

Compétences en matière d'investissement pour les jeunes épargnants



PARKYN - DOYON
LA ROCHELLE



PWL CAPITAL

”

Je suis conseiller depuis plus de 25 ans, et j'ai souvent entendu les clients dire qu'ils auraient aimé commencer à investir plus tôt pour profiter encore plus de l'effet multiplicateur de la capitalisation. Ils expriment souvent le souhait de transmettre ce message à leurs enfants. J'ai écrit ce livre électronique pour aider tous ceux qui commencent ou qui souhaitent commencer à investir.

”

James Parkyn

Table des matières

Introduction	5
1. Le point de départ	7
2. Gérer votre capital humain	9
3. Cultiver un état d'esprit d'investisseur	11
4. Garder le cap sur le long terme	13
5. Comprendre les biais comportementaux	15
6. Diversifier pour réduire les risques	17
7. Contrôler ses émotions	19
Conclusion	21
Livres recommandés	22

Je vous prie de noter que ce livret électronique est aussi disponible en Anglais.



Introduction

Warren Buffett, président de Berkshire Hathaway et l'un des investisseurs les plus célèbres de tous les temps, a dit un jour :

Investir est simple, mais pas facile

Lorsque l'on débute, il n'est pas facile de trouver la meilleure voie pour atteindre les objectifs financiers que l'on s'est fixés pour soi-même et sa famille. Il y a tellement de priorités concurrentes à prendre en compte et les ressources à consacrer à chacune d'entre elles sont limitées.

Outre vos responsabilités quotidiennes, vous devez déterminer comment épargner et investir pour atteindre vos objectifs financiers les plus importants, comme l'achat d'une maison, l'éducation de vos enfants et mettre de l'argent de côté pour la retraite ou pour une indépendance financière précoce.

Ce livret électronique est là pour vous aider. Dans les pages qui suivent, vous trouverez des informations et des conseils pratiques fondés sur des principes de planification financière et d'investissement scientifiquement éprouvés. Sans être exhaustif, ce petit guide est conçu pour vous aider à vous mettre sur la bonne voie.

Nous expliquons les concepts clés pour vous aider à franchir les premières étapes cruciales de votre parcours financier. Vous apprendrez à prendre de bonnes décisions et à éviter les erreurs. Au fur et à mesure que vous acquerez de l'expérience, que vous progresserez et que vous surmonterez les obstacles, vous créerez les bases d'une réussite à long terme.

Dans notre équipe, nous avons aidé plusieurs familles à bâtir leur patrimoine grâce à une approche fondée sur des données probantes et éprouvée dans le temps. Depuis le début, nous nous sommes formellement engagés à faire passer les intérêts de nos clients avant les nôtres. Nous appliquons cet état d'esprit à tout ce que nous faisons, y compris à la production de ce livret électronique.

Nous voulons que vous atteigniez les objectifs que vous avez fixés pour vous-même et votre famille et nous espérons que cette publication vous mettra sur la bonne voie pour y parvenir.



1. Le point de départ

En matière d'investissement (comme dans tant d'autres domaines), le plus difficile est souvent de se lancer. Il y a tellement d'informations à démêler, tellement d'options à considérer et de décisions à prendre. Tout cela peut sembler insurmontable.

Même s'il est difficile de surmonter les barrières psychologiques et de faire le premier pas pour devenir un épargnant et un investisseur, le jeu en vaut la chandelle. La principale raison de commencer dès maintenant est de donner plus de temps aux intérêts composés pour qu'ils fassent leur effet à long terme.

Qu'est-ce que les intérêts composés ? C'est l'intérêt sur l'intérêt que vous avez déjà gagné. En d'autres termes, les intérêts composés sont l'argent que vous gagnez sur votre investissement initial, plus l'argent que vous gagnez sur les rendements accumulés au fil du temps.

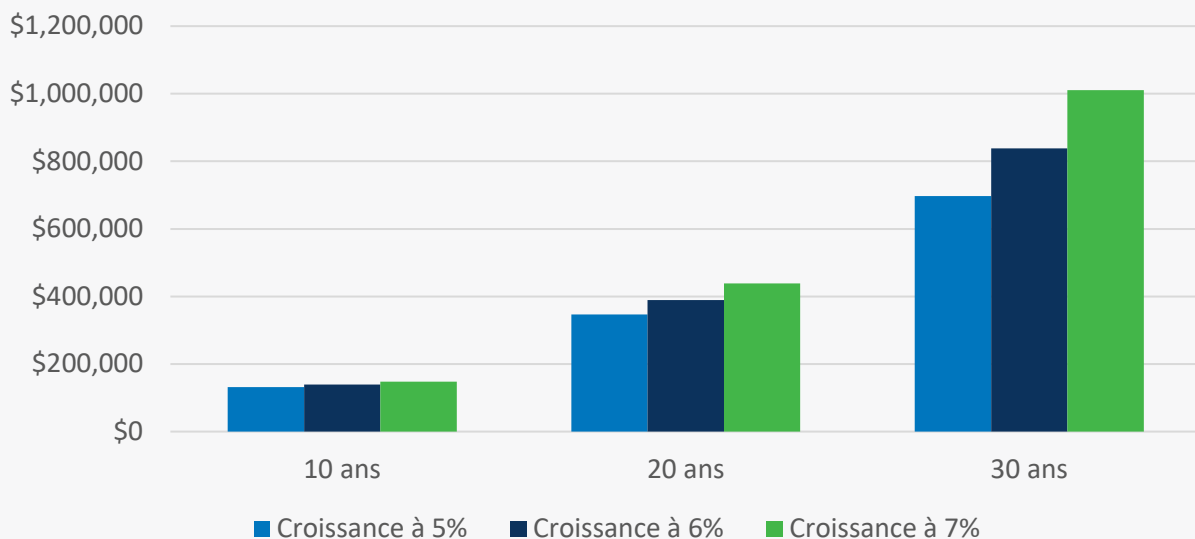
La capitalisation n'est pas une mince affaire. Albert Einstein est réputé l'avoir appelée la huitième merveille du monde.

