

📧 Newsletter gratuite IzilyFinance du 21 mars 2026

Newsletter gratuite sponsorisée :

👉 Ouvrez une assurance vie ou un PER avec **LINXEA** : 50 € offerts avec le lien

✓ <https://linxea.mention-me.com/m/ode/wu7ry-4a0b808166>

👉 Investissez dans l'immobilier via des SCPI avec **LOUVEINVEST** : 25 € offerts avec le lien :

✓ <https://app.louveinvest.com/signup?promoCode=xpJR1q>

👉 Investissez en bourse avec **Trade Republic** : Jusqu'à 25 € en action offerts avec le lien :

✓ <https://refnocode.trade.re/rzzzthsk>

🌟 Rejoignez notre **Abonnement Premium** au prix de 9,99 € / mois ou 99,99 € / an

✓ <https://izilyfinance.fr/formations>





1. Le déroulement de la semaine



a) Les indices - actions



Les États-Unis

La semaine aura été lourdement dominée par une volatilité macro-géopolitique extrême, alimentée par l'escalade du conflit entre les États-Unis et l'Iran, entraînant des craintes majeures de perturbation de l'offre énergétique via le détroit d'Ormuz. Le marché américain a accusé sa quatrième semaine consécutive de baisse sous la pression de l'inflation importée et de la hausse des rendements obligataires.

- **Le S&P 500** termine la semaine en baisse de **-2,52%** (clôture autour de 6 506 points). La correction a été tirée vers le bas par les services publics (utilities) en chute de 5 %, tandis que le secteur de l'énergie a gagné près de 3 %, limitant la casse globale.
- **Le Nasdaq Composite** recule de **-3,10%**. Les valeurs technologiques ont particulièrement souffert de la remontée des taux obligataires et de la réévaluation de la trajectoire monétaire de la Fed.
- **Le Dow Jones Industrial Average** accuse le coup avec une baisse de **-2,42%** (clôture autour de 45 577 points), pénalisé par le repli de certaines grandes valeurs industrielles face au choc énergétique.



Lecture macro US

- Le marché américain fait face à un changement de paradigme brutal : la Réserve Fédérale (Fed) a maintenu ses taux entre 3,50 % et 3,75 % cette semaine, et les traders ont annulé presque tous leurs paris sur de multiples baisses de taux en 2026. Le rendement du Trésor à 10 ans a grimpé à 4,32 %. **Le risque de "stagflation"** (inflation élevée + ralentissement de la croissance) redevient le sujet central.



L'Europe

Les marchés européens ont suivi la tendance baissière mondiale, bien que certaines places aient tenté une stabilisation en fin de semaine. La dépendance énergétique au Moyen-Orient pèse lourdement sur le sentiment.

- **Le CAC 40** a reculé de **-3,22%** sur la semaine pour clôturer à 7 665 points. L'indice a été affecté par l'aversion au risque mondiale, bien que certaines valeurs liées à la défense et à l'énergie (comme TotalEnergies) aient offert une belle résistance.
- **Le DAX allemand** accuse une très lourde baisse de **-4,69%**. En tant que moteur industriel de l'Europe, le marché allemand est le premier à être sanctionné par l'envolée du pétrole au-delà des 100 \$. Les investisseurs craignent une dégradation rapide de la compétitivité de son industrie (notamment manufacturière, chimique et automobile) si ce choc énergétique et la hausse des coûts de production perdurent.
- **L'Euro Stoxx 50** recule sévèrement de **-3,76%**. Cette contre-performance marque une véritable cassure et reflète une sortie nette des capitaux internationaux fuyant la zone euro. Les investisseurs se replient vers le dollar ou les actifs refuges, jugeant le Vieux Continent trop exposé au risque de stagflation importée.


Lecture européenne

L'Europe subit de plein fouet les **craintes inflationnistes mondiales**. Les banques centrales européennes (BCE, Banque d'Angleterre) ont emboîté le pas à la Fed en maintenant leurs taux directeurs inchangés face au risque de choc énergétique.

L'Asie & les pays émergents

La performance asiatique a été contrastée, oscillant entre prudence monétaire et espoirs de relance budgétaire, le tout dans une ambiance de forte aversion au risque global.

