

# INFLATION : PROTÉGER SON PORTEFEUELLE



# **Inflation : Protéger Son Portefeuille**

*Par Fusianima Expert*

ÉDITIONS FUSIANIMA

[Lire la version interactive sur Fusianima.com](https://www.fusianima.com)

# Table des matières

Chapitre 1 : L'ennemi invisible : Comprendre pourquoi votre argent perd de la valeur	4
Chapitre 2 : Le grand audit : Reprendre le contrôle de vos finances personnelles	7
Chapitre 3 : Consommer malin : Stratégies pour diviser vos factures par deux	10
Chapitre 4 : L'épargne de précaution : Où mettre son cash sans le voir fondre ?	13
Chapitre 5 : L'or et les métaux précieux : Le bouclier millénaire contre la crise	16
Chapitre 6 : L'immobilier résilient : Comment la pierre vous protège de la hausse des prix	20
Chapitre 7 : Bourse et Dividendes : Choisir les entreprises qui gagnent quand tout monte	24
Chapitre 8 : Les actifs tangibles : Terres agricoles, bois et vignes	27
Chapitre 9 : Cryptomonnaies : Le Bitcoin est-il l'or numérique du 21e siècle ?	30
Chapitre 10 : L'investissement sur soi : Le seul actif qui ne subit jamais l'inflation	33
Chapitre 11 : Psychologie de l'investisseur : Garder la tête froide quand tout s'emballe	36
Chapitre 12 : Votre plan de bataille : Construire son portefeuille tout-terrain	39

# Chapitre 1

## L'ennemi invisible : Comprendre pourquoi votre argent perd de la valeur

L'ennemi invisible : Comprendre pourquoi votre argent perd de la valeur

Bienvenue dans ce premier module. Avant d'apprendre à protéger votre patrimoine, il est essentiel de comprendre précisément la nature de la menace : l'inflation.

### 1. Qu'est-ce que l'inflation et comment agit-elle ?

L'inflation n'est pas simplement une hausse des prix ; c'est une diminution du pouvoir d'achat de la monnaie. Pour le dire simplement : avec la même somme d'argent, vous achetez moins de biens et de services aujourd'hui qu'hier.

- L'effet de bascule : Quand les prix montent, la valeur de chaque euro que vous possédez descend.
- Le mécanisme : Si le prix d'une baguette passe de 1,00 € à 1,10 €, votre pièce de 1 € ne "vaut" plus une baguette entière, mais seulement 90 % de celle-ci.
- La généralisation : On parle d'inflation uniquement quand cette hausse touche la majorité des secteurs (énergie, alimentation, logement, services) et non un produit isolé.

### 2. Pourquoi rester passif est la pire des stratégies

Beaucoup d'épargnants pensent que laisser leur argent sur un compte courant ou un livret bancaire classique est "sûr". C'est une illusion de sécurité.

- La taxe invisible : Contrairement à un impôt prélevé sur votre fiche de paie,

l'inflation ne retire pas d'argent de votre compte. Le chiffre reste le même, mais sa capacité d'achat s'évapore.

- Le coût de l'opportunité : Si l'inflation est à 5 % et que votre livret rapporte 2 %, vous perdez réellement 3 % de richesse chaque année.

- L'effet boule de neige inversé : Sur 10 ou 20 ans, cette perte cumulée peut diviser par deux la valeur réelle de vos économies.

### 3. Distinction entre inflation officielle et inflation ressentie

Vous avez peut-être remarqué que les chiffres annoncés au journal télévisé ne correspondent pas à ce que vous vivez en faisant vos courses. Il existe une différence majeure entre les deux :

- L'inflation officielle (IPC) : Elle est calculée sur un "panier moyen" théorique comprenant des milliers de produits, incluant des biens que vous n'achetez pas tous les jours (téléviseurs, voitures, ordinateurs).

- L'inflation ressentie : Elle se concentre sur les achats fréquents et incompressibles comme le plein d'essence, les produits frais et les factures d'énergie.

- Le poids du logement : Les indices officiels sous-estiment souvent le poids réel du loyer ou du crédit immobilier dans le budget des ménages.

### 4. L'impact historique sur les épargnants

L'histoire nous montre que l'inflation est une constante, mais qu'elle peut parfois devenir hors de contrôle. Comprendre le passé permet de mieux anticiper l'avenir.

- Les Trente Glorieuses : Une période de forte croissance mais aussi d'inflation élevée, où les salaires suivaient la hausse des prix.

- Le choc pétrolier des années 70 : Une période de "stagflation" (inflation forte sans

croissance) qui a ruiné les épargnants restés sur des placements à taux fixe.

- Le cycle actuel : Après une décennie de calme, le retour de l'inflation oblige à repenser totalement la gestion de son portefeuille.

*LE CONSEIL PRO : Ne regardez jamais le rendement "nominal" d'un placement (le chiffre annoncé par votre banquier). Calculez toujours le rendement réel en soustrayant le taux d'inflation. Si votre livret affiche 3 % mais que l'inflation est à 4 %, vous êtes en train de vous appauvrir de 1 % par an en toute sécurité.*

# Chapitre 2

## Le grand audit : Reprendre le contrôle de vos finances personnelles

Module : Le grand audit : Reprendre le contrôle de vos finances personnelles

Face à l'augmentation généralisée des prix, l'inaction est votre plus grand ennemi. Ce module vous guide pas à pas pour réaliser une radiographie complète de vos finances et identifier vos leviers d'optimisation immédiats.

Étape 1 : Calculer votre "Indice d'Inflation Personnel"

L'inflation communiquée par les instituts de statistiques est une moyenne nationale. Pour protéger votre portefeuille, vous devez connaître votre réalité, car vos habitudes de consommation diffèrent de la moyenne.

- Récupérez vos données : Prenez vos relevés bancaires du même mois sur deux années consécutives (ex: Octobre 2023 vs Octobre 2024).
- Isolez les catégories clés : Comparez spécifiquement vos dépenses en Alimentation, Énergie (gaz, électricité) et Carburant.
- Appliquez la formule :  $[(\text{Dépenses Année N} - \text{Dépenses Année N-1}) / \text{Dépenses Année N-1}] \times 100$ .
- Interprétez le résultat : Si votre taux est supérieur à l'inflation officielle, votre mode de vie est particulièrement exposé et nécessite des ajustements structurels.