Mais pour que la capitalisation fonctionne, l'argent doit non seulement être investi, mais rester investi sur une longue période. En effet, la capitalisation révèle son pouvoir lentement, mais peut créer une richesse remarquable au fil du temps. Un investissement qui croît à un taux de 7 % par an double tous les 10 ans.

Il y a une autre raison importante pour laquelle vous devez commencer tôt à investir. Vous prendrez l'habitude d'épargner tout en apprenant les principes de l'investissement et en renforçant votre confiance.

Quelle est la meilleure façon de commencer ? Mettez en place un retrait automatique de votre compte bancaire qui ira directement dans un compte de placement. C'est ce qu'on appelle se [payer d'abord](#) (avant toutes les autres dépenses), et cela fonctionne parce que vous adaptez naturellement vos dépenses à la quantité d'argent dont vous disposez.

Croissance de \$10,000 investis annuellement



Source: PWL Capital – Team Parkyn-Doyon La Rochelle



2. Gérer votre capital humain

Nombreux sont ceux qui ne sont pas conscients de leur actif le plus précieux. Il reste caché à la vue de tous parce qu'il est considéré comme acquis. Quel est cet actif? Votre potentiel à générer des revenus tout au long de votre vie.

On l'appelle votre capital humain et il peut être défini comme la valeur actuelle de tous vos revenus futurs. Pour la plupart des gens, il s'agit d'un chiffre énorme, surtout si vous êtes jeune. Votre capital humain est d'autant plus précieux qu'il constitue une protection contre l'inflation. Les revenus ont tendance à augmenter avec le coût de la vie.

Malgré son immense valeur, la plupart des gens négligent leur capital humain. Ils se concentrent plutôt sur le capital financier - actions, obligations, biens immobiliers et autres actifs. Bien sûr, le capital financier est important, mais vous devez également faire croître votre capital humain. Comment y parvenir ? En augmentant votre valeur sur le marché grâce à votre formation, vos compétences et votre capacité à interagir avec d'autres personnes.

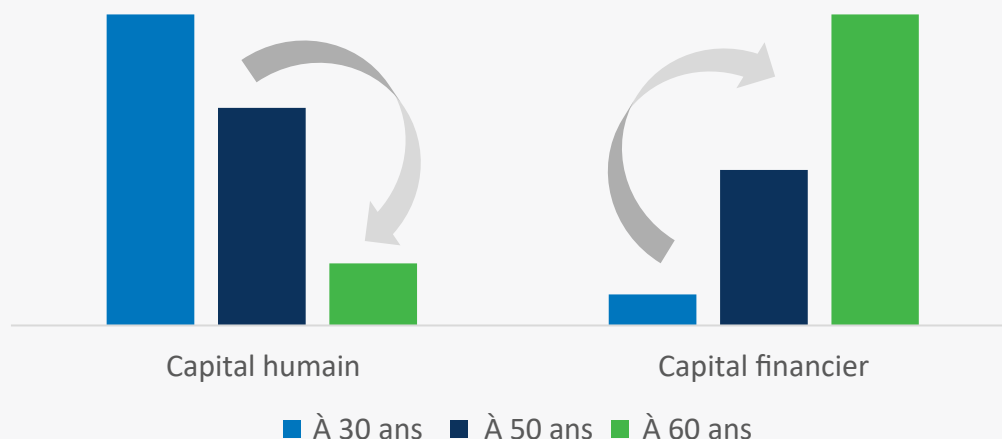
Au fur et à mesure de sa croissance, vous devez également protéger votre capital humain de la même manière que vous protégez d'autres actifs importants.

À un moment donné, la plupart des gens savent qu'ils ont besoin d'une assurance-vie pour subvenir aux besoins de leur conjoint et de leurs enfants en cas de décès. Mais ils oublient souvent de penser à une assurance en cas d'invalidité qui les empêcherait de gagner leur vie. Statistiquement, c'est une possibilité beaucoup plus probable qu'un décès prématuré.

Outre ces risques, vous devez également tenir compte de la manière dont votre choix de carrière peut affecter votre capital humain. Quelle est la stabilité de votre secteur d'activité ? Vos revenus pourraient-ils être interrompus pendant une période prolongée? Augmentez-vous votre exposition à votre secteur en investissant trop d'argent dans les actions de votre entreprise ou dans celles d'autres entreprises du même secteur ?

