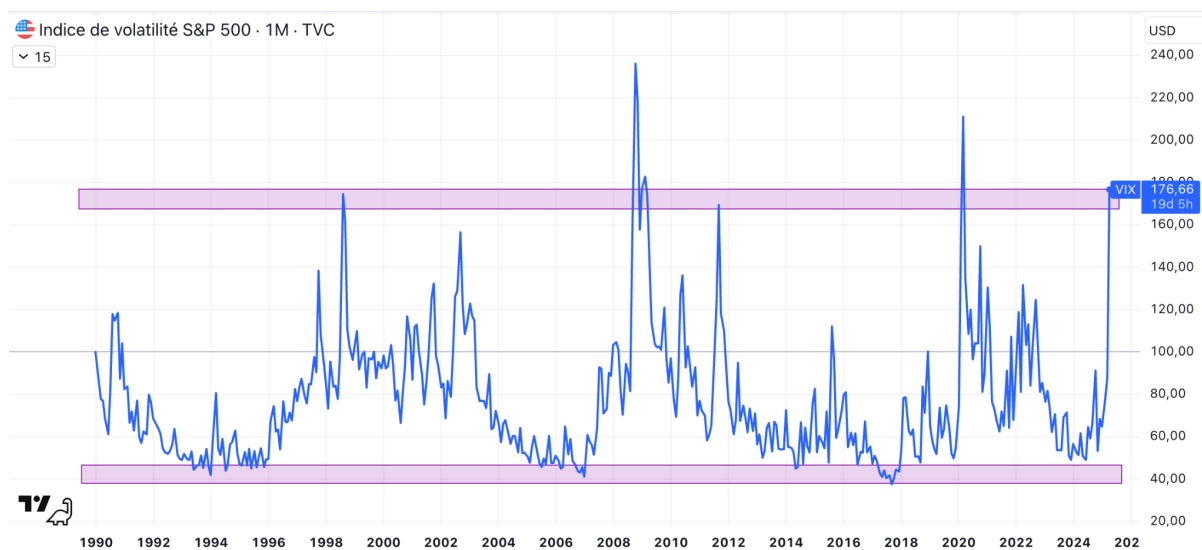


# Le VIX : un indicateur précieux pour analyser la situation

Cher membre de *Tech Magnat*,

Il fait partie des indicateurs que les investisseurs pros ne quittent jamais des yeux.

L'**indicateur VIX** est un véritable thermomètre du stress des marchés.



Aussi appelé “indice de la peur”, le VIX capte les anticipations des investisseurs institutionnels sur le marché américain

Comment ? En compilant tous les paris qui anticipent une chute du marché sur le marché des options.

Résultat : plus le VIX grimpe, plus les gros acteurs (fonds, hedge funds...) se couvrent contre une chute du marché.

Et ça, c’est une information précieuse.

Car en suivant de près le VIX, on apprend à naviguer avec calme même quand les marchés s'emballent.

C'est ce qui s'est passé ces derniers jours :

Sur le graph ci-dessous on voit clairement que le VIX a pris son envol à partir du 02 avril dernier :



Cette envolée correspond au jour près à la déclaration de Donald Trump sur les droits de douane américains.

Nos stop loss avaient déjà fait le travail en amont sur le marché US, mais la surveillance du VIX aurait pu être une deuxième porte de sortie pour ne pas subir la volatilité des derniers jours.



Fort heureusement, le VIX ne reste généralement pas très longtemps sur des sommets.

Mais l'accélération haussière des moyennes mobiles du VIX ne me permettent pas pour l'instant de trouver la sérénité que je souhaiterais.

La prudence reste donc de mise dans ce marché très volatile.

## Si seulement on nous avait enseigné cela à l'école..

L'investissement à long terme repose moins sur la quête de gains exceptionnels que sur la capacité à rester dans le jeu lors des corrections du marché.

En effet, les investisseurs qui obtiennent les meilleures performances cumulées sont souvent ceux qui ont subi les pertes les plus faibles, en raison de la préservation de capital et de la puissance des intérêts composés.

L'objectif est donc de gagner un peu plus que le marché en période de hausse, mais de perdre 2 à 3 fois moins que le marché en période de baisse en restant le plus liquide possible.

En répétant ce processus lors de chaque cycle haussier et baissier, le résultat est explosif.

C'est pour cette raison que nous atteignons aujourd'hui un niveau record de liquidité sur le portefeuille Tech Magnat : 70% du portefeuille.

L'un des plus grands investisseurs à avoir compris cette stratégie est le suédois **Kristjan Qullamaggie**, un trader redoutablement efficace depuis les années 2010.



Entre 2013 et 2021, il a transformé un investissement initial de 9 000 dollars en une fortune de 82 millions de dollars.

Sa réussite repose sur une stratégie d'achat rigoureuse axée sur les cassures haussières (comme les ordres que nous avons actuellement placés pour FUTU et BAIDU), et avec une gestion des risques remarquables.

Son taux de réussite n'était que de 25 à 30% lorsqu'il achetait une action. Mais le positionnement de ses stop loss, et sa capacité à attendre le bon moment pour acheter lui a valu de devenir multi-millionnaire en seulement 8 ans !

Un modèle inspirant qui doit nous aider à attendre le bon moment pour se repositionner.

## Les mouvements du portefeuille Tech Magnat :

L'accélération baissière du Nasdaq nous a fait sortir de **BABA** (Alibaba) réalisant une opération gagnante.

L'excès de volatilité nous a aussi fait vendre la moitié de notre position en **BTCE** (bitcoin) .

Nous allons profiter de la purge pour **prendre position en douceur sur un ETF World** afin de remplir la base du portefeuille.

Un ETF world est l'achat le plus diversifié que vous puissiez faire en Bourse : il vous expose à 1352 multinationales présentes dans le monde entier.

C'est un outil patrimonial utile pour vous aider à répartir les risques à la fois géographiques et sectoriels.

| Ticker     | Ordre                       | seuil / limite | Pondération | Stop loss |
|------------|-----------------------------|----------------|-------------|-----------|
| <b>CW8</b> | <b>Achat à cours limité</b> | <b>465.00</b>  | <b>5.0%</b> |           |

Notre choix se portera sur l'ETF Amundi MSCI World UCITS coté en euros sur **Euronext Paris** sous le code ISIN : **LU1681043599** et le ticker **CW8**

Je propose un achat inférieur au cours actuel, car il n'est pas impossible que le marché cherche à se stabiliser par des mouvements erratiques.

Les stop loss des valeurs en portefeuille ainsi que les objectifs ont été mis à jour. Vous pouvez, dès maintenant, les consulter sur votre plateforme.

A très bientôt !

Christophe pour *Tech Magnat*.