

Préface

Prendre en main son épargne, pour quoi faire ?

Par Julien Etaix, gestionnaire de fortune

Avec l'érosion graduelle des filets de sécurité (notamment la retraite par répartition) mis en place par les États, **épargner revient à prendre le contrôle de sa destinée et celle de sa famille**. Saisir des opportunités professionnelles, faire face à des accidents de la vie, bien vivre durant sa retraite, tout cela est moins anxiogène avec une planification financière solide. **C'est pourquoi ce livre est si important pour tout le monde**. Pour ceux qui peuvent et veulent épargner, font brutalement face à la gestion d'un héritage ou disposent déjà d'un patrimoine à gérer.

L'ouvrage est conçu pour vous aider à planifier votre avenir financier en toute confiance. Que vous soyez jeune et que vous commenciez tout juste à épargner, ou que vous soyez plus avancé dans votre carrière et que vous cherchiez à maximiser vos investissements, **ce livre vous fournira les outils et les connaissances nécessaires pour mieux investir votre épargne**.

Après l'avoir rencontré il y a une dizaine d'années, **j'ai côtoyé Nicolas dans le cadre du lancement de son site dédié à la vulgarisation de la finance personnelle**, alors qu'il amorçait un ambitieux virage professionnel. Doté d'une capacité de travail hors norme, il a su explorer avec passion l'ensemble de l'offre du marché français accessible à tous niveaux de patrimoines. **La qualité de son site et de ses conseils lui permet d'être un interlocuteur de choix pour la découverte de l'épargne financière**.

Nicolas, Ludovic et Justin, vrais passionnés de l'investissement, vous guideront au travers de cet univers à part entière, qu'il convient de maîtriser afin de prendre le contrôle de sa destinée. Tout au long du livre, **le trio vous fournira des exemples concrets et conseils pratiques** pour vous aider à appliquer les concepts financiers à votre propre situation. **Je sais que vous comprendrez mieux votre situation financière** et vous sentirez en confiance, afin de prendre des décisions plus éclairées pour votre avenir.

Par où dois-je commencer ? Est-ce le bon moment pour investir ? Suis-je assez riche pour épargner ? Qui écouter, qui croire pour se lancer ? Quelle méthode adopter ? Ces questions clés appellent à **remettre en cause les idées reçues et s'inspirer du pragmatisme anglo-saxon** sur ces sujets.

Les auteurs ont su, en quelques pages, dresser un tableau clair des approches à retenir concernant la fiscalité. **La France a fait beaucoup de progrès, ces dernières années, pour rendre l'épargne des Français pertinente et efficace fiscalement**, profitez-en !

Enfin, **comment choisir les bons investissements ?** Démystifier l'investissement en Bourse ainsi qu'en immobilier est capital, afin de construire un patrimoine durable, robuste en cas de crise et tirant pleinement profit du capitalisme mondialisé. Car si beaucoup aiment à le détester politiquement, **ce capitalisme est l'essence de l'enrichissement** dans les pays les plus libéraux. Ne pas en profiter à son niveau est, selon moi, la pire erreur à commettre. **Refuser de participer, c'est être assuré de perdre à long terme.**

Peut-on assimiler la gestion de son épargne à une recette de cuisine ? Les auteurs s'y adonnent avec brio : d'excellents ingrédients sans additifs ni colorants, une dose de compétence, une pincée de patience... et le résultat est là.

Alors, enfiler votre tablier, affûtez vos couteaux et mettons-nous aux fourneaux ! Avec ce livre comme guide, vous serez un grand chef financier en un rien de temps.



Qui est Julien ?

Julien Etaix est un gestionnaire de fortune reconnu, avec une carrière de plus de quinze ans dans la finance. Il est aujourd'hui **directeur des investissements** pour une entité (un « single family office ») **gérant plusieurs milliards d'euros pour le compte d'une famille fortunée**. Il pilote notamment les placements de la famille sur les marchés financiers et en « capital-investissement ».

Auparavant, il a travaillé durant plus de sept ans chez J.P. Morgan à Paris et à Genève, où il a conseillé des familles fortunées, mais aussi des clients institutionnels (fonds de pensions, assurances, etc.) pour l'ensemble de leurs investissements. Il a également investi en start-up technologiques aux États-Unis et en Europe pour le compte d'Airbus Ventures et d'Upfront Ventures.

Comme les auteurs de cet ouvrage, Julien recommande l'investissement passif au travers notamment des ETF (fonds indiciels).