Si vous êtes comme la plupart des gens, vous serez riche en capital humain au début de votre vie professionnelle, mais pauvre en capital financier. Au fil de votre carrière, votre objectif devrait être de convertir votre capital humain en capital financier en gagnant de l'argent, en l'épargnant et en prenant de bonnes décisions d'investissement. Les deux formes de capital sont importantes, accordez-leur l'attention qu'elles méritent.

Comparaison entre le capital humain & le capital financier





3. Cultiver un état d'esprit d'investisseur

De nombreuses personnes abordent l'investissement comme s'il s'agissait d'un jeu de hasard que l'on peut gagner en pariant sur le dernier titre à la mode ou sur une tendance d'investissement.

Le secteur du courtage encourage cet état d'esprit en rendant les transactions moins chères, plus faciles et plus rapides que jamais. Et les médias financiers attisent les flammes quotidiennement en soulignant les gagnants et les perdants du marché. Il n'est pas étonnant que 51 % des Canadiens aient déclaré, dans [une enquête](#) menée par BlackRock, qu'ils considéraient l'investissement comme un jeu de hasard.

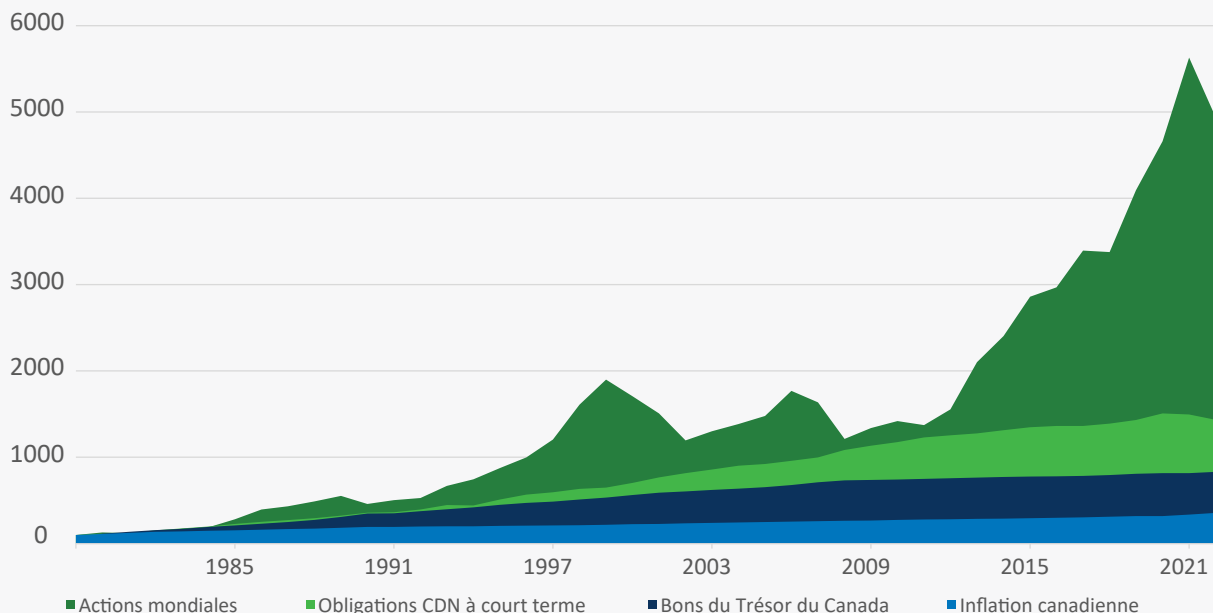
Spéculer sur les marchés, comme une sortie au casino, peut procurer une poussée de dopamine momentanée, mais entraînera très probablement de mauvais résultats financiers. La triste réalité, c'est que pour chaque histoire de quelqu'un qui a fait fortune en spéculant sur le dernier titre à la mode, un premier appel public à l'épargnant ("IPO" ou "initial public offering" en anglais) ou une crypto-monnaie,

il y a beaucoup plus de gens qui subissent en silence une perte permanente de leurs économies. Si l'investissement et les jeux de hasards impliquent tous deux de risquer de l'argent dans l'espoir de réaliser un gain financier, la similitude s'arrête là. L'investissement-- lorsqu'il est bien fait--consiste à acheter des actifs dont les rendements attendus sont positifs grâce aux revenus qu'ils procurent et/ou à l'appréciation du capital à long terme.

Le marché boursier américain, par exemple, a généré un rendement moyen de [9.8 % par an](#) en dollars canadiens au cours des 30 dernières années jusqu'à la fin de 2022, ce qui reflète la croissance historique de l'économie et des bénéfices des entreprises.

S'en tenir patiemment à un portefeuille largement diversifié qui reflète votre tolérance au risque ne produira peut-être pas l'excitation d'essayer de toucher le gros lot sur un titre à la mode ou une crypto-monnaie. Mais vous ne devriez pas investir pour les sensations fortes. Votre but doit être d'atteindre vos objectifs à long terme, et ce n'est pas un jeu.

Croissance de \$100 canadiens, de 1980 à 2022



Source: Dimensional Fund Advisors



4. Garder le cap sur le long terme

Les investisseurs qui réussissent prennent des décisions financières réfléchies, répétitives et s’y tiennent malgré les hauts et les bas du marché sur plusieurs décennies. Cela exige de la discipline, une compétence essentielle à acquérir dès le début de votre vie d’investisseur.

