

**C'EST MALIN**

Quentin Bas Lorant

# **GAGNER SA LIBERTÉ FINANCIÈRE**



**Votre programme pas à pas pour investir  
et atteindre l'indépendance économique**

**LE DUC** ↗  
poche

**FINANCE**

Vous souhaitez construire un patrimoine sans savoir comment vous y prendre? Les notions d'indépendance ou liberté financière sont une énigme pour vous? L'épargne vous semble inaccessible? L'investissement en bourse, une jungle dans laquelle vous ne mettriez pas un orteil? Ce guide destiné aux débutants détaille les différentes options possibles pour se lancer et les étapes à suivre pour vous acheminer progressivement vers la liberté financière.

**Dans ce guide accessible à tous, découvrez :**

- Les bases de l'épargne ;
- Les astuces pour vous y mettre facilement ;
- Les solutions les plus adaptées à vos objectifs ;
- Une sélection de scénarios et stratégies types.

## LE B.A.-BA DE L'INDÉPENDANCE FINANCIÈRE

**Quentin Bas Lorant** est journaliste argent et placement au sein de la rédaction du magazine *Capital*.

Illustration de couverture : Marie Ollier  
Rayons : Économie, finance

ISBN : 979-10-285-3636-7



**6,90 euros**  
Prix TTC France



[editionsleduc.com](http://editionsleduc.com)

**LEDUC**   
**poche**

**GAGNER  
SA LIBERTÉ  
FINANCIÈRE**

REJOIGNEZ NOTRE COMMUNAUTÉ DE LECTEURS !

**Inscrivez-vous à notre newsletter** et recevez des informations sur nos parutions, nos événements, nos jeux-concours... et des cadeaux !

Rendez-vous ici : [bit.ly/newsletterleduc](https://bit.ly/newsletterleduc)  
Retrouvez-nous sur notre site [www.editionsleduc.com](http://www.editionsleduc.com)  
et sur les réseaux sociaux.



**Leduc s'engage pour une fabrication écoresponsable !**

« Des livres pour mieux vivre », c'est la devise de notre maison.

Et vivre mieux, c'est vivre en impactant positivement le monde qui nous entoure ! C'est pourquoi nous avons fait le choix de l'écoresponsabilité. Pour en savoir plus, rendez-vous sur notre site.



Maquette : Fabrice Del Rio Ruiz  
Correction : Marie Piquet  
Édition : Marine Riem  
Design de couverture : Antartik  
Illustration de couverture : Marie Ollier

© 2026, Leduc Éditions  
76, boulevard Pasteur  
75015 Paris – France  
ISBN : 979-10-285-3636-7  
ISSN : 2425-4355

# **C'EST MALIN**

Quentin Bas Lorant

# **GAGNER SA LIBERTÉ FINANCIÈRE**

**Votre programme pas à pas pour investir  
et atteindre l'indépendance économique**

**LEDUC**   
poche



# SOMMAIRE

INTRODUCTION	9
<b>Chapitre 1</b> CONSTRUIRE SA LIBERTÉ FINANCIÈRE PAR L'ÉPARGNE : MODE D'EMPLOI	15
<b>Chapitre 2</b> CINQ ASTUCES POUR COMMENCER À ÉPARGNER FACILEMENT	33
<b>Chapitre 3</b> LE PRÉALABLE À TOUT PROJET : L'ÉPARGNE DE PRÉCAUTION	45
<b>Chapitre 4</b> BIEN DÉBUTER AVEC LES LIVRETS	51
<b>Chapitre 5</b> L'ASSURANCE VIE, POUR UNE PREMIÈRE ÉPARGNE DE LONG TERME	65
<b>Chapitre 6</b> LE PLAN D'ÉPARGNE RETRAITE (PER), POUR UNE LIBERTÉ FINANCIÈRE PLUS LOINTAINE	79
<b>Chapitre 7</b> DÉGAGER DES REVENUS DE L'IMMOBILIER	95
<b>Chapitre 8</b> SE LANCER DANS L'INVESTISSEMENT EN BOURSE	117
<b>Chapitre 9</b> QUELQUES SCÉNARIOS ET STRATÉGIES D'ÉPARGNE	153

