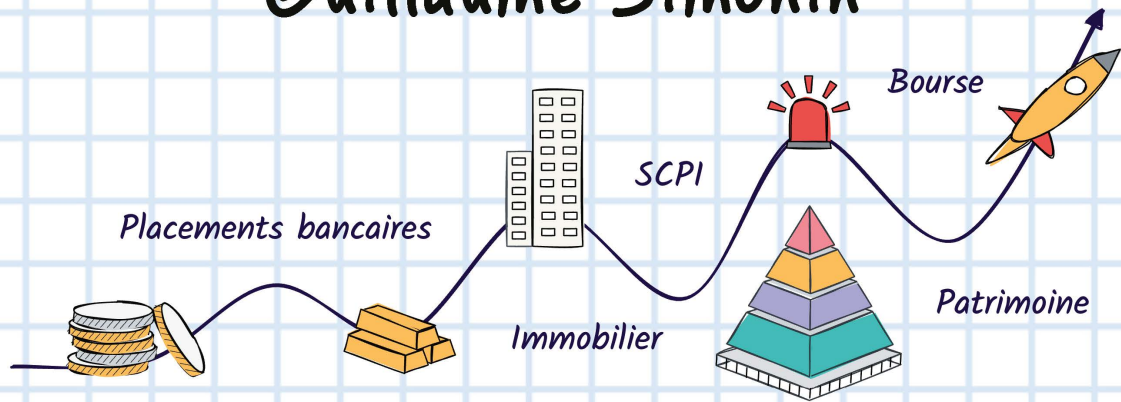


Guillaume Simonin



Le guide visuel **D'ÉDUCATION FINANCIÈRE**

Devenez votre meilleur conseiller !



Par le créateur des
FEUILLES VOLANTES
qui ont séduit plus de
100 000 ABONNÉS SUR LINKEDIN

MAXIMA

Éditorial : Guillaume Clapeau et Églantine Assez
Illustrations : Guillaume Simonin
Conception de la couverture et maquette intérieure : Nicolas Wiel et Violette Eckmann, studio Dunod
Fabrication : Cédric Mathieu
Mise en pages : Lumina Datamatics

© Maxima, 2024
11 rue Paul Bert, 92240 Malakoff
www.dunod.com
ISBN : 978-2-8188-1209-9

Table des matières



Préface	9
Introduction	11

PARTIE 1

LE MONDE DE L'INVESTISSEMENT	15
1 - L'univers de la finance en France	17
L'architecture du système financier moderne	18
La monnaie	20
L'épargne en France	22
L'éducation financière des Français	23
2 - Pourquoi investir ?	25
15 bonnes raisons d'investir	26
L'épineux problème des retraites	28
L'inflation, cauchemar de l'épargnant	32
La psychologie de l'argent en 7 leçons	34
3 - Comment gérer ses finances ?	39
Investir seul ou accompagné ?	40
Le conseiller en gestion de patrimoine	42
La question des frais	43



PARTIE 2

BASES D'ÉDUCATION FINANCIÈRE	47
4 - Le budget et le patrimoine	49
Tenir un budget	50
Épargner, investir ou trader	52
Actifs et passifs	54
Enveloppes et supports	56
La pyramide du patrimoine	58
5 - L'investissement	61
La mécanique des intérêts composés	62
Le triangle de l'investisseur	64
La volatilité	66
Les risques en investissement	68
Le rendement et la rentabilité	70
La sécurité de ton épargne	72
Le rendement des actifs sur 30 ans	74
6 - La fiscalité	75
Le salaire brut et le salaire net	76
L'impôt sur le revenu	78
Le prélèvement à la source (PAS)	82
Les prélèvements sociaux et le PFU	84

PARTIE 3

LES OUTILS POUR INVESTIR 87

7 - Les classes d'actifs 89

Le monétaire	90
Les obligations	92
Le fonds en euros	96
Les actions	98
L'immobilier	100
Le Private Equity	102
Les cryptomonnaies	104
L'or	106

8 - Les enveloppes d'investissement 107

Les livrets bancaires	108
L'assurance-vie	110
Le plan épargne retraite (PER)	112
Le plan épargne en actions (PEA)	114
Le compte-titres ordinaire (CTO)	116
L'épargne salariale	118

9 - Le financement

(effet de levier du crédit) 121

L'effet de levier du crédit	122
Le crédit amortissable et le crédit in fine	124
Le taux annuel effectif global (TAEG)	126
L'assurance emprunteur	128