D’abord et avant tout, la discipline découle de l’existence d’un plan financier complet auquel vous pouvez recourir lorsque les choses se compliquent. Ce plan vous aidera à résister à la tentation d’entrer et de sortir du marché dans le but de maximiser les gains ou d’éviter les pertes.

C’est ce qu’on appelle le *market timing*, et les chercheurs ont découvert que c’est l’une des pires erreurs que vous puissiez commettre pour détruire votre patrimoine. Une forte baisse des marchés peut être particulièrement difficile à supporter pour certaines personnes. Ils se persuadent alors qu’ils peuvent sortir du marché maintenant et y revenir quand les choses iront mieux.

Cependant, essayer de prévoir la direction du marché présente au moins deux problèmes. Premièrement, si vous vendez maintenant, quand serez vous certains qu’il est sûr d’acheter à nouveau?

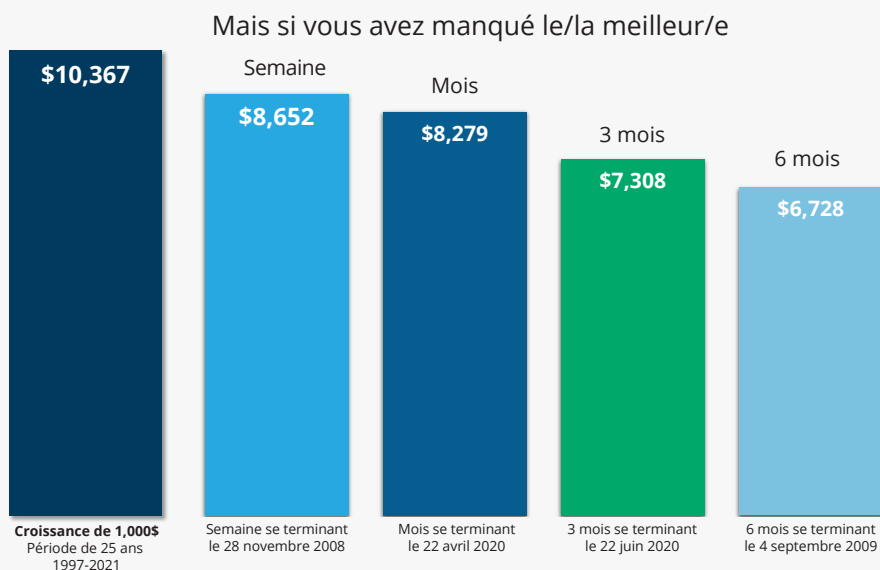
Deuxièmement, vous risquez de ne pas profiter d’une remontée du marché pendant que vous êtes sur la touche, ce qui peut avoir un impact considérable sur vos rendements à long terme.

Selon une étude de Dimensional Fund Advisors, 1 000 \$ investis dans un fonds indicel S&P 500 en 1970 et conservés jusqu’ en août 2019 se seraient transformés en 138 908 \$. Si vous aviez manqué les cinq meilleurs jours de l’indice S&P 500, le rendement aurait été ramené à 90 171 \$. Si vous aviez manqué les 25 meilleurs jours, le rendement aurait été réduit à 32 763 \$.

Bien qu’elle puisse être difficile, la meilleure stratégie d’investissement--soutenue par des décennies de recherche universitaire--consiste à détenir un portefeuille d’investissements largement diversifié et géré passivement, durant les bons et les mauvais moments.

Pourquoi une gestion passive ? Parce que la recherche démontre que la majorité des gestionnaires de fonds actifs sous-performent leur indice de référence sur de longues périodes.

Rendement total de l’indice Russell 3000



Source: Dimensional Fund Advisors



2600 LIKE

2262 LIKE

2560 LIKE

2441 LIKE

2143 LIKE

5. Comprendre les biais comportementaux

C'est la nature humaine : nous sommes tous la proie de biais comportementaux qui peuvent conduire à de graves erreurs d'investissement. Pour contrôler l'influence des biais, vous devez d'abord en être conscient, puis revenir à une pensée rationnelle et à de bons processus de décision. Voici quelques-uns des principaux biais identifiés par des chercheurs universitaires lauréats du prix Nobel, auxquels vous devez faire attention dans votre réflexion sur les investissements.



Biais de récence

Il s'agit de la tendance à accorder une plus grande importance aux événements qui se sont produits dans un passé récent. Il peut fausser votre perception de l'évolution du marché qui vient de se produire et vous amener à accorder moins d'importance à celles qui se sont produites plus loin dans le passé. Par exemple, un investisseur peut être persuadé que la hausse ou la baisse d'un titre ou du marché dans son ensemble va se poursuivre indéfiniment sans tenir compte de la possibilité d'un retournement. Le biais de récence peut vous amener à vous écarter de votre plan d'investissement et faire en sorte que vous augmentiez votre allocation aux actions dans un marché haussier en surchauffe et que vous vendiez pendant un marché en baisse

L'excès de confiance

Il est fréquent que les gens développent une confiance injustifiée dans leurs propres capacités, y compris dans leur capacité à réaliser des profits exceptionnels sur les marchés financiers. L'excès de confiance peut conduire les investisseurs à prendre des paris risqués, fondés sur une croyance erronée en leur capacité à prédire l'avenir. Il est utile de rappeler qu'une multitude de professionnels hautement qualifiés passent leurs journées à étudier le marché. Ils sont payés pour trouver toutes les inefficacités qu'ils jugent profitables. Êtes-vous vraiment mieux équipé qu'eux pour récolter des gains supérieurs à la moyenne ?



