 6 % de leur revenu disponible.

Dans ces statistiques, le « revenu disponible » correspond à ce qui reste après impôts et cotisations : salaires nets, revenus locatifs ou financiers et certaines prestations sociales, une fois les prélèvements obligatoires déduits.

Quand on regarde les supports choisis pour placer cette épargne, le livret A trône en tête avec 58 millions de détenteurs fin 2024, soit 83 % des Français¹³.

L'assurance-vie et le PEA, moins installés dans le débat public, restent pourtant bien présents avec respectivement 20 millions et 5,4 millions de titulaires^{14, 15}.





EST-IL VRAIMENT GARANTI DE GAGNER À LONG TERME ?



« Sur le long terme, les marchés montent toujours. » C'est très rassurant comme phrase. Ça en devient presque suspect !



Parce que « toujours », en investissement, ça n'existe pas. Et pourtant, l'idée n'est pas complètement fausse non plus.

ALORS, OÙ EST LA VÉRITÉ ? À QUELLES CONDITIONS
LE LONG TERME JOUE-T-IL VRAIMENT EN TA FAVEUR ?



CE QUE DISENT LES CHIFFRES HISTORIQUES

On commence par les bonnes nouvelles.



Selon l'Autorité des marchés financiers (AMF), depuis 1988, les placements en actions (dont les dividendes ont été réinvestis) ont rapporté en moyenne 7,3 % par an après inflation. Les obligations d'État, elles, ont fait 5,4 % et le livret A 1 %.

Mais est-ce vraiment garanti si tu te mets à investir aujourd'hui ?

Toujours selon la même étude publiée par l'AMF en décembre 2021¹⁶, l'histoire des marchés sur plus d'un siècle montre quelque chose de rassurant : les investissements diversifiés sur plusieurs marchés financiers mondiaux pendant 10 ans et plus ont tous affiché des résultats positifs.

Si tu laisses ton argent investi sur le long terme, même si le marché subit des baisses et des hausses rapides et importantes sur une courte période (1 ou 2 ans), ces fluctuations s'équilibrent généralement et la valeur totale tend à augmenter à long terme (15 à 20 ans)¹⁶.

Attention : il y a un « mais » crucial : ces statistiques reposent sur une diversification internationale. Si tu te concentres uniquement sur un marché comme la France, même 20 ans ne suffiront pas à éliminer totalement le risque de résultats négatifs¹⁶. C'est pourquoi la diversification géographique n'est pas un détail, mais un prérequis.



Ce qu'il faut aussi garder en tête, c'est que ces chiffres se basent sur le passé. Comme on le dit souvent dans le monde de l'investissement : les performances passées ne garantissent pas les performances futures, car l'histoire nous enseigne, mais elle ne nous promet rien.

QUAND LES MARCHÉS CHUTENT



Il existe des contre-exemples qui font mal, mais qu'il faut comprendre.

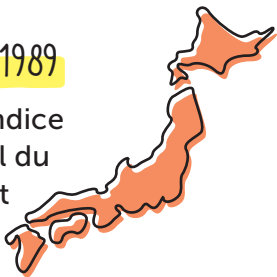
LE JAPON DEPUIS 1989

Le Nikkei 225 (l'indice boursier principal du Japon, équivalent du CAC 40 en France) a atteint un record historique le 29 décembre 1989 à 38 957 points. Ces points mesurent la valeur combinée de toutes les entreprises de l'indice – comme un thermomètre de la santé financière du Japon.

Le pays sortait de décennies de croissance exceptionnelle, les taux d'intérêt étaient très bas, et l'optimisme régnait. Beaucoup d'investisseurs pensaient que les prix ne pouvaient que monter.

Quand la Banque du Japon a brutalement augmenté les taux d'intérêt fin 1989 pour calmer la spéculation, l'indice a perdu 63 % de sa valeur en trois ans, tombant à 14 309 points en août 1992¹⁷.

Il a fallu attendre 2024 – soit 34 ans ! – pour que l'indice retrouve puis dépasse enfin son niveau de 1989^{18, 19}. Un investisseur qui avait tout (ou beaucoup) misé sur le marché japonais au mauvais moment aurait attendu trois décennies pour retrouver son capital, sans compter l'inflation.



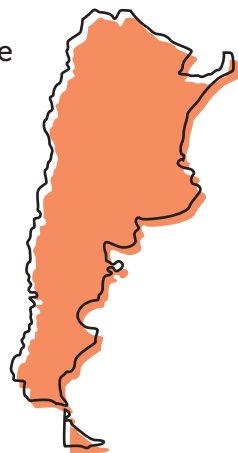
L'ARGENTINE

L'Argentine a fait défaut sur sa dette souveraine neuf fois depuis son indépendance, dont trois fois depuis 1989^{20, 21}. Autrement dit, le pays n'a pas pu rembourser l'argent emprunté aux investisseurs. Pas terrible pour les détenteurs d'obligations argentines.