Étape 2 : Analyse détaillée des postes de dépenses

Pour reprendre le contrôle, vous devez trier vos dépenses selon leur nature et leur

utilité réelle. Utilisez la règle du "50/30/20" comme base de réflexion.

- Les besoins (50%) : Loyer, électricité, assurances, alimentation de base. Ces postes subissent l'inflation de plein fouet mais sont difficilement compressibles sans changement de contrat.

- Les envies (30%) : Sorties, abonnements streaming, shopping, loisirs. C'est ici que se trouve votre plus grande marge de manœuvre pour contrer la hausse des prix.

- L'épargne et les dettes (20%) : C'est votre bouclier financier. En période d'inflation, maintenir cette part est crucial pour conserver votre pouvoir d'achat futur.

### Étape 3 : Identification des frais cachés et "vampires" budgétaires

L'inflation rend les petites fuites financières encore plus coûteuses. Il est temps de mener une "chasse aux sorcières" sur vos relevés de compte.

- Le grand ménage des abonnements : Listez chaque prélèvement récurrent. Si vous n'avez pas utilisé le service au moins 3 fois le mois dernier, résiliez immédiatement.

- Les frais bancaires : Vérifiez le coût de votre tenue de compte et de votre carte bancaire. Les banques en ligne permettent souvent d'économiser entre 100€ et 200€ par an.

- Les assurances en doublon : Vérifiez si vos assurances de cartes bancaires ne couvrent pas déjà ce que vous payez par ailleurs (voyage, vol de téléphone, protection juridique).

- Les "petites" dépenses automatiques : Le café quotidien ou les achats intégrés sur smartphone peuvent représenter des centaines d'euros par an une fois cumulés.

### Étape 4 : Outils et applications pour un suivi automatisé

Le suivi manuel est fastidieux. Pour tenir vos résolutions sur le long terme, utilisez

des outils technologiques qui travaillent pour vous.

- Agrégateurs bancaires (Bankin', Linxo) : Ces applications se connectent à vos comptes et catégorisent automatiquement vos dépenses. Idéal pour voir en un coup d'œil où part votre argent chaque mois.
- YNAB (You Need A Budget) : Une méthode rigoureuse qui force à attribuer chaque euro à une mission précise avant de le dépenser. Très efficace en période de crise.
- Wallet par BudgetBakers : Un outil complet pour ceux qui souhaitent gérer plusieurs devises ou des budgets de groupe avec des graphiques d'analyse avancés.
- Tableur personnalisé (Excel/Google Sheets) : Pour un contrôle total. Créez votre propre tableau pour suivre l'évolution de vos 5 principaux postes de dépenses mois après mois.

*LE CONSEIL PRO : Ne cherchez pas à tout couper d'un coup. Appliquez la "règle des 72 heures" : pour tout achat non essentiel supérieur à 30€, attendez trois jours avant de valider. Dans 70% des cas, l'envie aura disparu, protégeant ainsi votre épargne de l'achat impulsif, premier allié de l'inflation.*

# Chapitre 3

## Consommer malin : Stratégies pour diviser vos factures par deux

Module : Consommer malin : Stratégies pour diviser vos factures par deux

Face à la hausse généralisée des prix, subir l'inflation n'est pas une fatalité. En adoptant une approche méthodique et en remettant en question nos habitudes de consommation, il est possible de dégager une capacité d'épargne significative sans pour autant se priver.

Étape 1 : Optimiser les postes de dépenses majeurs (Alimentation & Énergie)

L'alimentation et l'énergie représentent la part la plus importante du budget des ménages. Voici comment reprendre le contrôle :

- La méthode du "Batch Cooking" : Préparez vos repas à l'avance pour éviter les achats d'impulsion et les plats préparés, souvent 30% à 40% plus chers.
- Le réflexe "Anti-Gaspi" : Utilisez des applications comme Too Good To Go ou Phenix pour récupérer des invendus à prix cassés chez vos commerçants.
- Privilégier les marques de distributeurs : Les produits "marque blanche" offrent souvent une qualité identique pour un prix 20% à 50% inférieur aux grandes marques nationales.
- La chasse aux veilles : Éteignez systématiquement vos appareils électriques. Une box internet et une télévision en veille coûtent en moyenne 80€ par an inutilement.
- Régulation thermique : Baisser le chauffage de seulement 1°C permet de réduire votre facture d'énergie de 7%.

## Étape 2 : Le pouvoir de la négociation sur les contrats fixes

Nous payons souvent une "taxe sur la fidélité". Les contrats d'assurance, d'internet ou de téléphonie doivent être réévalués chaque année.

- Comparez systématiquement : Utilisez des comparateurs en ligne pour vérifier si votre offre actuelle est toujours compétitive par rapport au marché.
- La technique du "Service Résiliation" : Appelez votre opérateur pour exprimer votre souhait de partir. C'est le seul moyen d'accéder aux offres de rétention les plus agressives.
- L'assurance emprunteur : Grâce à la loi Lemoine, vous pouvez changer d'assurance de prêt immobilier à tout moment. Le gain peut se chiffrer en milliers d'euros sur la durée du prêt.
- Regroupez vos contrats : De nombreux assureurs ou banquiers offrent des remises importantes si vous détenez plusieurs contrats chez eux (Auto + Habitation + Santé).

## Étape 3 : Passer de la possession à l'usage avec l'économie circulaire

Le concept est simple : au lieu d'acheter un objet neuf pour qu'il dorme dans un placard, on privilégie l'accès au service ou la seconde main.

- L'achat d'occasion (Seconde main) : Avant tout achat, vérifiez sa disponibilité sur Vinted, Le Bon Coin ou Back Market. La décote est souvent de 50% pour un état quasi neuf.
- La location ponctuelle : Pour des outils de bricolage ou de jardinage (perceuse, scarificateur), préférez la location entre particuliers via des plateformes comme AlloVoisins.
- L'entretien et la réparation : Avant de jeter, consultez des tutoriels ou rendez-vous dans un Repair Café. Prolonger la vie d'un appareil de 2 ans divise son coût annuel

d'amortissement.

- L'achat en vrac : Éliminer l'emballage permet non seulement de réduire les déchets, mais aussi de ne payer que la matière première, souvent moins chère au kilo.

#### Étape 4 : Réduire les dépenses de transport sans sacrifier le confort

Le transport est souvent le deuxième poste de dépense. Des ajustements mineurs peuvent générer des économies massives.

- L'éco-conduite : Adopter une conduite souple et réduire sa vitesse de 10 km/h sur autoroute peut réduire la consommation de carburant de 15%.