Le biais de confirmation

Il se produit lorsque les investisseurs recherchent des informations qui confirment leur point de vue et ne tiennent pas compte des opinions divergentes. Par exemple, une simple recherche sur Internet permet de trouver des nouvelles et des opinions d'analystes positives et négatives sur pratiquement tous les grands titres. Un investisseur qui envisage d'acheter ce titre ou qui l'a déjà fait, aura tendance à accorder beaucoup plus de poids aux nouvelles et opinions positives sur ce titre. Ce type de raisonnement peut obscurcir votre jugement et vous amener à prendre des décisions peu judicieuses.



L'aversion aux pertes

Les chercheurs en finance comportementale ont déterminé que les gens ressentent la douleur d'une perte environ deux fois plus fortement que le plaisir qu'ils retirent d'un gain équivalent. L'aversion aux pertes est un autre biais qui peut fausser votre prise de décision en vous amenant à privilégier l'évitement des pertes par rapport à l'obtention de gains.

Vous devez vous prémunir contre ces biais et d'autres [biais cognitifs et émotionnels](#) tout au long de votre vie d'investisseur. De bons conseils en matière de placement et des processus tels que l'examen annuel du portefeuille, les cotisations automatiques et le rééquilibrage périodique du portefeuille peuvent vous aider à maîtriser vos émotions et à maintenir votre plan sur la bonne voie.



6. Diversifier pour réduire les risques

Diversifier son portefeuille en détenant un grand nombre de classes d'actif sur différents marchés est une stratégie fondamentale pour réussir en investissement. En effet, l'économiste Harry Markowitz, lauréat du prix Nobel, l'a décrite comme "le seul repas gratuit en finance" ou en anglais "the only free lunch in investing".

Markowitz a démontré que lorsque vous combinez des actifs dont les performances diffèrent dans le temps, vous réduisez le risque global de votre portefeuille sans réduire les rendements attendus.

Il s'agit de ne pas mettre tous ses œufs dans le même panier. Si vous ne possédez que quelques titres de compagnie, la faillite d'une seule de ces entreprises peut entraîner une perte définitive de vos économies. Mais lorsque vous possédez de nombreux titres - idéalement tous les titres d'un marché donné - la mauvaise performance de certains d'entre eux sera compensée par la meilleure performance des autres.

Cela ne signifie pas que vous ne perdrez jamais, mais vos gains et vos pertes refléteront ceux du marché global. Vous avez éliminé ce que l'on appelle le risque non-systématique, c'est-à-dire le risque propre à une entreprise ou à un secteur d'activité spécifique.

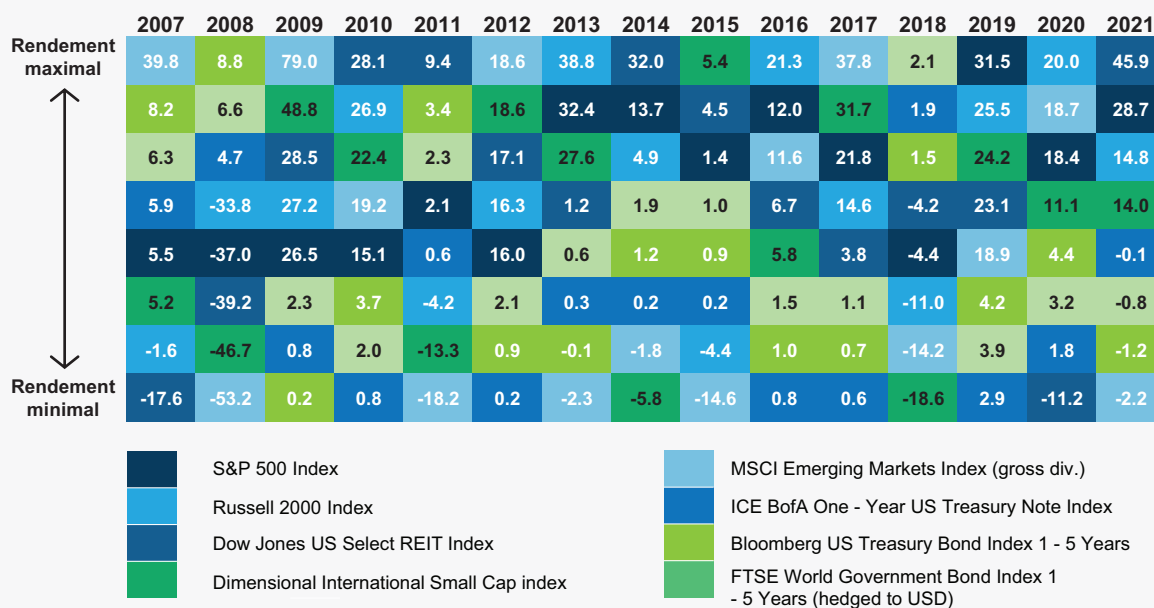
Le même principe s'applique à la détention de différents types d'actifs tels que les actions, les obligations et les biens immobiliers. Chacun produit des rendements différents sur une période donnée et en les combinant dans un portefeuille, vous réduisez le risque.

