



MICHEL-OLIVIER MARCOUX, M.Sc.



# INVESTIR POUR ASSURER SON AVENIR



GUIDE AUX JEUNES INVESTISSEURS

## Préface d'Alexandre Taillefer

**Catalogage avant publication de Bibliothèque et Archives nationales du Québec  
et Bibliothèque et Archives Canada**

Titre: Investir pour assurer son avenir: guide pour les jeunes investisseurs /  
Michel-Olivier Marcoux.

Noms: Marcoux, Michel-Olivier, 1989- auteur.

Description: Mention de collection: Comment' Aire

Identifiants: Canadiana (livre imprimé) 2018943077X | Canadiana (livre numérique)  
20189430788 | ISBN 9782923335971 | ISBN 9782923335988 (livre numérique)

Vedettes-matière: RVM: Investissements

Classification: LCC HG4521 M37 2019 | CDD 332.6—dc23

Les Éditions au Carré inc.

2100, boul. De Maisonneuve Est, bureau 002

Montréal (Québec) Canada H2K 4S1

Téléphone: 514-316-5450

editeur@editionsaucarre.com

www.editionsaucarre.com

Conception graphique de la couverture: Kinos inc.

Direction de création: Caroline St-Louis (Virgolia Communication)

Photo de l'auteur: Fred Marcoux

Édition: Marie-Eve Laroche

Révision linguistique: Caroline Turgeon

Correction d'épreuves: Gabrielle Tremblay

Mise en pages: Édiscript enr.

Version numérique: Studio C1C4

Relations de presse: Caroline St-Louis (Virgolia Communication)

Nous reconnaissons l'appui financier du gouvernement du  
Canada.

Les Éditions au Carré désirent remercier tout spécialement  
la Société de développement des entreprises culturelles  
(SODEC) et le Fonds du livre du Canada (FLC) pour leur  
appui.

Gouvernement du Québec – Programme de crédit d'impôt  
pour l'édition de livres – Gestion SODEC



Toute reproduction intégrale ou partielle de cet ouvrage par quelque procédé que ce  
soit, et notamment par numérisation, photocopie ou microfilm, est strictement inter-  
dite sans une autorisation écrite de l'éditeur.

© Les Éditions au Carré inc., 2019

Dépôt légal: 1<sup>er</sup> trimestre 2019

Bibliothèque et Archives Canada

Bibliothèque et Archives nationales du Québec

ISBN 978-2-923335-97-1 (version papier)

ISBN 978-2-923335-98-8 (version numérique)

**DISTRIBUTION**

Prologue inc.

1650, boul. Lionel-Bertrand

Boisbriand (Québec) Canada J7H 1N7

Téléphone: 1 800 363-2864

Télécopieur: 1 800 361-8088

prologue@prologue.ca

www.prologue.ca

# Table des matières

Préface.....	9
Remerciements .....	11
Avertissement .....	13
Avant-propos .....	15
<b>Chapitre 1</b>	
Par où commencer?.....	19
<b>Chapitre 2</b>	
Un conseiller peut rapporter plus qu'il n'en coûte ...	25
<b>Chapitre 3</b>	
Dans quoi investir votre argent?.....	39
<b>Chapitre 4</b>	
Le REER ou le CELI?.....	53
<b>Chapitre 5</b>	
Investir et planifier tôt.....	63
<b>Chapitre 6</b>	
Nouvellement ou bientôt parent, que faire? .....	73
<b>Chapitre 7</b>	
L'investissement éthique.....	81

<b>Chapitre 8</b>	
L'investissement en immobilier .....	87
<b>Chapitre 9</b>	
L'ABC des fonds de pension .....	99
<b>Chapitre 10</b>	
Les erreurs à éviter en tant que jeune investisseur....	103
<b>Bonus... pour ceux qui veulent aller plus loin</b>	
Les 15 fonds communs de placement incontournables .....	111