- Le covoiturage quotidien : Pour vos trajets domicile-travail, utilisez des applications comme Klaxit ou BlablaCar Daily. De nombreuses collectivités subventionnent ces trajets, les rendant gratuits pour le passager et rémunérateurs pour le conducteur.

- L'entretien préventif : Des pneus sous-gonflés augmentent la consommation de 3%. Vérifiez la pression une fois par mois.

- Le forfait mobilités durables : Renseignez-vous auprès de votre employeur. Il peut prendre en charge jusqu'à 800€ par an pour vos trajets en vélo ou en covoiturage.

*LE CONSEIL PRO : Appliquez la règle des 30 jours. Pour tout achat non essentiel supérieur à 30€, attendez un mois avant de valider votre panier. Dans 80% des cas, l'envie aura disparu, vous évitant ainsi un achat impulsif dicté par le marketing plutôt que par le besoin.*

# Chapitre 4

## L'épargne de précaution : Où mettre son cash sans le voir fondre ?

L'épargne de précaution : Où mettre son cash sans le voir fondre ?

En période d'inflation, laisser son argent dormir sur un compte courant est une erreur coûteuse. Le pouvoir d'achat de vos euros diminue à mesure que les prix à la consommation augmentent. Cependant, votre fonds d'urgence doit rester accessible pour faire face aux imprévus.

Le dilemme du fonds d'urgence : Sécurité vs Inflation

Le fonds d'urgence représente généralement 3 à 6 mois de dépenses courantes. Le défi est double :

- La disponibilité : L'argent doit être retirable en quelques clics ou immédiatement.
- La préservation : Le taux d'intérêt doit se rapprocher le plus possible du taux d'inflation pour éviter la dépréciation.
- Le risque zéro : On ne place jamais son épargne de sécurité sur des actifs volatils comme les actions ou les cryptomonnaies.

Le match : Livrets réglementés contre Comptes à Terme (CAT)

Pour arbitrer votre cash, deux solutions principales s'offrent à vous, avec des caractéristiques bien distinctes :

- Les Livrets Réglementés (Livret A, LDDS, LEP) :

- Avantages : Totale liquidité, intérêts exonérés d'impôts et de prélèvements sociaux.

- Le champion : Le LEP (Livret d'Épargne Populaire) est l'arme absolue contre l'inflation, avec un taux souvent bien supérieur au Livret A (sous conditions de revenus).

- Les Comptes à Terme (CAT) :

- Principe : Vous prêtez une somme à la banque pendant une durée fixe (6 mois, 1 an, 2 ans).

- Avantages : Le taux est garanti et fixe pendant toute la durée, ce qui protège contre une éventuelle baisse future des taux directeurs.

- Inconvénients : L'argent est immobilisé. Un retrait anticipé entraîne souvent des pénalités sur les intérêts.

Stratégie de "Laddering" (Échelonnement) pour optimiser les taux

Si vous avez une épargne de précaution conséquente, n'immobilisez pas tout d'un coup. Utilisez la méthode de l'échelonnement pour maximiser le rendement sans perdre votre souplesse :

- Tranche 1 (Disponibilité immédiate) : Gardez 30% de votre cash sur un Livret A ou LDDS pour les urgences du quotidien (panne de voiture, travaux).

- Tranche 2 (Court terme) : Placez 30% sur un Compte à Terme à 6 mois.

- Tranche 3 (Moyen terme) : Placez les 40% restants sur un Compte à Terme à 12 ou 18 mois, offrant un meilleur taux.

- Le cycle : À chaque échéance d'un compte à terme, vous décidez de réinvestir au taux actuel ou de récupérer le cash si vos besoins ont changé.

Comment conserver une liquidité immédiate sans perdre d'argent ?

Pour que votre cash reste un outil et non un poids, suivez ces règles de gestion simples :

- **Saturez vos livrets défiscalisés** : Avant d'ouvrir un compte à terme ou un livret bancaire fiscalisé, remplissez votre LEP (si éligible), puis votre Livret A et LDDS.
- **Vérifiez les dates de valeur** : Les intérêts des livrets sont souvent calculés par quinzaine. Effectuez vos virements le 30 ou le 15 du mois pour ne pas perdre 15 jours de rémunération.
- **Automatisez** : Mettez en place un virement permanent, même petit, vers votre épargne de précaution. La régularité est plus importante que le montant initial en période de hausse des prix.

*LE CONSEIL PRO : Ne cherchez pas à "battre" l'inflation avec votre épargne de précaution, cherchez simplement à réduire l'écart. Votre priorité absolue doit rester la liquidité. Si vous devez payer une pénalité de sortie sur un placement bloqué pour financer une urgence, vous perdrez tout le bénéfice du taux supérieur que vous visiez.*

# Chapitre 5

## L'or et les métaux précieux : Le bouclier millénaire contre la crise

Pourquoi l'or physique reste la valeur refuge par excellence

Depuis des millénaires, l'or survit aux guerres, aux effondrements de monnaies et aux crises économiques. Contrairement à une monnaie papier, on ne peut pas l'imprimer à volonté.

- Rareté intrinsèque : La quantité d'or disponible sur Terre est limitée, ce qui garantit sa valeur à long terme face à l'inflation.
- Absence de risque de contrepartie : Contrairement à une action ou une obligation, l'or physique ne dépend de la promesse de paiement d'aucun gouvernement ou entreprise.
- Pouvoir d'achat stable : Historiquement, une once d'or permettait d'acheter un costume de qualité sous la Rome Antique, tout comme elle le permet aujourd'hui.
- Liquidité universelle : L'or peut être échangé contre n'importe quelle devise, partout dans le monde, en quelques minutes.

Acheter, stocker et revendre : Le mode d'emploi sécurisé

Investir dans l'or ne s'improvise pas. Pour protéger votre patrimoine, vous devez suivre une méthodologie rigoureuse afin d'éviter les contrefaçons et les frais excessifs.

Étape 1 : Choisir le bon format

- Les pièces de monnaie (Recommandé) : Privilégiez les pièces d'investissement "boursables" (ex: Napoléon 20 Francs, Krugerrand, Maple Leaf). Elles sont plus faciles à fractionner et à revendre qu'un lingot.

- Les lingots et lingotins : Idéaux pour les investissements importants. Assurez-vous qu'ils soient certifiés par la LBMA (London Bullion Market Association).