PARTIE 4

CONSTRUIRE TA STRATÉGIE

D'INVESTISSEMENT 131

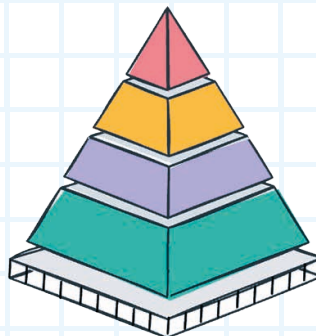
10 - Diagnostic, cap et profil de risque 133

Le diagnostic (ton point de départ)	134
Tes projets et objectifs (donne le cap)	139
Déterminer ton profil de risque	141

11 - Les étapes pour bâtir

ta stratégie 145

Définir ton épargne de précaution	147
Construire ton allocation d'actifs	148
Sélectionner les enveloppes d'investissement	150
Allouer des montants	152



PARTIE 5

INVESTIR 155

12 - Investir en Bourse 157

C'est quoi la Bourse ? 158

Passer un ordre en Bourse 160

Les indices boursiers 162

Les instruments financiers 164

Choisir sa philosophie d'investissement 166

Tracker : les ETF passifs 168

Le stock picking 170

Comparatif des enveloppes d'investissement 172

Stratégie d'investissement niveau 1 :
le MSCI World 174

13 - Investir en immobilier physique 175

Analyser un investissement immobilier 176

La fiscalité immobilière 182

La plus-value immobilière 186

Investir dans le neuf ou dans l'ancien ? 188

Le démembrement de propriété 190

14 - Investir en SCPI 193

Le fonctionnement des SCPI 194

Les types de SCPI 196

La valeur d'une SCPI 198

Les frais en SCPI 200

La fiscalité des SCPI 202

Comment investir en SCPI ? 204

La SCPI en nue-propriété 206

Les critères pour choisir une SCPI 208

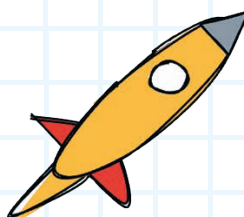
15- Investir en Private Equity 211

Les stratégies de Private Equity 212

Comment investir en Private Equity ? 214

Les fonds de Private Equity 216

Conclusion 219



Préface



Pourquoi avons-nous tant de mal à aborder le sujet de l'argent ? Pourquoi l'investissement est-il considéré comme un domaine opaque et complexe, presque tabou ? J'ai toujours eu ce sentiment que la finance était réservée aux élites d'un certain âge ou aux mathématiciens brillants ayant suivi un parcours académique exceptionnel. Pour les autres, il semblait ne rester que la possibilité de confier leurs économies aux premières propositions de placement de leurs banquiers locaux, là où ils ont ouvert leur premier compte à 18 ans.

Dans le domaine intimidant de l'épargne et de la finance, Guillaume Simonin, doté de rares talents de synthèse, introduit la visualisation comme méthode de vulgarisation. Il nous permet ainsi de sortir agréablement de cette ignorance pour comprendre des concepts complexes de manière simple et imagée. Fondateur de Wizify, une agence axée sur l'éducation financière, il se décrit comme étant en mission pour promouvoir cette éducation en France. Son parcours est remarquable. Il est apparu très soudainement sur LinkedIn, où il a commencé à publier avec rigueur et régularité ses célèbres « feuilles volantes » : des illustrations pédagogiques simplifiant des concepts économiques, financiers et d'investissement. En un mot, ce sont des fiches avec des dessins et des schémas, chacune traitant d'un thème spécifique. Dès leur découverte, j'ai été immédiatement captivé, y trouvant la nostalgie des longues heures passées à préparer des fiches pendant mes études et la satisfaction de visualiser enfin ce que j'ai si souvent du mal à expliquer moi-même.

Nous, les entrepreneurs, utilisons presque frénétiquement l'emoji « rocket » [fusée] 🚀 et pourtant c'est le seul que je trouve pour imager à mon tour le parcours de Guillaume sur LinkedIn. De plus en plus nombreux à saluer son travail, car il est crucial, Guillaume a réussi à rassembler une communauté engagée de plus de 100 000 abonnés, démontrant ainsi un besoin réel de combler ce déficit d'éducation financière. Ce manque de culture financière des Français est régulièrement pointé du doigt. Une étude d'Allianz publiée en 2023 indique qu'un quart (26 % pour être précis) des Français « n'a pas le niveau de culture financière suffisant pour prendre des décisions éclairées » en matière d'investissement.