- **Le Nikkei 225** affiche une baisse hebdomadaire de **-0,40%**. Après plusieurs mois d'euphorie boursière record, le marché japonais marque le pas. L'indice reste très exposé à la facture énergétique (le Japon important la quasi-totalité de ses hydrocarbures) et aux fluctuations du Yen, qui compliquent la lecture des marges pour les exportateurs nippons.
- **La Chine** a montré une fragilité plus marquée cette semaine. Le **Shanghai Composite** décroche de **-3,30%**. Malgré les tentatives de soutien de Pékin, les investisseurs s'inquiètent de la contagion du ralentissement mondial et de l'impact d'un pétrole cher sur la consommation domestique chinoise. La politique monétaire reste accommodante, mais elle peine à compenser la sortie des capitaux internationaux vers le Dollar.

 Lecture Asiatique : L'Asie se retrouve prise en étau. D'un côté, le Japon subit la **pression inflationniste importée**; de l'autre, la Chine lutte pour stabiliser sa reprise intérieure dans un contexte de **commerce mondial de plus en plus incertain**.

b) Devises – Forex

- Les marchés de change ont clairement reflété une logique de recherche de sécurité. Le **Dollar américain** s'est apprécié face aux principales devises. L'indice **DXY** progresse sur la semaine, soutenu par la hausse des taux réels, le statut de refuge mondial du dollar et les flux vers les obligations américaines. La paire **EUR/USD** se situe vers **1,16**.
- Bien que traditionnellement considéré comme une valeur refuge, **le Yen** ne parvient pas à jouer ce rôle pleinement. La **Banque du Japon (BoJ)** continue de maintenir une politique monétaire très accommodante par rapport à la Fed, ce qui maintient un différentiel de taux défavorable. Cette faiblesse structurelle du Yen renchérit mécaniquement le coût des importations énergétiques pour l'archipel, créant un cercle vicieux inflationniste.

-  Lecture Forex : Le marché des changes reflète une hiérarchie claire :

- 1 Dollar américain (refuge dominant)
- 2 Franc suisse
- 3 Or
- 4 Cryptoactifs

c) Matières premières

Énergie

Le pétrole a été le véritable catalyseur de la panique boursière.

- **Le pétrole** : Le **Brent** termine autour de **106 \$**, en hausse notable. Cette progression est alimentée par les tensions géopolitiques au Moyen-Orient et les risques pesant sur le transit dans le détroit d'Ormuz.

- **Le gaz naturel (Europe - TTF)** : Le prix du gaz européen a connu une envolée spectaculaire, s'établissant autour de **59 à 61 €/MWh** en fin de semaine. Cette hausse de plus de **50 %** depuis le début du mois de mars est directement liée à l'annonce de la suspension de la production de GNL par **QatarEnergy** (qui représente 20 % du marché mondial) suite aux tensions régionales. Les stocks européens, plus bas que l'an dernier à la même période, accentuent la nervosité du marché.

📊 Lecture énergétique : Le pétrole redevient un facteur macro central, mais le **gaz naturel** est le véritable point de rupture pour l'Europe. Une hausse durable au-delà de 60 €/MWh menace directement les marges industrielles et le pouvoir d'achat des ménages, rendant le scénario de "stagflation" de plus en plus concret pour la zone euro.

📊 **Métaux précieux**

- Fait intéressant, **l'or** a subi une correction, terminant la semaine autour des **4 497 \$ (-13% en une semaine)**. Face à la hausse fulgurante des rendements obligataires et au renforcement du dollar, le métal jaune a paradoxalement cédé du terrain malgré le contexte géopolitique.

📊 d) **Cryptomonnaies**

Le marché crypto a connu une forte volatilité mais maintient des niveaux historiques élevés.

- **Le Bitcoin** a évolué dans une zone de consolidation, s'échangeant autour des **68 000 - 70 000 \$** en fin de semaine. Le BTC continue de digérer ses récents sommets tout en essayant de prouver sa résilience face aux chocs géopolitiques traditionnels.
- **L'Ethereum** reste plus volatil mais bénéficie d'un flux constant d'innovation. Cette semaine, l'ETH a oscillé dans une phase de digestion entre **2000 et 2100 \$**. Malgré la pression macroéconomique, la plateforme profite de l'accélération de la **tokenisation d'actifs réels (RWA)** par les grandes institutions financières, renforçant son rôle d'infrastructure blockchain incontournable pour la finance décentralisée.

📊 Lecture crypto : On observe une évolution structurelle majeure. Contrairement aux crises précédentes, les cryptoactifs ne sont plus systématiquement liquidés pour couvrir les pertes du marché actions. Le Bitcoin et l'Ethereum deviennent progressivement des **actifs alternatifs crédibles** dans la gestion de portefeuille, offrant une déconnexion partielle avec les actifs fiduciaires sous pression inflationniste.