## GAGNER SA LIBERTÉ FINANCIÈRE

GLOSSAIRE	173
BIBLIOGRAPHIE	179
RESSOURCES EN LIGNE	181
TABLE DES MATIÈRES	183



*J'aimerais dédier ce livre à mon chef  
de service, Thibaut, qui m'a tant appris  
sur cette rubrique, ainsi qu'à tous les  
journalistes brillants qui ont composé  
ces deux dernières années la rédaction  
de Capital, et que j'ai eu la chance,  
pour beaucoup d'entre eux hélas  
trop brièvement, de côtoyer.*



# INTRODUCTION

## **LA LIBERTÉ OU L'AUTONOMIE FINANCIÈRE, QU'EST-CE QUE C'EST ?**

Vous connaissez sans doute ce célèbre débat autour de l'argent et du bonheur. Le dicton populaire veut que le premier ne puisse acheter le second. Ce qui paraît juste. Comment pourrait-on acheter quelque chose d'aussi immatériel que le bonheur ? L'argent, dont la fonction première est d'acquérir ce que l'on ne possède pas, ne saurait être autre chose qu'un moyen. Disposer d'argent, même en quantité, ne suffit sans doute pas à être heureux. En revanche, il peut permettre de réaliser des projets qui vous tiennent à cœur. L'argent ouvre donc le champ des possibles. En ce sens, s'il ne fait pas le bonheur, on peut au moins dire qu'il est en partie vecteur de liberté.

La liberté financière, c'est ainsi avant tout avoir les moyens matériels de faire ce que l'on souhaite, tout simplement. Mais l'expression a pris un sens légèrement différent récemment. Ces dernières années, on entend davantage parler d'autonomie ou d'indépendance financière. Dans ce cas, il s'agit moins d'avoir la possibilité financière de faire ce que l'on veut, que d'avoir suffisamment pour ne pas faire certaines choses, en particulier dépendre d'un salaire. Ce que l'on gagne, ou achète – de cette manière –, c'est du temps libre.

Cette autonomie financière peut être partielle ou totale. L'objectif d'une autonomie financière partielle est d'investir de façon à dégager des revenus passifs, c'est-à-dire des revenus obtenus autrement que par votre travail. Grâce à cette source d'argent supplémentaire, vous pouvez financer des projets, compléter un revenu (ou une pension, à la retraite par exemple), ou réduire en partie votre temps de travail. Avec l'indépendance financière totale, le but est de ne plus avoir du tout besoin de travailler pour vivre : vos revenus passifs couvrent 100 % de vos besoins.

## LE JUSQU'AU-BOUTISME DU MOUVEMENT FIRE

Le projet d'une indépendance financière totale a été réactivé dans les années 1990 aux États-Unis par un mouvement qu'on appelle FIRE, de l'acronyme anglais *Financial Independence, Retire Early*, ou en français Indépendance financière, retraite précoce. Cet état d'esprit, qui trouve des adeptes en France, consiste à épargner des sommes conséquentes dès le début de sa vie active, afin d'avoir suffisamment d'argent de côté pour partir à la retraite plus tôt, généralement à partir de 40 ans.

Une idée séduisante, mais qui repose sur une mise en pratique difficile. D'abord, il faut se plier à une discipline de fer. Mettre de côté le capital (\*) nécessaire implique d'épargner tous les mois au moins 50 % de son salaire, c'est-à-dire avoir pour seules dépenses ses besoins vitaux (loyer, courses alimentaires). Cela exclut fatalement tout autre projet de vie (devenir propriétaire de son logement, les loisirs, et éventuellement avoir des enfants). Enfin, il faut également s'assurer de miser sur le bon placement pour faire fructifier ses économies. Or, pour ce faire, les partisans du mouvement FIRE conseillent généralement de parier sur les

performances (\*) de la Bourse. Ce qui peut se défendre compte tenu des données historiques dont nous disposons, mais n'est jamais sans risque. Car – comme il est toujours bon de le rappeler avant de parler d'investissement – les performances passées ne préjugent jamais des performances futures.

## **CE QUE VOUS PROPOSE CE LIVRE**

Les personnes en quête d'une indépendance financière totale pourront trouver dans ce livre les ressources nécessaires pour savoir, d'abord, si elles ont le profil adéquat pour y parvenir, puis pour commencer à investir si tel est le cas. Mais cet ouvrage s'adresse aussi à celles et ceux qui souhaiteraient d'autres formes de liberté financière.

La première de toutes étant de pouvoir faire face sans problème à des dépenses importantes et que l'on ne peut hélas jamais prévoir. Autrement dit, sans avoir à se serrer la ceinture, emprunter de l'argent à des proches, ou auprès d'une banque. Il s'agira du chapitre sur l'épargne de précaution.