Il en va de même pour la diversification géographique. Ses avantages peuvent être observés en s'attardant à ce qui s'est passé aux États-Unis entre 2000 et 2020. De 2011 à 2020, le S&P 500 a produit un excellent rendement composé annualisé de 13,9 %. Ce chiffre est à comparer aux 3,7 % du marché canadien, aux 5,7 % des marchés développés hors des États-Unis et aux 4,0 % des marchés émergents. (Tous les rendements sont en dollars U.S.)

Toutefois, l'histoire a été différente de 2000 à 2009. À cette époque, les États-Unis ont connu ce que l'on a appelé la décennie perdue. Pendant cette période, le S&P 500 a produit un rendement total composé de -9,1 % en dollars U.S. En revanche, l'indice MSCI Emerging Markets a généré un rendement de +154,3 % en dollars U.S.

Les recherches montrent que de nombreux investisseurs détiennent des portefeuilles terriblement sous-diversifiés. Heureusement, vous pouvez éviter cette erreur d'investissement de base en détenant des fonds à gestion passive qui vous permettent de vous diversifier à un coût très faible.

La diversification élimine l'effet du hasard entourant les placements



Source: Dimensional Fund Advisors (en dollars U.S.)



7. Apprendre à contrôler ses émotions

Warren Buffett est souvent cité pour ses sages paroles en matières d'investissement. Beaucoup de ses paroles concernent en fait la gestion des émotions. Louis Simpson, qui était l'un de ses gestionnaires de fonds préférés chez Berkshire Hathaway, a dit un jour à propos de sa façon d'investir:

Nous réfléchissons plus que nous n'agissons. Un grand nombre d'investisseurs agissent beaucoup et réfléchissent peu.

Les marchés baissiers font partie de la vie lorsque vous investissez. La prise de risque contrôlé est ce qui vous permet d'obtenir des rendements et de construire votre patrimoine. Cependant, la baisse des marchés peut créer une anxiété et une pression à agir qui peuvent parfois sembler écrasantes. C'est à ce moment-là que les investisseurs commettent le plus souvent des erreurs qui entraînent une perte définitive de capital.

À l'inverse, certains investisseurs sont déconcertés par les marchés qui paraissent augmenter constamment et trop vite. Ils semblent croire au vieil adage "ce qui monte doit redescendre", et s'inquiètent du fait qu'après une bonne progression, le marché doit se diriger vers une chute.

Vos pensées peuvent être trompeuses. Vous pouvez penser que vous prenez des décisions rationnelles alors qu'en fait vos actions sont motivées par la peur.

C'est pourquoi vous devez vous préparer à des baisses de marché en vous efforçant de reconnaître quand vous vous sentez stressé et à ce moment développer des stratégies pour gérer votre anxiété.

La plus importante de ces stratégies consiste à faire abstraction du bruit véhiculé par les médias quant aux mouvements quotidiens des marchés et à se concentrer plutôt sur un plan financier à long terme. Ce plan doit comporter des cibles de répartition d'actifs qui reflètent vos objectifs et votre tolérance au risque. Lorsque les marchés montent ou descendent, vous rééquilibrez périodiquement votre portefeuille pour revenir à vos répartitions d'actifs cibles et vous gardez confiance dans le fait que ce processus fonctionne au fil du temps.



Conclusion

Les étapes financières importantes de votre vie--en particulier la retraite--peuvent sembler très éloignées. Mais les décisions que vous prenez aujourd'hui peuvent avoir un impact profond sur la suite des événements. Il est temps de développer l'état d'esprit, les connaissances et les habitudes dont vous avez besoin pour traverser avec succès les années à venir.

Dans ce livret électronique, nous avons examiné les mesures que vous pouvez prendre pour établir une base financière solide:

- Commencez à épargner et à investir tôt afin de profiter de la magie de la capitalisation et de développer vos connaissances et votre expérience.
- Payez-vous d'abord en mettant en place des contributions automatiques à un compte d'investissement.
- Développez votre capital humain par l'éducation et le développement des compétences. Protégez-le avec des assurances.
- Abordez les marchés avec un esprit d'investisseur plutôt qu'avec un esprit spéculateur.
- Cultivez la discipline nécessaire pour conserver vos placements en dépit des hauts et des bas, sachant que la clé de la création de richesse réside dans le temps passé investi dans le marché, et non dans le *timing* du marché.
- Rappelez-vous que la majorité des gestionnaires de fonds actifs ne battent pas le marché.
- Achetez des fonds gérés passivement à faible coût pour capter les rendements du marché. Réduisez votre risque en diversifiant vos placements entre les pays et les classes d'actifs.
- Soyez conscient de vos biais cognitifs et émotionnels et efforcez-vous de les contrôler lorsque vous prenez des décisions.

Le début de votre carrière est une période riche en attentes, en possibilités et en défis. Cependant, comme l'a fait remarquer l'auteur Gretchen Rubin, "les jours sont longs, mais les années sont courtes". C'est certainement le cas lorsqu'il s'agit de constituer votre patrimoine.

Les changements sont rapides dans la vie et le temps passe étonnamment vite. C'est pourquoi il est si important de se mettre sur la bonne voie financière dès maintenant. Cela vous rapportera des dividendes tout au long de votre vie et vous permettra d'atteindre vos objectifs financiers.