## Préface

*Si vous avez entre les mains ce livre et que vous venez de terminer vos études ou de commencer votre premier emploi, même si vous approchez de la trentaine, vous aurez la chance de comprendre beaucoup plus jeune que la grande majorité de la population ce qui fera la différence entre une retraite enviable et une retraite où vous risquez de tirer le diable par la queue : la thésaurisation. Ce mot, qui peut être très payant au scrabble, explique ce qu'a fait la fourmi dans la fable de La Fontaine : mettre de l'argent de côté. Épargner est une nécessité et commencer tôt vous permettra de sortir votre côté cigale une fois votre longue carrière terminée.*

*Grâce à la magie des intérêts composés et surtout à l'impact décuplant du temps, plus vous vous disciplinez tôt, plus votre pactole sera grand. Si vous mettez 10 dollars de côté par jour dès l'âge de 20 ans, vous aurez un million de dollars dans votre compte en banque à 65 ans. Si vous commencez à 55 ans, ce seront plutôt 200 dollars par jour qui seront requis pour y arriver. La rigueur et la discipline produisent des miracles.*

*Quand je me suis lancé en affaire, j'avais du flair, de l'audace et de la vision. Toutes des qualités qui étaient, me suis-je dit, parfaites pour gérer mon portefeuille de placements moi-même. Fier de mes premiers investissements qui ont plutôt bien fonctionné, le choix des entreprises dans lesquelles j'investissais a commencé à prendre de plus en plus de place dans ma vie. J'y consacrais quelques heures par semaine, c'était excitant et payant. Jusqu'à ce qu'une correction des marchés fasse disparaître bien davantage que les gains que j'avais réussi à générer. En d'autres termes, je me suis fait laver. Mon REER ne me faisait plus rire. J'ai réalisé à ce moment que je ferais mieux de*

*me concentrer dans ce pour quoi j'étais vraiment qualifié: mon entreprise. Depuis 20 ans, des professionnels gèrent l'argent que j'ai durement gagné. Je ne regarde jamais les cotes de la bourse et n'examine le rendement généré qu'annuellement. J'ai suffisamment d'autres enjeux qui me tiennent éveillé la nuit pour ne pas en rajouter une couche.*

*Les endroits où placer votre argent sont nombreux et peuvent donner le vertige. Le REER, le CELI, le REEE, les fonds négociés à la Bourse, les fonds de placement, mais aussi la start-up de l'amie de votre beau-frère qui va passer aux Dragons ou la nouvelle cryptomonnaie à la mode. Dites-vous bien que dans l'exemple utilisé ci-dessus où je vous expliquais que 10 dollars économisés tous les jours vous rendraient millionnaire au bout de 45 ans, le taux d'intérêt que j'ai utilisé est 6 %. Pas 18 %, comme le taux d'intérêt de votre carte de crédit. (Mais ça, c'est une autre histoire qu'il vous faudra lire rapidement si vous souffrez d'une dépendance aiguë à versements mensuels minimums bien calculés.)*

*Ne nous comptons pas de mensonge, c'est normal d'être attiré par l'appât d'un gain rapide. Nous rêvons tous de multiplier notre argent par 10 en une année, de frapper le circuit, de choisir le titre boursier du siècle. Ça arrive à certains d'entre nous. Vous pouvez aussi acheter des billets de loterie, ça fonctionne également très bien, surtout pour le gouvernement... Mais mon père disait sagement: un tien vaut mieux que deux tu l'auras. Et c'est entre autres ce que vous assimilerez j'espère avec le contenu fort éloquent et éclairé de ce guide rédigé par Michel-Olivier Marcoux.*

*Retenez une chose: le meilleur moment pour commencer à épargner est malheureusement déjà passé. Mais le deuxième meilleur moment, c'est maintenant. Dépêchez-vous de terminer la lecture de ce livre et mettez-vous au boulot sans tarder. Vous n'avez pas une journée à perdre.*

ALEXANDRE TAILLEFER

## Remerciements

Écrire un livre ne se fait pas du jour au lendemain, c'est une aventure qui commence bien longtemps avant la rédaction. Ce qui m'a inspiré et incité à mener ce projet à terme, ce sont toutes les questions qui m'ont été posées durant les dernières années par mes amis, mes proches et mes clients. Je vous en suis grandement reconnaissant.