- Le certificat d'authenticité : Exigez systématiquement une facture détaillée et un certificat pour chaque achat.

### Étape 2 : Sélectionner un intermédiaire fiable

- Comptoirs spécialisés : Privilégiez les enseignes ayant pignon sur rue et une solide réputation.

- Plateformes en ligne : Utilisez des sites reconnus qui proposent l'achat avec stockage sécurisé inclus.

- Évitez les particuliers : Acheter à un inconnu expose à des risques de vol ou de faux (tungstène fourré).

### Étape 3 : Organiser le stockage

- À domicile : Nécessite un coffre-fort de haute sécurité scellé au mur ou au sol, et une assurance spécifique.

- Coffre en banque : Sûr, mais l'accès peut être restreint en cas de crise bancaire majeure (fermeture des banques).

- Stockage professionnel hors système bancaire : La solution la plus sécurisée. Vos métaux sont conservés dans des coffres de haute sécurité (souvent en zone franche) et restent votre propriété légale directe.

### Étape 4 : La revente

- Conservez les scellés : Ne sortez jamais vos pièces de leurs sachets scellés pour prévenir les rayures (qui font baisser la valeur) et prouver l'origine.

- Surveillez le cours : La revente se fait sur la base du cours "spot" (prix du marché) auquel s'ajoute ou se retire une prime selon l'état et la demande.

### L'intérêt de l'argent métal et des autres métaux

L'or n'est pas le seul bouclier à votre disposition. D'autres métaux offrent des perspectives de rendement et de protection complémentaires.

- L'Argent Métal : Surnommé "l'or du pauvre", il est beaucoup plus volatil. Il possède une composante industrielle majeure (panneaux solaires, électronique), ce qui le rend sensible à la reprise économique en plus de l'inflation.

- Le Platine et le Palladium : Très rares, ils sont essentiels à l'industrie automobile et aux technologies vertes. Ils servent davantage à la diversification qu'à la pure protection de crise.

- Le ratio Or/Argent : Surveillez ce ratio pour savoir quel métal est sous-évalué par rapport à l'autre au moment de votre achat.

### Comprendre la fiscalité spécifique sur les métaux

La fiscalité sur l'or est particulière et dépend de votre capacité à prouver la date d'achat. En France (à titre d'exemple), deux régimes coexistent lors de la revente :

- La Taxe sur les Métaux Précieux (TMP) : Une taxe forfaitaire d'environ 11,5 % sur le montant total de la vente. Elle s'applique si vous n'avez pas de preuve d'achat ou si vous ne souhaitez pas déclarer de plus-value.

- La Taxe sur la Plus-Value Réelle (TPV) : Vous payez 36,2 % uniquement sur le bénéfice réalisé. L'avantage majeur est un abattement de 5 % par an au-delà de la 2ème année de détention.

- Exonération totale : Après 22 ans de détention (avec preuve d'achat nominative), la vente est totalement exonérée d'impôts.

*LE CONSEIL PRO : Ne considérez pas l'or comme un placement spéculatif pour devenir riche rapidement. Considérez-le comme une assurance patrimoniale. Idéalement, l'or physique devrait représenter entre 5 % et 15 % de votre portefeuille total pour stabiliser votre épargne en cas de tempête financière.*

# Chapitre 6

## **L'immobilier résilient : Comment la pierre vous protège de la hausse des prix**

Module : L'immobilier résilient : Comment la pierre vous protège de la hausse des prix

L'immobilier est historiquement considéré comme une valeur refuge. Contrairement à l'argent liquide qui perd de sa valeur lorsque les prix augmentent, la "pierre" possède une valeur intrinsèque qui tend à suivre, voire à dépasser, le rythme de l'inflation.

Point Clé 1 : L'effet de levier du crédit à taux fixe : transformer l'inflation en allié

Le crédit immobilier à taux fixe est l'outil le plus puissant pour s'enrichir grâce à l'inflation. Voici comment ce mécanisme fonctionne à votre avantage :

- Remboursement en "monnaie de singe" : Alors que l'inflation augmente, votre mensualité reste identique. Le poids réel de votre dette diminue donc chaque année par rapport à votre pouvoir d'achat ou à vos revenus qui, eux, ont tendance à être réindexés.
- Le transfert de richesse : En période d'inflation, c'est l'emprunteur qui gagne et le prêteur (la banque) qui perd, car vous remboursez des euros qui valent "moins" que ceux que vous avez empruntés.
- L'augmentation de la valeur de l'actif : Pendant que votre dette s'érode, la valeur marchande de votre bien immobilier a toutes les chances de grimper, augmentant ainsi mécaniquement votre patrimoine net.

Point Clé 2 : L'indexation des loyers pour maintenir votre pouvoir d'achat

Pour un investisseur locatif, l'immobilier offre une protection naturelle car les revenus (les loyers) ne sont pas figés.

- L'Indice de Référence des Loyers (IRL) : En France, les baux d'habitation prévoient généralement une révision annuelle basée sur l'IRL, qui est lui-même calculé sur l'évolution des prix à la consommation.

- Maintien du rendement : Grâce à cette indexation, vos revenus locatifs suivent la courbe du coût de la vie. Cela garantit que votre rendement réel reste stable malgré la hausse des prix.

- Charges récupérables : La plupart des augmentations de coûts liées à l'inflation (entretien des parties communes, énergie) sont répercutées sur le locataire, protégeant ainsi la marge du propriétaire.

Point Clé 3 : Découvrir les SCPI (pierre-papier) pour investir dès de petites sommes

Vous n'avez pas besoin de centaines de milliers d'euros pour profiter de la résilience immobilière. Les Sociétés Civiles de Placement Immobilier (SCPI) permettent d'investir de façon mutualisée.

- Accessibilité immédiate : Vous pouvez acheter des parts de SCPI pour quelques centaines ou milliers d'euros seulement.

- Diversification automatique : Votre investissement est réparti sur des dizaines d'immeubles (bureaux, commerces, entrepôts, santé), souvent situés dans plusieurs pays européens, ce qui dilue les risques.

- Gestion déléguée : C'est une société de gestion professionnelle qui s'occupe de trouver les locataires, de collecter les loyers et d'entretenir les bâtiments. Vous recevez vos dividendes net de frais.

- Indexation professionnelle : Les baux commerciaux (bureaux/commerces) sont souvent mieux indexés sur l'inflation que les baux d'habitation, offrant une barrière de

protection supplémentaire.