Une partie s'adressera aussi aux personnes à la recherche d'une liberté financière entendue

comme le fait de disposer des ressources nécessaires pour mener à bien des projets de vie d'ampleur, et auxquels on peut tenir particulièrement (devenir propriétaire, dégager des revenus supplémentaires, préparer sa retraite...).

Enfin, acquérir sa liberté financière, c'est aussi être libre de faire ses choix en matière d'épargne ou d'investissement en toute connaissance de cause. C'est-à-dire, avoir l'éducation financière nécessaire pour s'ouvrir tout le champ des possibles en termes de placements, et ne pas être piégé, ou mal orienté, par autrui.

Dans ce secteur des placements, certains intermédiaires ne se privent pas, en effet, d'utiliser un jargon volontairement technique et abscons, ou à ne pas être aussi transparent qu'ils le devraient, afin de mettre la main sur une partie de vos économies. Car, comme nous le verrons, épargner peut aussi avoir un coût, qu'il vaut mieux connaître avant de se lancer. Ceci sans compter que, tout ce qui a trait à l'argent, attire aussi les arnaques : selon les derniers chiffres de l'Autorité des marchés financiers (AMF), 3,2 % des Français ont déclaré avoir déjà été victimes

d'une arnaque financière<sup>1</sup>, soit 1,5 million de personnes. Il faut donc s'avérer prudent, et en ce sens, ce livre est aussi un guide pédagogique qui vous servira à naviguer dans le vaste – et parfois nébuleux – univers des finances personnelles. Pour vous aider, un glossaire est à votre disposition en fin d'ouvrage. Les termes qui y figurent sont signalés par (\*) tout au long des pages.

---

1 [www.amf-france.org](http://www.amf-france.org), communiqué « Arnaques financières : les autorités mobilisées dans la lutte contre ce phénomène massif qui piège de plus en plus de particuliers », 19 décembre 2024.



## *Chapitre I*

# **Construire sa liberté financière par l'épargne : mode d'emploi**

**A**vant de se lancer dans un parcours d'épargne ou d'investissement, il faut se poser un certain nombre de questions qui seront toujours essentielles pour vous orienter. Quels projets je cherche à financer ? Pour quand sont-ils prévus ? Puis-je me permettre de perdre une partie de mes économies ? Quels sont mes atouts avant de me lancer ? Voici les quelques éléments à poser clairement avant de vous jeter à l'eau.

## 1. DÉFINIR SON PROJET

On n'investit jamais sans raison. Quand on décide de mettre de l'argent de côté, plutôt que prendre plaisir à le dépenser, c'est qu'on a quelque chose en tête. Cela peut simplement être par précaution, par crainte d'un événement imprévu. Mais on peut aussi vouloir financer un projet qui demande d'amasser plusieurs mois ou années de revenus. Quoi qu'il en soit, avoir son objectif d'épargne en tête est essentiel pour orienter ses investissements dans la bonne direction. On ne prépare pas l'achat d'une voiture ou d'un logement de la même façon que sa retraite. La nature de votre projet va ainsi déterminer :

- la **liquidité** (\*) (ou disponibilité) de votre placement : c'est-à-dire la possibilité de retirer quand vous le souhaitez ou non votre capital. Certains placements ou produits d'épargne peuvent en effet être bloqués pendant un certain temps, ou vous exposent à des pénalités si vous retirez votre argent avant un certain délai ;
- l'**effort d'épargne** : il ne faudra pas mobilier les mêmes montants pour un achat de quelques milliers d'euros ou pour profiter de plusieurs années de rente à la retraite. Votre

mise de départ puis votre effort d'épargne mensuel va aussi dépendre du projet que vous souhaitez financer ;

- le **rendement** (\*) espéré et le risque pris : on espère toujours que nos placements nous rapporteront le plus possible, quel que soit le projet, et tant mieux si on récupère davantage que ce qu'on attendait ! Mais un rendement plus élevé nécessite aussi une prise de risque plus importante. Aussi, pour certains projets essentiels ou qui arrivent prochainement, inutile de « jouer à la roulette », autrement dit de prendre des risques inconsidérés.