C'est sur cette constatation et cette volonté de démocratiser l'investissement que nous nous sommes trouvés. Malgré des études de droit, puis de commerce, et l'obtention du barreau de Paris, mon parcours a été marqué

par une soif insatiable d'apprendre par moi-même dans des domaines très variés. La restauration, les nouvelles technologies, la logistique, le fitness, j'ai exploré ces secteurs au cours des douze dernières années passées entre Paris, Londres, New York et Barcelone, où j'ai co-fondé plusieurs entreprises, dont Stuart, leader européen de la logistique du dernier kilomètre. Convaincu que chacun devrait être maître de ses finances, j'ai récemment co-fondé Shares¹, la première plateforme d'investissement française complète qui permet d'investir dès un euro dans des milliers d'actions, d'ETF, de fonds et de cryptomonnaies. L'originalité réside dans la possibilité, offerte par l'application, de suivre les portefeuilles et les mouvements de vos contacts, ainsi que ceux d'utilisateurs expérimentés que nous sélectionnons, à l'instar de Guillaume. Si la gestion est libre sur Shares, l'idée sous-jacente est que l'on peut apprendre et s'enrichir des expériences des autres pour prendre des décisions plus éclairées. Une gestion profilée est également proposée en alternative pour celles et ceux qui préfèrent un portefeuille par défaut correspondant à leur profil et généré par un robot.

En tant que CEO de Shares, on me demande souvent dans quoi investir. La réponse est difficile à donner. Chaque investisseur a un profil différent, avec un horizon temporel et des objectifs spécifiques. Il n'y a pas de solution miracle pour s'enrichir rapidement. Notre objectif est de créer un espace où notre communauté apprend à investir de manière éclairée et à acquérir des compétences précieuses. Comme dit le proverbe : « Donnez un poisson à un homme, il mangera un jour. Apprenez-lui à pêcher, il mangera toute sa vie. »

Ce livre est un premier pas dans le vaste monde de la finance et de l'investissement. Il reprend de manière pédagogique et visuelle les incontournables de l'éducation financière : une bonne manière « d'apprendre à pêcher » et de progressivement devenir autonome dans la gestion de ses finances et investissements.

Benjamin Chemla

CEO et co-fondateur @ Shares

¹ Shares est une plateforme d'investissement multi-actifs permettant aux utilisateurs d'investir dans des actions, des fonds négociés en Bourse et des cryptomonnaies via une application.

Introduction



Dans nos sociétés mondialisées où la finance est omniprésente mais paradoxalement perçue comme nébuleuse et inaccessible, l'éducation financière apparaît comme un défi majeur de notre époque. Nombreux sont celles et ceux qui, face à la complexité du monde financier, aux acronymes et aux nombreux produits d'investissement plus ou moins obscurs, se sont progressivement désintéressés ou, pire, se sentent intimidés par l'univers des finances personnelles et de l'investissement.

En France, ce désintérêt est alimenté par plusieurs facteurs. D'abord, l'éducation financière demeure le grand absent des programmes scolaires. Le sujet est de ce fait relégué aux experts ou aux initiés. Nous n'avons jamais appris ce que sont l'économie et la monnaie, ni à quoi servent réellement la finance et l'investissement. Notre expérience en la matière est donc façonnée au gré de nos expériences plus ou moins positives avec l'argent.

Cette réticence à s'y intéresser de plus près s'accompagne d'une aversion envers le risque, alimentée par une croyance profondément ancrée en France que l'État, grâce au système des retraites, pourvoira à nos besoins futurs. Pourquoi donc prendre des risques avec notre épargne alors que l'État s'occupe de nous ? Cette croyance est confortée par une offre importante de placements sécurisés qui, si elle répond à une quête légitime de protection du capital, s'accompagne d'une acceptation tacite de rendements souvent faibles, surtout face à l'inflation.

Le rôle de l'argent dans notre quotidien est pourtant central. Je l'ai compris dès que j'ai reçu mon premier salaire à l'âge de 24 ans. Je travaillais à l'époque pour une compagnie pétrolière au Gabon où j'étais expatrié « en rotation » : j'étais présent sur la plateforme six semaines, sept jours sur sept et vingt-quatre heures sur vingt-quatre, puis j'avais six semaines de récupération. Les salaires étaient importants, surtout pour un jeune ingénieur qui faisait ses premiers pas dans le monde du travail. Après avoir payé mon loyer, mes charges et mes envies, il me restait un matelas confortable sur mon compte courant. Que fallait-il en faire ? Par où commencer ?