#### Point Clé 4 : Investissement dans le neuf vs l'ancien

Le choix entre le neuf et l'ancien est crucial dans un contexte inflationniste, car les enjeux ne sont pas les mêmes.

- Investir dans l'Ancien :

- Avantage : Prix d'achat généralement plus bas et meilleur emplacement en centre-ville.

- Risque : Coût des travaux de rénovation énergétique qui explose avec l'inflation des matériaux.

- Investir dans le Neuf :

- Avantage : Respect des dernières normes environnementales (RE2020), ce qui garantit une valeur de revente élevée et des charges de chauffage très faibles pour le locataire.

- Avantage fiscal : Dispositifs de défiscalisation (comme le Pinel) qui permettent de réduire vos impôts, compensant ainsi une partie de l'inflation.

- Le verdict : L'ancien est idéal pour ceux qui peuvent réaliser des travaux eux-mêmes, tandis que le neuf est préférable pour ceux qui recherchent la sérénité de gestion et une performance énergétique garantie.

*LE CONSEIL PRO : Ne négligez jamais l'emplacement (le fameux "L'emplacement, l'emplacement, l'emplacement"). En période de crise inflationniste, les biens situés dans des zones géographiques tendues (où la demande est forte) sont les seuls qui conservent leur liquidité et leur valeur. Mieux vaut un petit logement bien placé qu'un grand espace dans une zone déserte.*

# Chapitre 7

## Bourse et Dividendes : Choisir les entreprises qui gagnent quand tout monte

Module : Bourse et Dividendes – Choisir les entreprises qui gagnent quand tout monte

Investir en bourse durant une période d'inflation peut sembler contre-intuitif. Pourtant, les actions sont historiquement l'un des meilleurs remparts contre la hausse des prix, à condition de savoir sélectionner les actifs tangibles qui possèdent une réelle valeur ajoutée.

Point Clé 1 : Le "Pricing Power", votre critère de sélection numéro un

Le Pricing Power (pouvoir de fixation des prix) représente la capacité d'une entreprise à augmenter ses tarifs sans que ses clients ne se tournent vers la concurrence ou ne cessent d'acheter.

- Un bouclier contre les coûts : Si les matières premières augmentent, l'entreprise répercute la hausse sur le prix final, préservant ainsi ses marges.

- Les secteurs dominants : On le retrouve principalement dans le luxe (LVMH, Hermès) où le client est peu sensible au prix, et dans la technologie de pointe (logiciels incontournables).

- L'avantage compétitif : Recherchez des entreprises avec une marque forte ou un monopole technologique. C'est ce qu'on appelle la "Douve Économique" (Moat).

Point Clé 2 : Privilégier les secteurs défensifs pour plus de stabilité

Quand l'économie devient incertaine, les investisseurs se réfugient vers des

entreprises dont les produits restent indispensables, peu importe le contexte financier.

- La Santé : Les besoins en soins et en médicaments ne diminuent pas avec l'inflation (ex: Sanofi, Pfizer).

- La Consommation de Base : L'alimentation et l'hygiène restent des priorités budgétaires (ex: Nestlé, Procter & Gamble).

- Les Services Publics (Utilities) : L'accès à l'eau et à l'énergie est essentiel, et ces entreprises indexent souvent leurs tarifs sur l'inflation.

Point Clé 3 : La stratégie des dividendes croissants pour une rente durable

L'objectif ici n'est pas de viser le dividende le plus élevé tout de suite, mais de viser la croissance annuelle du versement.

- Les Aristocrates du Dividende : Ce sont des entreprises qui augmentent leur dividende chaque année depuis plus de 25 ans consécutifs.

- L'effet "Boule de Neige" : En réinvestissant vos dividendes pour acheter de nouvelles actions, vous augmentez mécaniquement vos revenus futurs.

- Protection du pouvoir d'achat : Une entreprise qui augmente son dividende de 5 % par an quand l'inflation est à 3 % vous permet de vous enrichir réellement.

Point Clé 4 : Utiliser les ETF pour une diversification à moindres frais

Pour le grand public, sélectionner des actions individuelles peut être chronophage. Les ETF (Exchange Traded Funds) permettent d'investir sur des centaines d'entreprises en un seul clic.

- Frais minimes : Les ETF ont des frais de gestion souvent 10 fois inférieurs à ceux des fonds bancaires classiques (généralement entre 0,05 % et 0,30 %).

- ETF World : Il permet de s'exposer aux plus grandes entreprises mondiales, diluant

ainsi le risque lié à un seul pays ou une seule société.

- ETF thématiques "Inflation" : Il existe des paniers d'actions regroupant uniquement des entreprises à fort Pricing Power ou spécialisées dans les infrastructures.

*LE CONSEIL PRO : Ne tentez pas de deviner le "bon moment" pour investir. Utilisez la méthode du DCA (Dollar Cost Averaging) : investissez une somme fixe chaque mois, peu importe les fluctuations du marché. Cela permet de lisser votre prix d'achat et de réduire considérablement le stress lié à la volatilité boursière.*

# Chapitre 8

## Les actifs tangibles : Terres agricoles, bois et vignes

Module : Les actifs tangibles : Terres agricoles, bois et vignes

Face à l'érosion monétaire, les actifs tangibles offrent une valeur refuge concrète. Contrairement aux produits financiers dématérialisés, la terre est une ressource finie dont la valeur repose sur l'usage réel et la production.

Point 1 : Investir dans le réel pour se décorréliser des marchés

L'un des principaux avantages de la terre (agricole, forestière ou viticole) est sa faible corrélation avec la bourse. Quand les actions chutent, la valeur de la terre reste stable ou progresse pour plusieurs raisons :

- Elle ne dépend pas des algorithmes de trading ou de la panique des investisseurs.
- Sa valeur est liée à des besoins primaires : se nourrir, se loger, s'approvisionner en bois.
- Elle constitue un actif de fond de portefeuille, idéal pour lisser la volatilité globale de votre patrimoine.
- Le rendement est double : le fermage (loyer versé par l'exploitant) et la valorisation du foncier sur le long terme.

Point 2 : La rareté des terres comme garantie de valeur

Le principe économique est simple : ce qui est rare est cher. La surface terrestre est limitée alors que la population mondiale augmente.