📊 **2. Thèmes & forces motrices de la semaine**

◇ **Le choc géopolitique et énergétique**

La guerre au Moyen-Orient impliquant les États-Unis et l'Iran est le fait majeur de 2026. La **flambée du baril au-delà des 100 \$** rappelle brutalement la dépendance de l'économie mondiale aux hydrocarbures.

◇ **La capitulation sur la baisse des taux**

La Fed, la Banque du Canada et les banques centrales européennes ont toutes maintenu leurs taux. Le marché, qui espérait de multiples baisses en 2026, commence même à pricer le risque (impensable il y a un mois) d'une hausse des taux si l'inflation de l'énergie dérape.

◇ **La rotation sectorielle brutale**

On observe une fuite des secteurs sensibles aux taux (technologie, utilities) vers les rares secteurs profitant du chaos : l'énergie (+3 % cette semaine) et dans une moindre mesure, la défense.

🔍 **3. Performance par indices principaux (données du 21 mars 2026)**

Selon le tableau hebdomadaire des indices :

Zones	Indices	Performances hebdo
USA	S&P 500	📉 -2,52%
USA	Dow Jones	📉 -2,42%
USA	Nasdaq Composite	📉 -3,10%
France	CAC 40	📉 -3,22%
Europe	Euro Stoxx 50	📉 -3,76%
Allemagne	DAX	📉 -4,69%
Japon	NIKKEI 225	📉 -0,40%
Chine	Shanghai Composite	📉 -3,30%

🧠 **Synthèse – Analyse du moment**

Le sentiment de marché est passé **de l'espoir à la défiance**. Les investisseurs actent que le cycle économique est percuté par un "cygne noir" géopolitique.

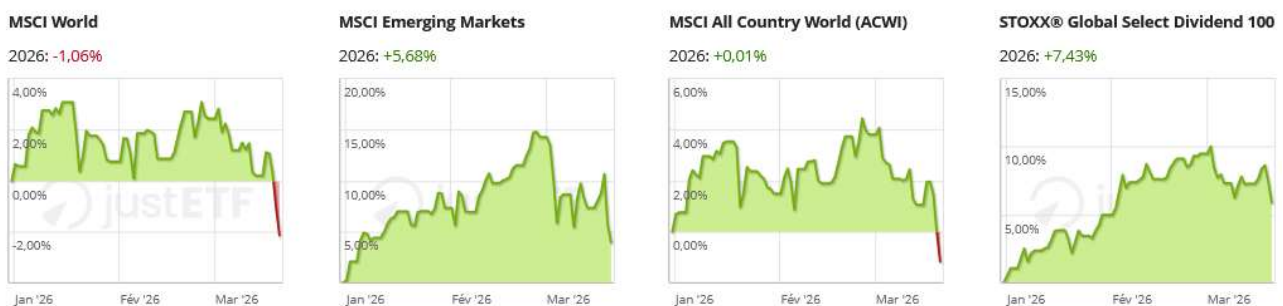
👉 **Le constat** : Le marché mondial vient d'enterrer l'idée d'une baisse rapide des taux. La corrélation "Pétrole cher = Rendements obligataires en hausse = Baisse des actions" a fonctionné à plein régime cette semaine.

👉 **Conséquence pour les investisseurs** : La gestion de portefeuille impose de réduire l'exposition aux secteurs les plus valorisés (Tech) au profit d'actifs de couverture réels (énergie) et du cash, rémunéré à des taux qui resteront attractifs plus longtemps que prévu.

👉 **Perspective** : La volatilité restera le maître mot de la semaine prochaine. Le marché surveillera chaque déclaration militaire et l'évolution du trafic dans le détroit d'Ormuz. **Le spectre de la stagflation** est désormais officiellement de retour.

🔍 **4. La tendance des marchés depuis le 1^{er} janvier**

👉 **Les marchés actions Monde :**



🔍 Tous les indices chutent cette semaine sur fond de crise énergétique majeur liée à l'embrasement du Moyen-Orient.

🔗 Les marchés actions Europe :

EURO STOXX® 50

2026: -3,04%



MSCI Europe

2026: -0,88%



STOXX® Europe 50

2026: -0,51%



STOXX® Europe 600

2026: -1,02%



🗨 L'Europe, ultra dépendante énergétiquement parlant subit de plein fouet la situation au Moyen-Orient et ses marchés dévissent cette semaine.