## 2. DÉLIMITER SON HORIZON D'INVESTISSEMENT

L'horizon d'investissement va aussi être un facteur déterminant pour le choix de vos placements. Ce qu'on désigne ainsi, c'est tout simplement la durée que vous envisagez pour chaque placement. Chacun doit, en effet, dans l'idéal avoir une date de « fin », très précise ou au moins approximative. C'est capital car, sans cette échéance, impossible de savoir le niveau de risque que vous pouvez prendre ni choisir votre produit d'épargne en fonction de sa liquidité.

Par exemple, si votre projet d'investissement concerne votre retraite, en fonction de l'âge de départ prévu et de votre âge actuel, votre horizon d'investissement pourra par exemple être de vingt ou trente ans. Pour financer votre mariage ou un voyage qui aura lieu dans un an et demi, votre horizon d'investissement sera donc d'un an et demi. Dans le premier cas, vous avez le temps de voir venir, vous pouvez vous permettre de risquer une partie de ce que vous placez. Dans le second, l'échéance est trop courte pour risquer de perdre quoi que ce soit. En outre, il faudra choisir un placement plus liquide, vous permettant de récupérer votre argent au bout d'un an et demi, et non pas un produit d'épargne sur lequel votre argent sera bloqué pendant plusieurs années, par exemple.

### **3. CONNAÎTRE SON APPÉTENCE AU RISQUE**

Dans une logique d'autonomie financière, votre capacité à prendre des risques va être un paramètre déterminant, *a fortiori* si votre objectif est d'atteindre une autonomie totale. En effet, plus un investissement affiche une promesse de rendement élevé, plus il est risqué. Pour

accroître son capital rapidement et en conséquence, se tourner vers de tels placements est donc une option, à condition d'accepter de pouvoir y laisser des plumes.

À l'inverse, certains investisseurs souhaitent ne pas prendre le moindre risque avec leur argent, et assurer ce qu'ils ont déjà gagné. Ils comptent donc davantage sur le temps pour que leur capital s'accroisse petit à petit. Pour vous aider à voir où vous vous situez, et à quels types de placements vous pouvez avoir accès, je vous propose un petit quiz à réaliser page suivante.

#### BON À SAVOIR

Sachez que tous les placements ou produits d'épargne distribués en France doivent être classés sur une échelle du risque, qui est la même pour tous. Cet indicateur est basé sur une échelle allant de 1 à 7 (1 correspondant à des produits peu risqués et 7 à des placements hautement risqués). Cette échelle figure dans le document d'information clé (DIC), qui doit vous être fourni avant toute souscription à un placement. Elle vous permet de visualiser rapidement le niveau de risque sur lequel se situe le produit, et s'il vous correspond.

## 4. TESTEZ-VOUS !

Répondez à chacune des questions en cochant une des trois cases, puis comptabilisez vos points.

### ① **Quel est votre objectif en tant qu'investisseur ?**

- Je souhaite surtout éviter de perdre de l'argent et les incertitudes. Je préfère gagner peu, voire très peu, mais être sûr de ne rien perdre.
- Je souhaite surtout que mon capital augmente de façon constante au cours du temps, et qu'il me rapporte au minimum plus que l'inflation. Je peux accepter de risquer une partie de mes économies pour gagner davantage, mais une partie seulement.
- ◆ Je souhaite surtout gagner beaucoup en peu de temps, même si cela implique un risque élevé de perdre tout ou une grande partie de mes économies, et de la volatilité (forte variation à la hausse ou à la baisse de mon investissement).

### ② **Quand vous lisez que vous pouvez perdre tout ou partie de vos économies, comment réagissez-vous ?**

- Impossible. Je ne veux ou ne peux pas risquer de perdre ce que j'ai mis de côté. Pour moi, les placements c'est comme mettre son argent dans un coffre-fort. Je veux dormir tranquille.
- Cela peut m'intéresser. Je veux bien risquer de perdre une partie de mes économies, mais une fraction limitée seulement, pour espérer pouvoir gagner un peu plus qu'avec la part qui ne risque rien.
- ◆ Tant mieux. Plus il y a de risque, mieux c'est, car cela veut dire qu'on peut gagner beaucoup. Je suis prêt à accepter des pertes importantes en contrepartie d'une promesse de rendement élevée.

**③ Quand vous entendez parler de la Bourse ou des marchés financiers, qu'est-ce que cela vous évoque ?**

- Un danger. Autant aller au casino !
- Une opportunité. Il est possible de s'enrichir si on a un peu de chance, et à condition d'y aller en toute connaissance de cause.
- ◆ Le meilleur placement du monde ! C'est la façon la plus sûre de s'enrichir.