Livres recommandés



Les 7 péchés capitaux du placement *par James Parkyn*

Les principes derrière l'investissement judicieux sont bien connus, grâce à de nombreuses années de recherche universitaire sur l'histoire des marchés, les caractéristiques des actifs et le comportement humain.

Pourtant, les investisseurs ne bénéficient souvent pas de cette recherche parce qu'ils n'en sont pas informés ou alors ils sont induits en erreur par les médias, l'industrie de l'investissement ou leurs propres émotions. Il en résulte de mauvaises décisions qui peuvent entraîner une importante perte de patrimoine avec des conséquences réelles sur l'équilibre financier, y compris une retraite moins confortable.

Nous avons appelé ce document *Les 7 péchés capitaux du placement* non pas parce que nous condamnons les victimes des pièges de l'investissement, mais parce que les "péchés" sont si faciles à commettre.

Livres recommandés aux parents

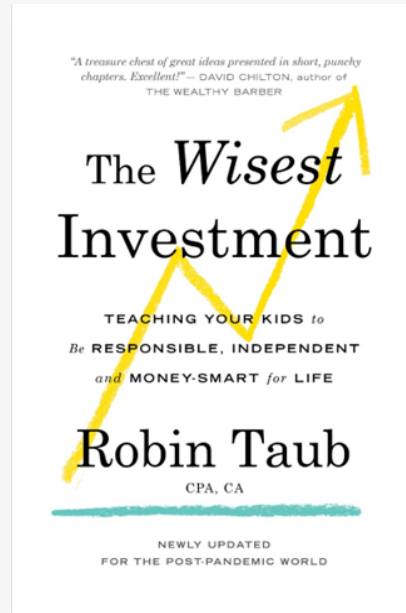


It Makes Total Cents *par Tom Henske*

Si vous vous promenez dans le rayon des livres de développement personnel de votre librairie, vous remarquerez qu'il n'y a pas de livres de conseils pour inculquer de bonnes habitudes financières à vos enfants. L'éducation financière a longtemps été un sujet ignoré et le résultat final est que chaque génération entre dans l'âge adulte sans maîtriser les bases de l'argent. Cette situation conduit à un stress inutile à l'âge adulte et, en fin de compte, à des problèmes de santé.

Ce n'est plus le cas aujourd'hui. *It Makes Total Cents* est un guide court et facile à lire qui aide les parents à mettre fin à cette tendance périlleuse pour leurs propres enfants. Ce livre concis est conçu pour être lu à raison d'un chapitre par mois et couvre les 12 sujets financiers les plus importants qu'un enfant doit comprendre AVANT d'entrer à l'université.

"Les parents doivent s'appropriier l'éducation de leurs enfants en matière d'argent." Tom Henske



The Wisest Investment *par Robin Taub*

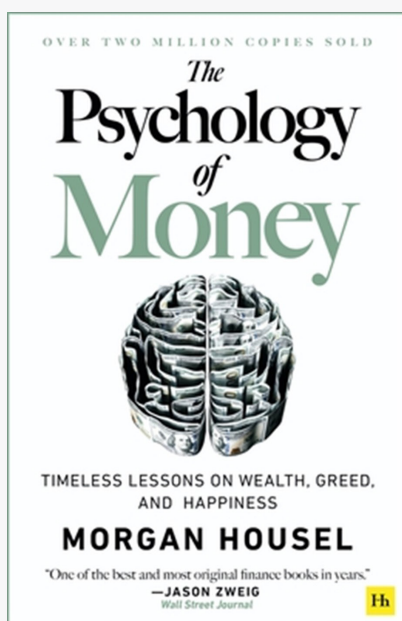
En tant que parents, vous savez qu'il est essentiel d'enseigner l'argent à vos enfants pour qu'ils réussissent dans la vie, mais des études montrent que de nombreux parents estiment qu'ils n'ont pas le temps, les connaissances et l'expérience nécessaires pour bien s'acquitter de cette tâche. Si l'on ajoute à cela l'évolution fulgurante vers une société numérique sans numéraire - accélérée dans notre monde post-pandémique - il est facile de se sentir dépassé.

Avec *The Wisest Investment : Teaching Your Kids to Be Responsible, Independent and Money-Smart for Life*, Robin Taub, expert-comptable, vous met à l'aise en vous proposant une feuille de route pour enseigner l'argent à vos enfants.

Rédigé en chapitres courts et percutants, cet ouvrage est une ressource de choix pour les parents qui, comme vous, manquent de temps. Rempli de conseils et d'exemples pratiques, d'activités suggérées, de feuilles de travail et d'outils d'auto-évaluation, c'est un livre que vous consulterez encore et encore.

Apprendre à vos enfants à être intelligents avec l'argent vous rapportera de nombreuses façons et pourrait bien être l'investissement le plus judicieux que vous ferez.