🔗 Les marchés actions USA :

S&P 500®

2026: -1,81%



MSCI USA

2026: -1,77%



Nasdaq 100®

2026: -1,83%



Dow Jones Industrial Average

2026: -2,43%



🗨 Les marchés US ont une sainte horreur de l'incertitude. N'ayant aucune vision claire à court terme sur l'arrêt du conflit en Iran, les marchés comprennent que la situation peut durer.

🔗 Les marchés actions Asie / Pacifique :

MSCI Japan

2026: +4,58%



MSCI AC Asia ex Japan

2026: +6,99%



MSCI AC Asia Pacific ex Japan

2026: +6,76%



MSCI Pacific ex Japan

2026: +6,96%



🗨 Malgré une assez bonne résilience, le continent asiatique est directement concerné par le conflit en cours car très dépendant de cette région du monde. L'Asie/Pacifique commence à en ressentir les effets.

🔗 Les marchés actions Pays Emergents :

MSCI Emerging Markets

2026: +5,68%



MSCI Emerging Markets Asia

2026: +6,91%



MSCI China

2026: -4,68%



MSCI Emerging Markets Latin Ameri

2026: +11,57%



📍 Le marché Chinois continue d'être le marché qui semble le plus impacté par la situation actuelle du fait de sa proximité avec l'Iran. Sa correction est à la hauteur de sa forte dépendance à son ami Iranien.

🔗 Les marchés Cryptomonnaies :

Bitcoin

2026: -19,70%



Ethereum

2026: -27,22%



Solana

2026: -27,36%



Ripple (XRP)

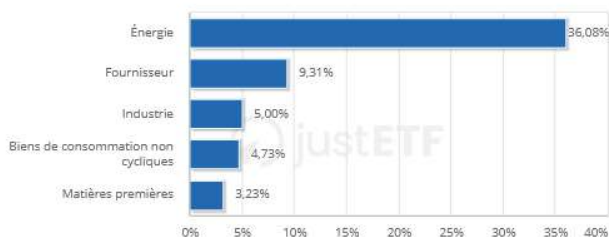
2026: -21,86%



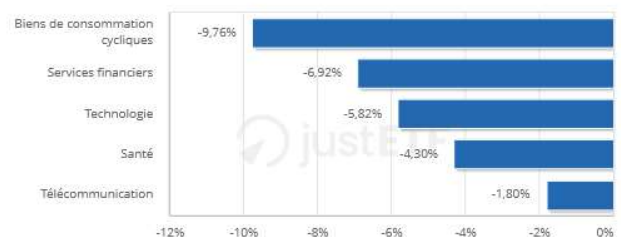
📍 Le marché crypto joue depuis quelques semaines un rôle de stabilisateur/amortisseur. Il est dans une phase de très légère reprise depuis ses plus bas de février.

🔗 Les performances par secteur depuis le 1er janvier :

Best Sectors World 2026



Worst Sectors World 2026



📍 Comme les semaines précédentes, le secteur de l'énergie caracole en tête depuis le début de l'année très loin devant le secteur des fournisseurs qui s'installe en seconde position. En revanche, en queue de peloton pas de changement, les secteurs des biens de consommations cycliques et les services financiers continuent de dégringoler.

📍 5. Les Top et Flop de la semaine:

☑ Les bonnes surprises de la semaine :

🔗 **EXAIL TECHNOLOGIES (Ticker EXA) :** Exail Technologies fait état d'une hausse de 87% de ses prises de commandes en 2025. Le groupe de défense français visant une nouvelle augmentation des commandes cette année dans un marché jugé "très porteur", sur fond de guerre

au Moyen-Orient et de tensions dans le détroit d'Ormuz. Il enregistre une progression de +7,1% cette semaine et plus de 81% depuis le début de l'année.

🔗 **TOTALENERGIES (Ticker TTE)** : Ayant environ 34% de sa production mondiale située au Moyen-Orient, TotalEnergies est assez exposé aux risques d'attaques sur les installations Saoudiennes et Qataris. Mais pour le moment, son cours profite de l'envolée du prix du pétrole et enregistre de belles performances de plus de 6,3% cette semaine et de plus de 38% depuis le début de l'année.