**④ Imaginons que vous ayez investi 1 000 euros dans un placement avec un risque de perte en capital. En trois mois, cet investissement perd 30 % de sa valeur, il ne vaut plus que 700 euros. Que faites-vous ?**

- Je retire mes billes : je préfère récupérer 700 euros plutôt que de prendre le risque de perdre plus ou la totalité !
- Je ne touche à rien : je respire et j'attends de voir. Je savais qu'il y avait un risque de perte à court terme.
- ◆ Je réinvestis encore plus : c'est l'heure des soldes ! Ce placement vaut moins que quand j'ai investi, c'est le moment d'en racheter.

**⑤ Vous avez fait un investissement qui vous a rapporté 1 000 euros la première année, bravo ! Pour la deuxième année, on vous fait les propositions suivantes, laquelle choisissez-vous ?**

- Proposition 1 : vous pouvez réitérer ce même placement. Vous êtes donc sûr de gagner de nouveau 1 000 euros à la fin de la deuxième année.
- Proposition 2 : vous pouvez changer pour un autre placement. Quatre issues possibles s'offrent à vous avec ce nouveau placement :
  - une chance sur quatre de ne rien gagner (0 euro) ;



- une chance sur quatre de gagner de nouveau 1 000 euros ;
- une chance sur quatre de gagner 1 250 euros ;
- une chance sur quatre de gagner 1 500 euros.

Bref, deux chances sur quatre (donc une sur deux) de gagner plus qu'à la fin de la première année.

◆ Proposition 3 : vous pouvez changer pour un autre placement. Seulement deux issues possibles s'offrent à vous :

- une chance sur deux de gagner 2 000 euros ;
- une chance sur deux de ne rien gagner (0 euro) et de perdre en prime les 1 000 euros de la première année.

À vous de compter si vous avez obtenu plus de ■, de ● ou de ◆. Voici les résultats de ce test miniature d'appétence au risque.

**Vous avez obtenu plus de ■** : vous avez plutôt un profil d'investisseur prudent, ou défensif. Vous n'acceptez pas de prendre le moindre risque avec vos économies. Vous préférez gagner peu, mais être certain de ne rien perdre.

**Vous avez obtenu plus de ●** : vous avez plutôt un profil d'investisseur équilibré. Vous voulez bien prendre des risques, mais à condition que ce soit sur une partie limitée de votre capital. Vous souhaitez concilier rendement potentiel et maîtrise des risques.

**Vous avez obtenu plus de ◆** : vous avez plutôt un profil d'investisseur dynamique. Vous n'avez pas peur de prendre des risques, vous acceptez donc sans problème de perdre tout ou une partie de votre capital si la promesse de gain est élevée.

#### BON À SAVOIR

Il s'agit ici d'un test rapide avec seulement une poignée de questions, dans le but d'avoir une idée de votre tolérance au risque. Il ne remplace pas le conseil que vous pourrez avoir auprès d'un professionnel, qui prendra en compte une multitude d'autres paramètres pour orienter vos choix. En outre, il est possible de varier le niveau de risque selon ses investissements. Vous pouvez par exemple être très prudent avec une assurance vie, car elle doit vous servir à financer un projet à court terme, et au contraire opter pour un profil dynamique avec votre Plan d'épargne retraite (PER).

## 5. LES TROIS CURSEURS : LE TEMPS, LE RENDEMENT ET LA MISE DE DÉPART (OU CAPACITÉ D'ÉPARGNE)

Il faut avoir à l'esprit que trois facteurs clés vont exercer une influence sur le montant que vous pourrez atteindre au moment où vous le souhaitez. Ces trois facteurs sont justement le temps que vous avez devant vous, le rendement de votre placement, et le montant de votre mise de départ puis de votre épargne régulière.

Il faut voir ces trois facteurs comme trois curseurs : plus ils sont nombreux à être poussés vers le haut, plus la somme que vous atteindrez sera conséquente.

- Le **temps** : mécaniquement, plus le temps d'épargne est long, plus la somme amassée à la fin sera importante par rapport à la somme de départ (si vous épargnez régulièrement).
- Le **rendement** : c'est ce que rapporte votre placement, plus il est élevé, plus votre capital de départ a des chances d'augmenter.
- La **mise de départ** et les **versements ultérieurs** : plus le rendement s'applique à une somme d'argent conséquente, plus il rapporte. Par exemple, placer 1 000 euros à 3 % rapporte 30 euros ; sur 100 000 euros,