- Artificialisation des sols : Chaque année, des milliers d'hectares disparaissent au profit de l'urbanisation, rendant les terres restantes plus précieuses.
- Souveraineté alimentaire : La nécessité de produire localement renforce l'importance stratégique des terres agricoles de qualité.
- Transition écologique : Les forêts captent le carbone. Cette fonction écologique donne une valeur extra-financière de plus en plus monétisable (crédits carbone).
- Le prestige des vignes : Le foncier viticole, surtout dans les appellations de renom, bénéficie d'une rareté mondiale qui protège le capital contre toute dévaluation monétaire.

### Point 3 : Le fonctionnement des Groupements Fonciers Ruraux

Investir dans la terre ne signifie pas devenir agriculteur. Pour le grand public, la solution la plus simple est l'investissement collectif via des sociétés civiles spécialisées :

- GFA (Groupement Foncier Agricole) : Permet d'acheter des parts de terres agricoles louées à des exploitants.
- GFI (Groupement Foncier d'Investissement) : Spécialisé dans les forêts, il gère la coupe de bois et la replantation pour le compte des associés.
- GFV (Groupement Foncier Viticole) : Permet d'acquérir une parcelle de vigne exploitée par un vigneron, avec parfois un paiement du rendement en bouteilles de vin.
- Accessibilité : Ces structures permettent d'investir avec quelques milliers d'euros seulement, tout en déléguant la gestion administrative et technique.

### Point 4 : Avantages fiscaux et transmission de patrimoine

L'État encourage l'investissement dans le foncier rural en raison de son utilité économique et écologique, offrant ainsi des leviers fiscaux puissants :

- Exonération d'IFI : Sous certaines conditions de durée de détention, les parts de GFA, GFI ou GFV bénéficient d'une exonération de l'Impôt sur la Fortune Immobilière à hauteur de 75 % (jusqu'à un certain seuil).
- Transmission facilitée : Lors d'une donation ou d'une succession, une exonération de 75 % des droits de mutation s'applique sur la valeur des parts, facilitant ainsi le passage du patrimoine aux générations futures.
- Réduction d'impôt sur le revenu : Certains investissements forestiers (GFI) permettent de bénéficier d'une réduction d'impôt immédiate lors de la souscription (souvent 18 % ou 25 % selon les lois de finances).

*LE CONSEIL PRO : Ne cherchez pas le rendement immédiat avec la terre. Considérez cet investissement comme une "assurance patrimoine" sur 15 ou 20 ans. La performance vient de la patience et de la fiscalité avantageuse plutôt que des loyers annuels. Diversifiez toujours en choisissant des groupements qui possèdent des terres sur plusieurs zones géographiques pour limiter les risques climatiques.*

# Chapitre 9

## Cryptomonnaies : Le Bitcoin est-il l'or numérique du 21<sup>e</sup> siècle ?

Cryptomonnaies : Le Bitcoin est-il l'or numérique du 21<sup>e</sup> siècle ?

Face à l'érosion du pouvoir d'achat, de nombreux investisseurs se tournent vers le Bitcoin. Souvent comparé à l'or pour sa rareté, il représente une alternative technologique au système financier traditionnel. Ce module vous guide pour comprendre ses mécanismes et l'intégrer avec prudence.

Point Clé 1 : Comprendre la rareté programmée face à l'inflation

Contrairement aux monnaies classiques (Euro, Dollar) que les banques centrales peuvent imprimer en quantités illimitées, le Bitcoin repose sur un code informatique immuable :

- Un plafond fixe : Il n'y aura jamais plus de 21 millions de bitcoins en circulation.
- Le Halving : Tous les quatre ans environ, la création de nouveaux bitcoins est divisée par deux, réduisant mécaniquement l'offre.
- Insensibilité politique : Aucune institution ne peut décider de "créer" du Bitcoin pour rembourser une dette, ce qui en fait une réserve de valeur déconnectée des décisions gouvernementales.
- La décentralisation : Le réseau fonctionne 24h/24 sans intermédiaire, garantissant que vos actifs ne peuvent pas être gelés arbitrairement.

Point Clé 2 : Intégrer une dose de crypto-actifs dans son portefeuille

Le Bitcoin est un actif volatil. Son intégration doit être réfléchie pour dynamiser votre épargne sans mettre en péril votre sécurité financière :

- La règle du pourcentage : Pour un profil débutant ou prudent, allouer 1 % à 5 % de son patrimoine total est souvent suffisant pour capter la croissance sans subir de stress excessif.

- La méthode du DCA (Dollar Cost Averaging) : Investissez une somme fixe chaque mois (ex: 50 €) plutôt que de tout miser d'un coup. Cela permet de lisser le prix d'achat face à la volatilité.

- L'horizon de temps : Considérez cet investissement sur le long terme (4 à 10 ans) pour passer outre les cycles de baisse temporaires.

- La diversification interne : Ne misez pas tout sur des actifs exotiques ; gardez le Bitcoin comme pilier central de votre poche numérique.

### Point Clé 3 : Sécurité et conservation des clés privées

Dans le monde des cryptomonnaies, vous êtes votre propre banque. La sécurité est donc votre priorité absolue :

- "Not your keys, not your coins" : Si vous laissez vos bitcoins sur une plateforme d'échange (comme Binance ou Coinbase), vous n'en êtes pas techniquement propriétaire. En cas de faillite de la plateforme, vous perdez tout.

- Le Cold Wallet : Pour sécuriser vos avoirs, utilisez une clé Ledger ou Trezor. Ce sont des dispositifs physiques qui gardent vos "clés privées" hors ligne, à l'abri des pirates informatiques.

- La phrase de récupération (Seed Phrase) : Il s'agit d'une liste de 12 ou 24 mots qui permet de restaurer votre portefeuille. Ne la numérisiez jamais (pas de photo, pas d'e-mail). Notez-la sur papier ou métal et cachez-la.

- L'authentification à deux facteurs (2FA) : Activez systématiquement la sécurité renforcée via une application comme Google Authenticator, et évitez les SMS de confirmation, trop faciles à pirater.

#### Point Clé 4 : Distinguer les projets solides des phénomènes de mode

Le marché des cryptomonnaies compte des milliers de jetons. Apprendre à trier est essentiel pour éviter les arnaques :

- Les fondamentaux (Blue Chips) : Le Bitcoin (BTC) est l'or numérique, l'Ethereum (ETH) est l'ordinateur mondial. Ce sont les deux projets les plus robustes.

- L'utilité réelle : Posez-vous la question : "Ce projet résout-il un vrai problème ?" Si la réponse est floue, passez votre chemin.