Livres recommandés pour construire votre base de connaissances

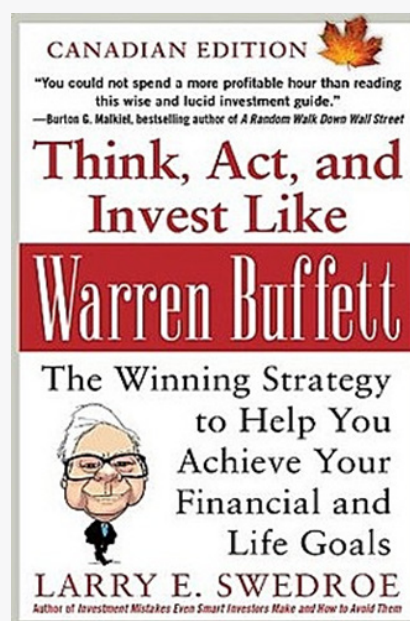


The Psychology of Money *par Morgan Housel*

Bien gérer son argent n'est pas nécessairement une question de connaissances. C'est une question de comportement. Et le comportement est difficile à enseigner, même aux personnes très intelligentes.

L'argent - l'investissement, les finances personnelles et les décisions commerciales - est généralement enseigné comme un domaine basé sur les mathématiques, où les données et les formules nous disent exactement ce qu'il faut faire. Mais dans le monde réel, les gens ne prennent pas leurs décisions financières sur une feuille de calcul. Ils les prennent à table ou dans une salle de réunion, où se mêlent histoire personnelle, vision unique du monde, ego, fierté, marketing et incitations bizarres.

Dans *The Psychology of Money*, Morgan Housel, auteur primé, présente 19 histoires courtes explorant les étranges façons dont les gens pensent à l'argent et vous apprend à mieux comprendre l'un des sujets les plus importants de la vie.



Think, Act, and Invest Like Warren Buffett *par Larry E. Swedroe*

Si vous voulez créer le prochain produit de consommation révolutionnaire, Steve Jobs serait un modèle idéal à suivre. Si vous voulez devenir un grand golfeur, vous pourriez vous inspirer d'Arnold Palmer ou de Jack Nicklaus.

Si votre objectif est de surpasser les autres investisseurs et d'atteindre les buts financiers de votre vie, que devriez-vous faire ?

Pensez, agissez et investissez comme le meilleur investisseur qui soit : Warren Buffett. Bien que vous ne puissiez pas investir exactement comme lui, *Think, Act, and Invest Like Warren Buffett* propose une approche d'investissement solide et sensée, basée sur les conseils de Buffett en matière de stratégies d'investissement.

En matière d'investissement, le chef de la recherche financière et économique au Buckingham Strategic Wealth, Larry Swedroe, a pratiquement tout vu - et il est arrivé à la conclusion que la simplicité est préférable, à la complexité que l'adoption de principes d'investissement de base augmente toujours les chances de réussite d'un investisseur et que Buffett est le modèle parfait pour ce type d'investissement.

Auteur



CONTACTER JAMES

James Parkyn CIM®, FCSI, F.PI, Chef d'équipe & gestionnaire de portefeuille

James est associé fondateur, chef d'équipe et gestionnaire de portefeuille chez PWL Capital Inc. à Montréal. Il compte plus de 25 ans d'expérience à aider ses clients à atteindre leurs objectifs financiers.

James et les membres de son équipe offrent un service inégalé et des conseils honnêtes et réfléchis. Ils sont guidés par une philosophie d'investissement qui explique pourquoi il a le plaisir d'agir en tant que conseiller de longue date auprès d'un grand nombre de dirigeants et propriétaires d'entreprises privées au Canada, ainsi qu'auprès de retraités.

Pour plus d'informations:
514-875-7566 x 228 | 1-800.875.7566
james@pwlcapital.com

3400 de Maisonneuve ouest, bureau 1501
Montréal, Québec, H3Z 3B8

Sujet Capital: www.sujetcapital.com
Capital Topics: www.capitaltopics.com

www.pwlcapital.com/teams/parkyn-doyon-la-rochelle/

Les services de gestion de portefeuille et de courtage sont offerts par PWL Capital inc. qui relève de l'Organisme canadien de réglementation des investissements (OCRI) et est membre du Fonds canadien de protection des épargnants (FCPE).

La planification financière et les produits d'assurance sont offerts par PWL Conseil inc. qui est réglementé en Ontario par la Commission des services financiers de l'Ontario (CSFO) et au Québec par l'Autorité des marchés financiers (AMF). PWL Conseil inc. n'est pas membre du FCPE.





PARKYN - DOYON
LA ROCHELLE



Ce rapport a été rédigé par James Parkyn, PWL Capital Inc. Les idées, opinions et recommandations contenues dans le présent document sont celles de l'auteur et ne représentent pas nécessairement les vues de PWL Capital inc. Tous droits réservés par James Parkyn. Aucune partie de cette publication ne peut être reproduite sans l'autorisation préalable écrite de l'auteur et/ou PWL Capital. PWL Capital souhaiterait recevoir une copie de toute publication ou matériel qui utilise ce document comme source. Veuillez citer ce document comme suit: James Parkyn, Chef d'équipe et gestionnaire de portefeuille, PWL Capital Inc. « Compétences en matière d'investissement pour les jeunes épargnants »

Pour plus d'informations sur cette publication ou d'autres publications de PWL Capital, veuillez communiquer avec: PWL Capital Montréal, 3400 de Maisonneuve ouest, bureau 1501, Montréal, Québec H3Z 3B8. Tél 514-875-7566, 1-800-875-7566, Fax 514-875-9611 www.pwlcapital.com/teams/parkyn-doyon-la-rochelle