Sommaire

Préface	5
Avant-propos.....	13
Qu'allez-vous apprendre ?.....	14
Nicolas : d'officier à ingénieur patrimonial	16
Ludovic : le passionné des marchés actions	18
Justin : de débutant à épargnant en chef	19
Informations pratiques	21
Mise en bouche : nous répondons à vos questions courantes.....	26
Bien gérer son épargne, est-ce réservé aux experts ?.....	26
Bien gérer son épargne, ça prend du temps ?.....	27
Faut-il être riche pour investir ?	28
Peut-on devenir riche rapidement en investissant ?.....	29
Et si je demandais conseil à mon banquier ?.....	30
Est-ce le bon moment pour investir ?	31
Je suis retraité, est-ce trop tard ?.....	32
Je suis étudiant, est-ce trop tôt ?	34
Est-ce qu'il vaut mieux investir dans l'immobilier ou en Bourse ?.....	35
Est-ce risqué d'investir ? Je connais des gens ayant déjà perdu de l'argent... ..	36
Allez-vous parler de trading ?.....	38
Et si le capitalisme disparaît ?.....	38
Comment investir de manière responsable ?.....	39
Comment lire ce livre ?.....	40
Partie 1 Vous allez vous régaler : présentation de la cuisine.....	43
Chapitre 1 - Pourquoi épargner ?.....	45
En cas de coup dur : l'épargne de précaution	46
Pour financer un projet ou une dépense importante	46
Pour préparer sa retraite	47
Pour atteindre l'indépendance financière (FIRE)	48
Pour transmettre à ses enfants	49
Pour gagner en sérénité	50
Action 1 Quels sont vos projets de vie et vos objectifs ?.....	52
Épargner, c'est bien, mais bien épargner, c'est mieux.....	53
Chapitre 2 - Comment épargner et développer son patrimoine ?.....	57
Dégager un flux d'épargne	57
Savoir compter son patrimoine	58
Faire grossir son patrimoine	66
Chapitre 3 - L'inflation : ennemie numéro 1 du patrimoine.....	73
Qu'est-ce que l'inflation ?	73
La perte de pouvoir d'achat.....	74
Le prix de la baguette de pain	75

La perte invisible d'argent	76
Le risque de l'inflation	79
Chapitre 4 - Comment BIEN épargner ?	83
Placer et investir	83
Les intérêts composés : la huitième merveille du monde	88
Limitez la fiscalité	92
Limitez les frais	93
Limitez le temps de gestion	95
Dirigez votre épargne vers des placements durables	95
Que retenir pour bien épargner ?	96
Chapitre 5 - À qui se fier pour investir ?	99
La banque	99
Et les banques en ligne ?	100
La banque privée de réseau	101
La vraie banque privée indépendante	101
Le conseiller en gestion de patrimoine (CGP)	102
Les courtiers spécialisés	105
En résumé : vers qui se tourner ?	105
Chapitre 6 - Dans quoi investir ?	109
Actif ou enveloppe ? Ne confondez pas	109
Les actifs : vos ingrédients	111
Les enveloppes : vos récipients	115
Introduction au choix de ses placements	120
Action 2 Votre feuille de route	125
Économisez pour votre premier projet	126
Testez vos connaissances	129
Que retenir de ces fondamentaux ?	131
<i>Partie 2 Vos ingrédients et récipients : les actifs et les enveloppes</i>	<i>133</i>
Chapitre 7 - Les quatre critères essentiels pour évaluer ses placements	135
Le rendement et la rentabilité	135
Le risque et la volatilité	140
La liquidité	147
L'effort de gestion	148
Critère bonus : l'impact environnemental et social	149
Que retenir de ces critères ?	150
Chapitre 8 - Les actifs à la loupe	153
Actifs et classes d'actifs	153
Le monétaire	154
Les obligations et fonds euros	156
L'immobilier	160
Les actions	165
Les actifs atypiques	173

Comparatif des cinq classes d'actifs	180
Ce qu'il faut retenir à propos des actifs.....	181
Chapitre 9 - Mangez sain : évitez les arnaques	187
Halte aux vendeurs de rêve	187
Les arnaques les plus courantes	190
Comment reconnaître et vérifier un investissement douteux	194
Investir sainement	197
Chapitre 10 - Comprendre ses impôts pour choisir ses placements	201
Quelques exemples	201
L'Impôt sur le Revenu (IR) et la Tranche Marginale d'Imposition (TMI).....	203
Les prélèvements sociaux (PS).....	206
La fiscalité des placements financiers : flat tax ou barème (TMI) ?.....	207
L'Impôt sur la Fortune Immobilière (IFI).....	209
Ce qu'il faut retenir pour investir en optimisant fiscalement	210
Action 3 Quelle est votre TMI ?	213
Chapitre 11 - Les enveloppes...fiscales	215
Les règles fiscales des enveloppes.....	215
Les livrets	218
L'assurance vie.....	225
Le Plan d'Épargne en Actions (PEA)	230
Le Compte-Titres Ordinaire (CTO)	234
Le Plan d'Épargne Retraite (PER)	237
Le Plan d'Épargne Entreprise (PEE)	242
Et les actifs hors enveloppes ?.....	246
Ce qu'il faut retenir au sujet des enveloppes	247
Action 4 Votre bilan patrimonial personnalisé	251
Testez vos connaissances	254
Notre jeu de cartes : actifs/critères/enveloppes	256
Que retenir de ces actifs et enveloppes ?.....	263
Partie 3 Cuisinez votre premier plat	267
Chapitre 12 - Votre premier robot cuiseur : l'assurance vie	269
Mythes et idées reçues sur l'assurance vie	271
Une (excellente) enveloppe d'investissement	273
Pour tous vos projets (permis, retraite, etc.)	279
Chez qui est votre argent ? Distinguez assureur et distributeur	280
Que retenir ?.....	282
Action 5 Ouvrez votre première assurance vie	284
Choisissez bien votre contrat	284
Ouvrez votre assurance vie, image par image.....	291
Gérez votre assurance vie	296