- Méfiance envers les "Memecoins" : Les jetons basés sur des blagues (Dogecoin, Shiba Inu, etc.) sont extrêmement risqués et reposent uniquement sur la spéculation et le marketing.

- La capitalisation boursière : Privilégiez les projets avec une forte capitalisation et un historique de plusieurs années. Fuyez les promesses de "rendements garantis" ou de "fortune rapide".

*LE CONSEIL PRO : Considérez le Bitcoin non pas comme un ticket de loto, mais comme une assurance contre la dévaluation monétaire. La meilleure stratégie reste la simplicité : achetez régulièrement de petites sommes, transférez-les sur un portefeuille sécurisé (Cold Wallet), et oubliez-les pendant quelques années. La patience est l'outil de gestion de risque le plus efficace dans cet écosystème.*

# Chapitre 10

## L'investissement sur soi : Le seul actif qui ne subit jamais l'inflation

Module : L'investissement sur soi : Le seul actif qui ne subit jamais l'inflation

Dans un contexte où la monnaie perd de sa valeur et où les marchés financiers sont volatils, il existe un actif qui ne peut être ni dévalué, ni taxé, ni volé : votre propre capital humain.

Investir en soi est la stratégie la plus rentable sur le long terme. C'est le seul levier qui vous permet d'augmenter vos revenus plus rapidement que le coût de la vie.

Point 1 : Pourquoi vos compétences sont votre meilleur rempart contre la crise

- L'immunité monétaire : Contrairement à l'épargne bancaire, votre savoir-faire ne perd pas de valeur quand les prix augmentent. Au contraire, plus les services deviennent chers, plus une compétence rare est valorisée.

- La portabilité : Vos compétences vous suivent partout. En cas de crise économique majeure dans un secteur ou un pays, votre expertise est votre passeport pour la résilience.

- Le pouvoir de négociation : En période d'inflation, les entreprises cherchent de l'efficacité. Si vous êtes celui qui apporte des solutions concrètes, vous avez le pouvoir de négocier votre rémunération à la hausse.

Point 2 : Formation continue et augmentation de votre valeur marchande

Le marché du travail évolue plus vite que jamais. Rester sur ses acquis, c'est accepter de voir son "prix" diminuer avec le temps.

- Identifier les compétences "haute valeur" : Focalisez-vous sur les compétences demandées (technologies, gestion de projet, vente, IA) qui ont un impact direct sur le chiffre d'affaires des entreprises.

- Le micro-learning : Pas besoin de retourner à l'université. Utilisez les certifications en ligne, les bootcamps ou les formations professionnelles pour actualiser votre profil en quelques mois.

- Le développement des "Soft Skills" : Dans un monde incertain, l'adaptabilité, la communication et la résolution de problèmes complexes sont des compétences universelles qui ne seront jamais obsolètes.

### Point 3 : Développer des revenus alternatifs ou un "Side Hustle"

La sécurité financière ne repose plus sur un seul salaire, mais sur la diversification de vos sources de revenus.

- Monétiser un savoir-faire : Transformez une passion ou une expertise secondaire en service (freelancing, tutorat, conseil).

- Lancer un projet numérique : Créez du contenu ou des produits digitaux qui génèrent des revenus décorrélés de votre temps de travail direct.

- Tester le marché : Un side hustle permet de tester une idée d'entreprise avec un risque minimal tout en créant un filet de sécurité financier supplémentaire.

### Point 4 : L'importance cruciale du réseautage en période d'incertitude

On dit souvent que "votre réseau est votre valeur nette". En période de crise, cela devient une réalité tangible.

- L'accès à l'information cachée : La majorité des opportunités professionnelles (emplois, partenariats) ne sont jamais publiées et circulent uniquement par le bouche-à-oreille.

- Le soutien et l'entraide : Un réseau solide offre des perspectives, des conseils et des solutions que vous ne pourriez pas trouver seul face à une difficulté économique.
- La preuve sociale : Être recommandé par des pairs de confiance réduit le risque pour un recruteur ou un client, ce qui accélère vos transactions financières et professionnelles.

*LE CONSEIL PRO : Appliquez la règle des "5 heures". Consacrez une heure par jour ouvré à l'apprentissage pur (lecture, cours, veille). Sur une année, cela représente plus de 240 heures d'avance sur vos concurrents. En période d'inflation, la connaissance est le seul investissement dont le rendement est potentiellement infini.*

# Chapitre 11

## Psychologie de l'investisseur : Garder la tête froide quand tout s'emballe

Module : Psychologie de l'investisseur : Garder la tête froide quand tout s'emballe

En période d'inflation galopante, le plus grand danger pour votre patrimoine n'est pas seulement la hausse des prix, mais votre propre réaction émotionnelle. La peur de perdre ou l'envie de gagner trop vite peut mener à des décisions catastrophiques.

### 1. Gérer le stress lié à la volatilité et aux médias

L'inflation s'accompagne souvent de fluctuations brutales sur les marchés. Pour rester serein, vous devez apprendre à filtrer les informations :

- Distinguez le "bruit" du "signal" : Les gros titres alarmistes des journaux télévisés cherchent l'audience, pas votre rentabilité.
- Réduisez la fréquence de consultation : Regarder votre portefeuille tous les jours en période de crise augmente le stress et pousse à l'erreur. Une vérification mensuelle ou trimestrielle suffit largement.
- Acceptez la volatilité : Elle est le prix à payer pour obtenir des rendements supérieurs à l'inflation sur le long terme.

### 2. Éviter les biais cognitifs : FOMO et aversion à la perte

Notre cerveau n'est pas programmé pour l'investissement moderne. Il faut identifier ces deux réflexes instinctifs pour les neutraliser :

- Le FOMO (Fear Of Missing Out) : C'est la peur de rater une opportunité. C'est ce

qui vous pousse à acheter un actif (comme l'or ou les cryptomonnaies) quand son prix est déjà au plus haut parce que "tout le monde en parle".

- L'aversion à la perte : Psychologiquement, une perte de 1 000 € fait deux fois plus mal qu'un gain de 1 000 € ne fait plaisir. Cela vous pousse à vendre au pire moment (quand les prix sont bas) par peur que cela tombe à zéro.

- La solution : Avant chaque décision, demandez-vous si vous agissez par analyse factuelle ou par impulsion émotionnelle.

### 3. La méthode du Dollar Cost Averaging (DCA)

Le DCA est l'arme ultime pour l'investisseur particulier qui souhaite automatiser sa sérénité. Le principe est simple :

- Investissez une somme fixe : À intervalles réguliers (chaque mois, par exemple), peu importe l'état du marché.