En 2001, après avoir maintenu sa monnaie artificiellement forte pendant dix ans grâce à un système qui garantissait 1 peso = 1 dollar, le gouvernement a été forcé d'abandonner cette parité²². Le peso s'est alors effondré, passant de 1 peso = 1 dollar à 3 pesos = 1 dollar en quelques mois, soit une perte de valeur de 70 %.

L'indice Merval (l'indice principal de la Bourse de Buenos Aires) a perdu 80 % de sa valeur en dollars entre 2000 et 2002²³.

Le régime de change non soutenable, les déficits publics massifs, et une économie qui dépendait trop des matières premières ont eu raison des investisseurs surexposés à l'Argentine.



LA TURQUIE



Entre 2018 et 2022, la livre turque a perdu plus de 80 % de sa valeur face au dollar²⁴. Un investissement de 10 000 € dans l'indice turc en 2018 ne valait plus que 2 000 € quatre ans plus tard, même si les entreprises turques se portaient bien en monnaie locale.

Les facteurs à l'origine de cet effondrement sont des tensions géopolitiques avec les États-Unis, une politique monétaire erratique du président Erdoğan qui refusait d'augmenter les taux d'intérêt directeurs malgré l'inflation (contrairement à toutes les autres banques centrales mondiales)²⁵, et la perte de confiance des investisseurs internationaux.



LA BULLE INTERNET

En mars 2000, l'indice Nasdaq atteignait 5 048 points, porté par l'euphorie Internet²⁶. Des entreprises sans bénéfices se négociaient à des multiples délirants. Exemple frappant : Pets.com, qui vendait de la nourriture pour animaux en ligne, était valorisée à 300 millions de dollars alors qu'elle n'avait réalisé que 6 millions de dollars de chiffre d'affaires depuis sa création.

L'indice Nasdaq a perdu 77 % entre mars 2000 et octobre 2002²⁶. Il a fallu attendre avril 2015 – 15 ans ! – pour qu'il retrouve définitivement son niveau de 2000.

Que s'est-il passé ? Le secteur tech n'a pas « disparu », mais de nombreuses entreprises ne se sont jamais relevées. Amazon a perdu plus de 90 % de sa valeur entre 2000 et 2001, mais a fini par rebondir spectaculairement²⁷.

Beaucoup d'entreprises comme Pets.com ont fait faillite²⁸. Les investisseurs qui avaient concentré leurs économies sur ces valeurs tech ont attendu très longtemps avant de revoir leurs billes. Beaucoup d'investisseurs croyaient qu'Internet changerait tout instantanément, que les anciens modèles économiques étaient morts, et que la rentabilité n'importait plus. L'euphorie collective a pris le pas sur l'analyse rationnelle.

LA DIVERSIFICATION POUR SE PROTÉGER



Trop d'investisseurs se concentrent sur ce qui performe, car quand un placement performe bien, on a naturellement envie d'y mettre plus d'argent. Mais le piège est de se retrouver surexposé à un secteur ou à une région spécifique.

En diversifiant géographiquement et sectoriellement, tu acceptes de ne pas avoir la meilleure performance possible, mais en échange, tu réduis drastiquement le risque de catastrophe.

Comment investir pour financer tes projets ?

A chaque fois que tu veux te lancer dans l'investissement, c'est le même obstacle : un jargon technique, des conseils qui ne servent pas toujours tes intérêts, et cette peur tenace de faire une erreur qui pourrait coûter cher.

Nessrine Slimani a eu l'idée de dessiner pour rendre les concepts abstraits accessibles à tous. Elle transforme avec humour un univers souvent intimidant en solutions simples, répondant aux questions que tout le monde se pose :

- ~~~~~ Combien faut-il pour se lancer ?
- ~~~~~ Pourquoi peut-on perdre de l'argent ?
- ~~~~~ L'immobilier est-il vraiment plus sûr ?
- ~~~~~ Un ETF... c'est quoi exactement ?
- ~~~~~ Comment choisir la bonne stratégie ?
- ~~~~~ Quand récupérer son argent ?
- ~~~~~ Comment éviter les erreurs les plus courantes ?



Les 26 questions les plus fréquentes de la finance personnelle sont décortiquées sans langue de bois et avec simplicité, à travers des petites BD.

Ce livre te donne les critères essentiels pour comprendre toutes tes options, faire des choix éclairés et bâtir un plan d'investissement clair, robuste et aligné avec tes projets de vie.

NESSRINE SLIMANI est spécialisée dans la pédagogie financière, suivie par plus de 200 000 personnes pour ses contenus croqués sur l'investissement.

Lauréate du **prix de la meilleure pédagogue financière 2025 à Investir Day**, elle prête régulièrement sa plume aux acteurs du monde de l'investissement, pour rendre leurs messages plus pédagogiques. Elle écrit chaque semaine la newsletter *lecoupdepoucefiness.fr*, un rendez-vous pour filtrer le bruit ambiant et garder les yeux rivés sur ce qui compte vraiment en investissement.

21 €

ISBN 978-2-8073-7324-2



www.deboecksuperieur.com