Chapitre 13 - Le mode d'emploi complet de l'assurance vie	299
Votre première niche fiscale	299
Combien ça rapporte ?	305
Combien ça coûte ?	308
Quels sont les risques ?	313
Pourquoi ouvrir plusieurs assurances vie ?	315
Que retenir de l'assurance vie ?	317
Chapitre 14 - L'ingrédient essentiel : le fonds euros.....	319
Qu'est-ce qu'une obligation ?	319
Fonds euros : le bas de laine indispensable	328
Les différents types de fonds euros	331
Que retenir au sujet des fonds euros et obligations ?	333
Action 6 Retrouvez les caractéristiques d'une obligation	335
Exemple plus récent	337
Chapitre 15 - Composez votre menu : l'allocation patrimoniale	341
Les bons ingrédients dans les bonnes marmites	341
Cuisinez équilibré : allocation patrimoniale équilibrée	344
Plus ou moins de risques ?	349
Quelle performance pour quelle allocation ?.....	351
Mettre en pratique son allocation patrimoniale	357
Que retenir à propos de l'allocation patrimoniale ?	358
Action 7 Créez votre premier menu	360
Testez vos connaissances	363
Que retenir au sujet de votre premier plat cuisiné ?.....	364
<i>Partie 4 Les bonnes recettes pour investir en Bourse</i>	<i>367</i>
Chapitre 16 - Découverte de la Bourse	369
Qu'est-ce qu'une Bourse ?	370
Les actions, c'est réellement rentable.....	376
Comprendre les indices : CAC 40, Nasdaq, etc.....	382
En résumé.....	389
Action 8 Ouvrez votre Plan d'Épargne en Actions (PEA)	390
Choisissez bien votre PEA.....	390
Ouvrez votre PEA : guide	393
Gérez votre PEA.....	394
Chapitre 17 - La Bourse en pratique	399
Investissez selon votre niveau	399
Sur quelle enveloppe ?	403
Les quatre bonnes pratiques pour investir en Bourse efficacement	405
L'investissement durable en Bourse	410
En résumé.....	414

Chapitre 18 - Investir passivement en Bourse : les trackers et ETF	417
Les fonds actifs sont battus par les fonds passifs	417
Découverte d'un tracker	421
MSCI World : l' « indice » – pensable	426
Votre cerveau joue contre vous	431
Action 9 Achetez votre premier tracker	437
Choisissez votre tracker	437
Passez un ordre d'achat.....	438
Testez vos connaissances	444
Que retenir à propos de l'investissement boursier ?	445
<i>Partie 5 Les bonnes recettes pour investir dans l'immobilier.....</i>	449
Chapitre 19 - Découverte de l'investissement immobilier	453
Tour d'horizon de l'immobilier	454
L'effet de levier de l'immobilier à crédit	454
Acheter sa résidence principale ?	456
L'immobilier locatif : l'essentiel	458
Investir passivement en pierre-papier.....	462
Comment choisir entre ces investissements immobiliers ?	468
Chapitre 20 - Investir dans l'immobilier locatif	471
Achetez le bon bien au bon emplacement	472
Optimisez le crédit.....	476
Calculez le rendement : cas pratique	481
Optimisez la fiscalité	487
En résumé.....	495
Chapitre 21 - Investir passivement dans l'immobilier : les SCPI.....	497
Qu'est-ce qu'une SCPI ?	497
Comment choisir ses SCPI ?	500
Achat à crédit ou au comptant ?	501
Achat en démembrement de propriété ?.....	502
En assurance vie ou en direct ?	506
En pratique : comment acheter des parts de SCPI ?	510
En conclusion.....	512
Action 10 Choisissez trois SCPI.....	514
Lire la fiche d'une SCPI	515
Notre liste fictive de SCPI	516
Vos choix.....	517
Testez vos connaissances	518
Synthèse des méthodes d'investissement en immobilier.....	519

<i>En conclusion</i>	522
Bien investir est à la portée de tous	523
Concentrez-vous sur les décisions utiles	524
To-do list	526
Le mot de la fin	528
Pour aller plus loin	530