Merci également à mon collègue Bruno, une personne en or que je considère comme un membre de ma famille, puis à Nicolas et à Charles-Antoine qui m'ont aidé dans l'écriture de ce livre. Ils font partie intégrante du succès que Gestion de patrimoine ASF connaît aujourd'hui.

Je me dois aussi de remercier Annie, des Éditions au Carré, qui m'a fait de nouveau confiance, de même que Caroline et Audrey pour leur aide tellement appréciée.

Jje ne peux passer sous silence l'aide de Martin Dupras qui est toujours disponible pour répondre à mes questions et de qui j'adore apprendre.

Je tiens finalement à remercier tous ceux qui m'ont donné la chance de partager ma passion pour la finance par l'entremise de chroniques à la télévision et à la radio, ainsi que par des entrevues dans différents médias. Ces expériences m'ont fait réaliser encore plus l'importance d'éduquer un maximum de personnes sur l'investissement.

MICHEL-OLIVIER MARCOUX

P.S. J'ai décidé de remettre mes droits d'auteur à des fondations qui viennent en aide aux jeunes.





## Avertissement

Les informations contenues dans ce livre ne peuvent être considérées comme des conseils personnalisés en investissement ni remplacer un avis professionnel. Chaque situation est particulière, et un profil d'investisseur doit être établi avant d'investir. Consultez votre conseiller pour obtenir l'information nécessaire avant d'effectuer vos placements.



## Avant-propos

Pourquoi écrire un livre pour les jeunes investisseurs ?

L'investissement n'est pas un sujet populaire, encore moins auprès des jeunes. On comprend aisément pourquoi. C'est un univers assez complexe dans lequel il est très simple de se perdre. Le but de ce livre est de vulgariser ce sujet, avec des exemples concrets et des notions faciles à comprendre, afin d'éclairer et d'aider les investisseurs âgés de 18 à 35 ans. Durant cette période de la vie, plusieurs décisions financières importantes sont prises et il est primordial d'être bien outillé pour faire les bons choix avec son argent lorsque vient le temps d'épargner. Ces décisions ont un impact plus important que l'on pense sur la qualité de vie en général ; elles peuvent même se répercuter jusqu'à la retraite.

Je fais moi-même partie de la tranche d'âge visée par ce livre et je côtoie un grand nombre de personnes qui se sentent perdues en matière d'investissement, même si elles ont les meilleures intentions du monde. Dans cet ouvrage, les différentes étapes pour mettre en place une stratégie d'investissement solide seront abordées, tout comme les enjeux financiers auxquels les travailleurs font face durant leurs premières années sur le marché du travail, ainsi que les principales erreurs à éviter en matière d'investissement. Vous verrez aussi l'importance de commencer à épargner le plus tôt possible, puisque cette période d'investissement est celle qui aura le plus d'effet sur votre portefeuille durant toute votre vie. Le but n'est aucunement de mettre de la pression sur vos épaules, mais plutôt de vous donner une raison de plus de commencer du bon pied et avec les outils adéquats.

On dit souvent que les résultats d'investissements durant les premiers mois et les premières années après la retraite sont les plus importants, puisqu'ils dictent tout le reste de la retraite. Je crois que la même chose est vraie pour les jeunes qui entrent sur le marché du travail et qui commencent à épargner. Les premiers pas dans le monde de l'investissement peuvent déterminer la suite des choses. En cas de mauvaise expérience en commençant, on risque à tort de considérer négativement l'épargne ou l'investissement. Ce qui ne devrait pas être le cas.

Une autre raison qui m'a poussé à écrire ce livre est le manque d'éducation financière de la population en général, mais plus particulièrement chez les jeunes. Au Québec, entre 2009 et 2017, il n'y avait même pas de cours d'économie obligatoire au secondaire. C'est près d'une décennie pendant laquelle les jeunes n'ont absolument pas reçu les connaissances nécessaires pour gérer leur argent et l'investir. Même si certains parents ont inculqué des concepts financiers importants à leurs enfants, la plupart ne l'ont malheureusement pas fait.