✖ **Le gadin de la semaine :**

🔗 **HERMES (Ticker RMS)** : La croissance du groupe est freinée par une disponibilité limitée des produits, notamment les articles de maroquinerie, ainsi que par des flux touristiques faibles en Europe, une reprise progressive en Chine et l'instabilité de la situation géopolitique au Moyen-Orient. Le titre abandonne -11,5% cette semaine et environ -22% depuis le début de l'année.

📺 6. Les vidéos et analyses IzilyBourse de la semaine :

🔗 INTERPARFUMS : [ICI](#)

🔗 RHEINMETALL : [ICI](#)

🔗 TOP 3 Opportunités Compte titre – Mars 2026 : [ICI](#)



7. L'article de la semaine : (tiré du journal Investir)

La BCE prête à durcir sa politique monétaire en cas de choc inflationniste

L'institution monétaire de la zone euro a maintenu ses taux mais a alerté sur les risques liés à la guerre au Moyen-Orient. Elle prévoit une hausse de l'inflation à court terme et une croissance économique en berne.

La Banque centrale européenne (BCE) a maintenu jeudi 19 mars ses trois taux directeurs à leurs niveaux actuels (2 % pour le taux de dépôt, 2,15 % pour les opérations principales de refinancement et 2,45 % pour la facilité de prêt marginal). Elle a averti que la guerre en Iran assombrissait les perspectives de croissance et d'inflation dans la zone euro. Ce n'est pas une surprise. Le choc pétrolier va inévitablement pousser l'inflation vers le haut.

« La guerre au Moyen-Orient a considérablement accentué l'incertitude entourant les perspectives, créant des risques à la hausse pour l'inflation et des risques à la baisse pour la croissance économique », peut-on lire dans le communiqué. Elle aura une incidence significative sur l'inflation à court terme à travers le renchérissement de l'énergie. Ses implications à moyen terme dépendront de l'intensité et de la durée du conflit ainsi que de la manière dont les prix de l'énergie affecteront

les prix à la consommation et l'économie, pense l'institution.

VERS UNE STAGFLATION

Eric Dor, directeur des études économiques de l'Iseag estime même que « les conséquences sur l'inflation en zone euro sont déjà perceptibles, avec, par exemple, l'augmentation des prix des carburants pour les consommateurs, [qui va] être largement amplifiée au cours des prochains mois ». L'économiste explique que « l'inflation va réduire le pouvoir d'achat des ménages, ce qui va entraîner une baisse de la croissance de la consommation. La croissance des

« La BCE relancera-t-elle des baisses de taux pour stimuler l'activité ou, au contraire, procédera-t-elle à des hausses pour tenter de juguler l'inflation ? »

investissements va également être fortement déprimée par les perspectives trop incertaines de débouchés. La croissance du PIB réel de la zone euro va donc diminuer. La zone euro est ainsi confrontée à des risques réels de stagflation ! ».

Les économistes de la BCE prennent d'autant plus en compte ces risques que « les conditions financières se sont durcies » depuis le dernier conseil des gouverneurs en raison de l'impact négatif de la guerre sur les marchés financiers. Les prévisions économiques ont fort logiquement été révisées. Selon le scénario de référence, l'inflation totale s'établirait en moyenne à 2,6 % en 2026, 2 % en 2027 et 2,1 % en 2028. L'inflation a donc été revue à la hausse par rapport aux projections de décembre dernier (respectivement 1,9 %, 1,8 % et 2 %). La croissance économique s'établirait en moyenne à 0,9 % en 2026, 1,3 % en 2027 et 1,4 % en 2028. Ces estimations sont donc plus faibles que les taux de 1,2 %, 1,4 % et 1,4 % espérés fin 2025. En raison des cir-

constances exceptionnelles, la BCE a publié un scénario particulièrement sombre pour se préparer au pire avec une croissance de seulement 0,4 % et une inflation de 4,4 % cette année (et 0,9 % et 4,8 % en 2027).

La question clé des prochains mois est de savoir si la BCE relancera les baisses de taux pour stimuler l'activité ou au contraire si elle procédera à des hausses pour tenter de juguler l'inflation. La réponse est délicate. Pour Eric Dor, « l'efficacité d'une hausse des taux directeurs de la BCE pour contrer une accélération de l'inflation due à un bond des prix du pétrole et du gaz est très incertaine. Un bon exemple est l'épisode récent d'inflation excessive en zone euro de 2021 à 2023. C'est la baisse ultérieure des prix de l'énergie qui a permis à l'inflation de diminuer à nouveau et de retourner à l'objectif plutôt que les durcissements monétaires de la BCE, avec le taux de la facilité de dépôt qui a été augmenté de - 0,5 % jusqu'à 4 % ». Les resserrements monétaires sont toutefois censés freiner les anticipations inflationnistes ren-