- Lissez votre prix d'entrée : Quand les prix baissent, vous achetez plus de parts. Quand ils montent, vous en achetez moins.

- Supprimez l'hésitation : Vous n'avez plus besoin de vous demander si c'est "le bon moment" pour investir. Le système décide pour vous.

### 4. Pourquoi la discipline bat toujours le "Market Timing"

Beaucoup d'investisseurs perdent de l'argent en essayant de deviner quand le marché va monter ou descendre (le Market Timing). Voici pourquoi c'est une erreur :

- L'imprévisibilité : Personne ne peut prédire avec certitude le pic de l'inflation ou le rebond de la bourse.

- Le risque de rater les meilleurs jours : Historiquement, l'essentiel de la performance d'un portefeuille se joue sur quelques jours seulement dans l'année. Si vous êtes hors

du marché à ce moment-là, votre performance globale s'effondre.

- Le temps est votre allié : La stratégie gagnante contre l'inflation est le "Time in the market" (rester investi longtemps) plutôt que le "Timing the market".

*LE CONSEIL PRO : Établissez une "Politique d'Investissement Personnelle" écrite. Notez noir sur blanc pourquoi vous avez acheté vos actifs et à quelles conditions vous les vendrez. En période de panique, relisez ce document : il est le produit de votre raison, alors que vos émotions actuelles sont le produit de votre stress.*

# Chapitre 12

## Votre plan de bataille : Construire son portefeuille tout-terrain

Module : Votre plan de bataille : Construire son portefeuille tout-terrain

Dans ce module final, nous passons de la théorie à la pratique. L'objectif est de construire une stratégie résiliente qui protège votre pouvoir d'achat tout en capturant la croissance, quelle que soit l'évolution des prix.

Étape 1 : Choisir votre modèle d'allocation d'actifs

Il n'existe pas de solution unique. Votre répartition doit refléter votre tolérance au risque tout en incluant des actifs protecteurs contre l'inflation (Or, Immobilier, Actions de qualité).

- Profil Prudent (Protection maximale) :
  - 40% Obligations indexées sur l'inflation (OATi).
  - 20% Or physique ou ETC Or.
  - 20% Immobilier (SCPI ou foncières cotées).
  - 15% Actions "Value" (entreprises solides versant des dividendes).
  - 5% Liquidités (Livrets réglementés).
- Profil Équilibré (Mixte Croissance/Protection) :
  - 40% Actions diversifiées (ETF Monde).

- 20% Immobilier (Physique ou papier).
- 15% Obligations indexées sur l'inflation.
- 15% Matières premières et Or.
- 10% Cash de précaution.
- Profil Dynamique (Recherche de performance) :
  - 60% Actions (Focus secteurs : Énergie, Santé, Technologie de pointe).
- 15% Actifs alternatifs (Commodities, Private Equity).
- 10% Immobilier de rendement.
- 10% Or.
- 5% Actifs numériques (Bitcoin comme "or numérique").

## Étape 2 : Check-list annuelle pour rééquilibrer vos placements

Le rééquilibrage est l'outil indispensable pour vendre haut et acheter bas sans émotion. Réalisez cet audit une fois par an.

- Vérifier les pondérations : Comparez vos pourcentages actuels à votre modèle cible (Étape 1).
- Écrêter les gagnants : Si vos actions ont grimpé et représentent 70% au lieu de 60%, vendez l'excédent de 10%.
- Renforcer les retardataires : Réinjectez les gains dans les classes d'actifs qui ont sous-performé pour revenir à votre cible.
- Ajuster selon l'inflation : Si l'inflation s'installe durablement, vérifiez que votre

poche "Matières premières/Or" n'est pas descendue sous les 10%.

- Reconstituer l'épargne de précaution : Assurez-vous d'avoir toujours 3 à 6 mois de dépenses sur un livret disponible.

### Étape 3 : Les erreurs fatales à éviter en période inflationniste

L'inflation modifie les règles du jeu financier. Évitez ces pièges qui pourraient éroder votre capital silencieusement.

- L'excès de "Cash" : Garder trop d'argent sur un compte courant est une perte certaine de pouvoir d'achat (le rendement réel est négatif).
- La chasse au rendement passé : Investir massivement dans ce qui a déjà beaucoup monté (ex: l'énergie après une hausse de 50%) au lieu d'anticiper.
- Oublier les frais : En période de forte inflation, chaque 1% de frais de gestion compte double. Privilégiez les ETF à bas coûts.
- Paniquer et tout vendre : Les marchés sont volatils. Sortir au plus bas vous empêche de profiter du rebond mécanique des actifs réels.
- Négliger sa propre capacité de gain : Votre meilleure protection contre l'inflation est souvent votre propre capital humain (formation, compétences).

### Étape 4 : Passer à l'action : Votre feuille de route pour les 90 prochains jours

Ne cherchez pas la perfection immédiate. Utilisez ce calendrier pour structurer votre mise en place.

- Jours 1 à 30 : Audit et Nettoyage
  - Lister tous vos comptes et actifs.
- Identifier les placements qui ne rapportent rien ou qui coûtent trop cher en frais.

- Définir votre profil de risque (Étape 1).
- Jours 31 à 60 : Réallocation
  - Ouvrir les enveloppes fiscales avantageuses (PEA, Assurance-Vie à frais réduits).
  - Effectuer les premiers arbitrages pour se rapprocher de votre cible.
  - Mettre en place un Investissement Programmé (DCA) pour lisser votre entrée sur les marchés.
- Jours 61 à 90 : Automatisation et Veille
  - Automatiser les virements vers vos comptes d'investissement.
  - Sélectionner deux sources d'information financière de qualité pour suivre l'évolution de l'inflation.
  - Lâcher prise : laissez votre stratégie travailler pour vous.

*LE CONSEIL PRO : Le plus grand risque en période d'inflation n'est pas la volatilité des marchés, mais l'inaction. En ne faisant rien, vous acceptez une perte de valeur certaine. Commencez petit, mais commencez aujourd'hui : le temps est soit votre meilleur allié, soit votre pire ennemi selon la façon dont vous l'utilisez.*

**FIN**

*Merci d'avoir lu "Inflation : Protéger Son Portefeuille"*

Une œuvre écrite par Fusianima Expert

[Lire la version interactive et commenter](#)

[Découvrir les autres œuvres de l'auteur](#)