Or, peu importe l'éducation financière reçue, tout le monde à un moment ou un autre devra investir ses épargnes, que ce soit pour acheter un domicile, réaliser un projet, prendre sa retraite, etc. Avec les fonds de pension de moins en moins généreux et les régimes publics qui ne sont pas suffisants pour maintenir le niveau de vie d'une grande partie de la population une fois venu le temps de la retraite, il est donc primordial d'avoir le bagage de connaissances nécessaire afin de s'y préparer.

Ce guide n'en est pas un qui promet de vous rendre riche comme le font plusieurs livres et *podcasts* sensationnalistes dans le but de vendre plus d'exemplaires et d'augmenter leur auditoire. C'est un outil honnête et rationnel (oui, je sais, cela peut sembler moins séduisant, mais promis, vous ne vous ennuierez pas!). Il a été conçu pour aider concrètement les jeunes investisseurs.

J'ai aussi inclus à la fin de chaque chapitre des encadrés dans lesquels je donne des conseils brefs sur la finance personnelle ou des informations complémentaires en lien avec le chapitre. Ce livre se concentre plus spécialement sur l'investissement, mais il est toujours pratique de combiner les trucs de finance personnelle avec ceux en placement afin d'être encore mieux outillé pour gérer ses finances.

Finalement, je serai le plus direct et concis possible dans mes explications afin d'alléger le texte et de partager l'information comme les jeunes pressés que nous sommes aiment la recevoir. Si vous aimez les longues descriptions, allez plutôt lire le *Seigneur des anneaux*. Un de mes professeurs à l'université m'a déjà dit qu'en affaires, on va directement au but, alors c'est ce que je vais faire!



## Chapitre I

### Par où commencer ?

Les plus grandes barrières pour se mettre à épargner et investir sont simplement de ne pas savoir par où commencer et craindre de commettre une erreur. La même chose m'arrive lorsque vient le temps de faire des travaux à la maison. Mon manque de confiance en mes capacités manuelles, mon savoir-faire assez limité en la matière et ma crainte de faire plus de dégâts qu'autre chose m'ont freiné plus d'une fois à entreprendre un projet. Heureusement, il existe aujourd'hui plusieurs ressources disponibles sur Internet pour aider les débutants, peu importe le domaine auquel on souhaite s'initier.

À ce propos, laissez-moi vous mettre en garde contre les ressources financières que l'on retrouve en ligne. Alors que plusieurs experts très qualifiés écrivent des articles de blogue ou diffusent des vidéos sur le Web, beaucoup de personnes qui se proclament « pros de l'investissement » sans aucune étude ou expérience valide peuvent, elles aussi, alimenter des blogues ou des chaînes YouTube sur le sujet. Ce n'est pas parce que quelqu'un a fait quelques bons coups en Bourse qu'il est nécessairement une référence à suivre ou même que sa méthode d'investissement convient à tout le monde. De plus, il faut faire attention aux informations trouvées lorsqu'on navigue sur Internet, puisqu'il est très fréquent que les conseils soient donnés par des institutions financières ou des banques. Ce n'est pas qu'elles ne sont pas qualifiées pour le faire, mais toute

personne qui lit ce type d'article informatif doit garder un esprit critique. Le but premier de ces institutions est de faire un profit, et il se peut qu'elles écrivent des conseils pour vous vendre quelque chose, pas forcément pour vous en apprendre. Ce n'est pas toujours le cas, mais il est important de garder cela en tête!

Heureusement pour vous, vous avez pris la bonne décision en vous procurant ce livre. Aucun produit ni aucune entreprise ne vous seront vendus ou vantés. Le but de cet ouvrage est, encore une fois, de vous aider à vous y retrouver dans le monde plus accessible que l'on pense de l'investissement.