C'est à ce moment-là – il y a quinze ans – que j'ai commencé à m'intéresser à l'investissement. J'ai acheté des livres, suivi des formations, participé à des événements, souscrit à des abonnements...

J'ai testé beaucoup d'approches et connu des résultats plutôt mitigés (de beaux gains mais aussi de belles pertes). J'ai alors vite compris que l'éducation financière n'était pas simplement des connaissances mais aussi – et surtout – des bonnes pratiques, des grandes lois à connaître et de la psychologie pour définir une approche et une stratégie qui nous conviennent personnellement. L'éducation financière englobe tous ces aspects, nécessaires à chaque individu pour prendre des décisions d'investissement plus éclairées.

En 2017, j'ai quitté ma carrière de salarié ingénieur dans le pétrole pour devenir conseiller en investissements financiers. En créant un cabinet de conseil en gestion de patrimoine, j'ai dû apprendre à enseigner et transmettre les connaissances que j'avais acquises par moi-même. J'ai eu l'opportunité d'accompagner 150 investisseurs dans leurs démarches patrimoniales et de former une vingtaine de conseillers à se lancer dans ce métier. Ces années m'ont permis de constater à quel point le savoir financier, loin d'être un luxe, est devenu une véritable nécessité pour qui souhaite prendre en main son avenir financier.

En tant que conseiller, mon rôle était d'une part d'éduquer et de donner des raccourcis pour comprendre le monde de l'investissement et, d'autre part, d'accompagner l'individu dans son processus de décision. Le résultat de cet accompagnement consistait en la construction d'une stratégie d'investissement alignée aux projets, objectifs et profil de l'investisseur. C'est ce processus que j'ai modélisé et que je partage dans ce livre.

Aujourd'hui, ma mission est claire : démystifier le monde de la finance pour la rendre accessible à toutes et à tous. J'ai cédé mon cabinet de conseil en investissements en 2022 pour me concentrer sur ce qui me fait le plus vibrer : rendre accessible l'éducation financière et permettre à chacun de (re)prendre le pouvoir sur son argent. Chaque individu, armé de curiosité et d'une volonté d'apprendre, peut devenir son propre conseiller financier. Ce livre est le fruit de cette ambition. Il se veut un guide pratique et global, une boussole pour naviguer dans l'univers complexe des finances personnelles, offrant à chacun les clés pour comprendre, décider et agir.

Le but de cet ouvrage est de donner une vision et un cadre global du monde des finances personnelles. C'est une carte qui dresse le paysage, les points à appréhender et les connaissances de bases à acquérir pour naviguer avec confiance dans le monde de l'investissement. Il pourra manquer de spécifique et de détails pour certains, mais ce n'est pas son but : je veux ici transmettre l'envie d'aller plus loin, en partageant le bagage nécessaire pour comprendre le monde de la finance et de l'investissement (et acquérir l'éducation financière de base que nous aurions dû recevoir à l'école).

Mais comme on dit en PNL (programmation neuro-linguistique¹) : « la carte n'est pas le territoire. » Chacun devra tracer ensuite son propre chemin.

Pour transmettre la connaissance et rendre accessible ce qui paraît complexe, j'utilise très largement les « feuilles volantes » : une illustration qui décrypte de manière simple et ludique un concept en économie, finance et investissement. C'est ma marque de fabrique et ma manière à moi de contribuer au développement de l'éducation financière en France. De ce fait, ce livre contient de nombreuses illustrations. C'est aussi ce qui le distingue d'autres livres (tout aussi précieux) sur les finances personnelles : son approche fondamentalement pédagogique et illustrée. À travers ces feuilles volantes, je démystifie des concepts financiers complexes, les rendant accessibles et digestes, pour que chacun puisse plus facilement s'approprier la connaissance.

Le livre est structuré en plusieurs parties, reflétant les grandes thématiques de la finance personnelle et de l'éducation financière en France.

¹ Développée dans les années 1970, il s'agit d'une approche de la communication et du développement personnel basée sur l'idée que notre perception du monde est influencée par nos modèles mentaux et linguistiques, avec pour objectif d'explorer et de modifier ces schémas pour atteindre des objectifs personnels et professionnels.