### **Pour investir, il faut un surplus**

En théorie, investir, c'est simplement prendre notre argent et le placer de façon à ce qu'il croisse avec le temps. En réalité, pour y arriver, ce n'est pas toujours si facile. Afin de mettre de l'argent de côté, on doit avoir un surplus. Ce que j'entends par là, c'est un montant excédentaire tiré de ses revenus après toutes ses dépenses. Pour les personnes plus visuelles, voici la formule qui pourra vous aider :

$$\text{Revenus} - \text{Dépenses} = \text{Surplus}$$

C'est avec ce surplus que vous pourrez commencer à investir. Que vous ayez de la difficulté ou non à obtenir un surplus, je vous recommande fortement d'établir un budget mensuel et de le suivre à la lettre. C'est l'outil le plus simple et efficace pour y arriver. Un budget vous permettra de maximiser votre surplus pour investir et de savoir où va votre argent. Cela peut paraître étrange, mais une des choses que j'entends le plus souvent, c'est : « Je veux mettre des sous de côté, mais je ne sais pas trop où va mon argent ! » Le budget vous aidera à résoudre cette énigme et, avec toutes les applications disponibles directement sur votre téléphone intelligent, établir un budget et le consulter rapidement n'a jamais été aussi facile.



## L'épargne systématique

Lorsque vous connaissez votre surplus mensuel ou hebdomadaire, la première chose à faire est d'établir une épargne systématique. C'est-à-dire de choisir le montant qui sera investi automatiquement à partir de votre compte bancaire selon une périodicité préétablie qui peut être hebdomadaire, bimensuelle, mensuelle... L'idéal, selon moi, est de déterminer un montant à placer par paie et de le retirer dès que l'argent est déposé dans votre compte. De cette façon, vous vous assurez de mettre de l'argent de côté sans être tenté de le dépenser, puisqu'il ne sera plus dans votre compte bancaire. Beaucoup de gens ont tendance à dépenser plus lorsqu'ils voient qu'ils ont de la liquidité dans leur compte-chèques; l'épargne systématique tend donc à éloigner cette tentation de dépenses inutiles.

Selon mon expérience personnelle et celle de mes clients au fil des années, c'est une méthode qui fonctionne extrêmement bien. Je suis convaincu que ceux qui le font épargnent plus que ceux qui investissent de façon sporadique. C'est en quelque sorte une façon d'établir de bonnes habitudes financières. Peu importe la périodicité choisie, l'important est d'incorporer cette habitude à son système personnel pour gérer ses finances, et l'ajouter ne sera que positif pour le futur.

De plus, il est prouvé qu'investir le plus tôt possible, au lieu d'essayer de «timer» ou de sonder le marché, rapporte plus à long terme. La raison est simple: en moyenne, le marché boursier est en hausse 66 % du temps. Ce qui veut dire que si vous attendez à la fin de l'année ou du mois pour investir, vous allez peut-être payer plus cher pour une action ou une part dans un fonds commun de placement (FCP)<sup>1</sup> ou un fonds négocié en Bourse (FNB), car le marché gagne en valeur les trois

1. Mieux connu dans le milieu sous l'appellation fonds mutuels, de l'anglais *mutual funds*.

quarts du temps. Ajoutez à cela la magie de l'intérêt composé (sujet détaillé plus loin dans ce livre) et vous mettez toutes les chances de votre côté pour faire fructifier votre épargne à son plein potentiel.

### **De combien d'argent a-t-on besoin pour commencer à investir?**

Plusieurs ne croient pas avoir suffisamment d'épargne pour commencer à investir. Par contre, avec l'investissement systématique, il est possible de faire ses premiers pas avec seulement 25 \$ par mois. Loin d'être inaccessible et réservé à la haute société!

Si vous avez un montant de côté dans votre compte bancaire et que vous aimeriez faire une première contribution sporadique, le montant minimal n'est pas très élevé non plus. En général, pour un fonds commun de placement, la somme minimale à investir est de 500 \$. Rien de très extravagant quand on sait que le produit est habituellement assez bien diversifié et n'est pas forcément très risqué. Du côté des fonds négociés en bourse, il est possible d'investir sans un montant minimal. Un autre investissement bien diversifié et accessible à tous.

Ceci étant dit, c'est certain qu'il y a des produits financiers dans lesquels il est possible d'investir qui nécessiteront un montant minimal plus élevé. Si c'est votre première expérience, allez-y pour des produits plus simples comme ceux mentionnés dans le paragraphe précédent et qui ne demandent pas un gros montant pour débiter. Si vous décidez d'investir quand même dès vos débuts dans des actions, sachez qu'en plus d'avoir besoin d'un montant plus substantiel pour investir, étant donné que vous voudrez sans doute acheter des actions au sein de plus d'une compagnie, vous vous exposez à un risque de perte plus important. La Bourse, contrairement à l'adage, n'est pas un jeu, nous y reviendrons plus tard.

## **Épargner dans le régime collectif de l'employeur**

Si votre employeur offre un régime d'épargne collectif (la plupart y sont maintenant obligés au Québec), sautez sur l'occasion! C'est une très bonne façon de faire ses premiers pas dans le monde de l'investissement. La procédure pour démarrer ce type d'épargne est généralement assez simple et l'argent est prélevé de façon automatique sur votre paie.

Il arrive même que l'employeur cotise, en plus des sommes que vous amassez. Un avantage non négligeable, qui augmentera la croissance de votre épargne. Il faut toutefois faire attention, puisque certains régimes seront immobilisés, ce qui signifie que vous ne pourrez pas utiliser cet argent avant la retraite. Ce n'est pas la fin du monde, sauf si vous comptiez l'utiliser prochainement pour un projet spécifique. Informez-vous auprès de l'institution financière qui gère le régime ou auprès de votre département de ressources humaines pour connaître les détails. Ce serait dommage de réaliser trop tard que vous ne pouvez pas utiliser l'argent mis de côté pour acheter la maison que vous aviez en vue depuis des mois, par exemple.

C'est pourquoi il est tout de même important d'avoir un compte d'investissement séparé de celui de votre employeur. En commençant avec votre employeur, vous aurez un petit aperçu du monde de l'investissement. Certes, vous êtes généralement laissé à vous-même pour choisir vos placements et personne ne fait de suivi avec vous, mais au moins, vous aurez fait le premier pas, souvent le plus difficile à faire!

## **Avoir un objectif précis**

Pour se motiver à investir, il est primordial d'avoir des buts spécifiques, quelque chose que l'on désire absolument et qui nous forcera, en quelque sorte, à investir de façon régulière. Que ce soit une mise de fonds pour un nouveau condo, un voyage de rêve en Afrique, pour

payer les études de ses enfants ou pour prendre sa retraite à 55 ans ; ce sont toutes des raisons valides pour garder le cap pendant une longue période.

Quand on y pense, investir, c'est décider de ne pas profiter de l'argent gagné aujourd'hui pour le faire fructifier et l'utiliser dans le futur. Il faut donc savoir pourquoi on le fait et garder cette motivation bien en tête ou même l'écrire sur papier, méthode qui a fait ses preuves, afin de rendre les objectifs encore plus concrets.

Une nécessité que plusieurs oublient est de posséder un fonds d'urgence dans un produit financier peu volatil auquel on peut avoir accès facilement. De nos jours, il y a peu de postes offrant une sécurité d'emploi à toute épreuve. Que feriez-vous si vous perdiez votre emploi demain matin ? Comment paieriez-vous vos factures ? Et que dire du scénario où, malade ou blessé, vous ne pourriez plus travailler ? C'est pourquoi il est essentiel d'avoir au moins l'équivalent de trois mois de salaire net dans un compte prévu à cet effet. Ne négligez surtout pas cet aspect. En particulier si vous avez des personnes qui dépendent de vous (enfants, conjoint, etc.). Si des événements malheureux se produisaient, il serait trop tard pour penser à mettre de l'argent de côté.

### **Étapes pour faire un budget**

1. Connaître son revenu net par mois.
2. Comptabiliser ses dépenses mensuelles en faisant une moyenne des derniers mois et classer celles-ci par types.
3. Se fixer des montants optimaux et réalistes par types de dépenses.
4. Effectuer un suivi de ses dépenses une fois par mois et s'assurer qu'on ne dépasse pas les limites préalablement établies.