Vers un choc du commerce mondial

« La hausse durable des prix de l'énergie pourrait accroître les risques pesant sur le commerce international, avec des répercussions potentielles sur la sécurité alimentaire et des pressions sur les coûts pour les consommateurs et les entreprises », a averti, jeudi 19 mars, la directrice générale de l'Organisation mondiale du commerce (OMC), Ngozi Okonjo-Iweala. Elle n'a pas caché les craintes de l'organisation quant à l'impact du choc pétrolier sur le commerce mondial. Et pour cause, selon l'OMC, le commerce international devait croître de seulement 1,9 % cette année, après 4,6 % en 2025. Mais avec un embrasement du Moyen-Orient, sa croissance pourrait tomber à 1,4 %. Et encore, cette prévision est établie sur la base d'un cours du baril de Brent à 90 \$.

forçant la crédibilité de la banque centrale. Mais l'expert doute aussi du « réalisme de ces hypothèses ».

Le risque est pourtant bien réel. Selon l'agence Reuters, trois sources proches des discussions ont fait savoir qu'un durcissement monétaire était étudié pour avril, et plus vraisemblablement pour juin ! L'événement

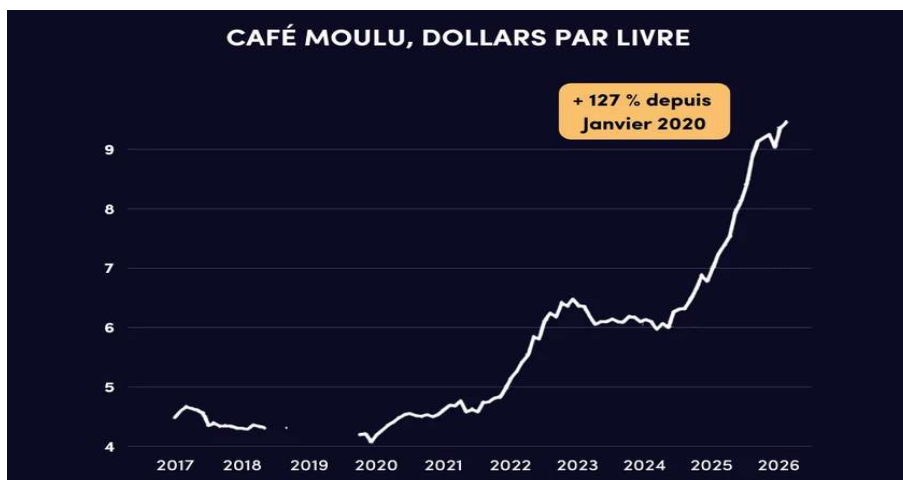
déclencher serait un cours du baril proche de 200 \$. Le gouverneur de la BCE et président de la banque centrale allemande, Joachim Nagel, a averti qu'il faudra envisager de relever les taux d'intérêt dès le mois prochain si les pressions sur les prix augmentent encore. Ce qui est très envisageable...

—PHILIPPE WENGER

8. Le graphique de la semaine

🔍 Dans un environnement dominé par les tensions géopolitiques et la volatilité du pétrole, il est tentant de réduire la question inflationniste à l'énergie. Ce serait une erreur.

🔗 Car en parallèle, des segments beaucoup plus discrets continuent de dériver à la hausse. C'est le cas du café, dont les prix atteignent aujourd'hui des niveaux records aux États-Unis, en hausse de plus de 120% depuis 2020, un plus haut depuis 45 ans.



9. Le chiffre de la semaine

Impôt minimal des plus riches : comment l'Etat a raté sa cible

Comme il fallait s'y attendre, le rendement de la contribution différentielle sur les hauts revenus (CDHR) a été de 369 millions d'euros en 2025, très loin des 1,9 milliard espérés par Bercy.

10. Le livre de la semaine


 À lire : « *La psychologie de l'argent* » - Morgan Housel.

Pourquoi ce livre ?

Morgan Housel décortique les biais psychologiques qui influencent nos choix financiers, souvent plus que la logique ou les performances boursières. Cet ouvrage s'adresse à tous ceux qui souhaitent mieux comprendre leur relation à l'argent pour prendre des décisions financières plus sereines.


11. Ton Défi de la Semaine : **Le Stratège de la Convexité**

Exploitez le chaos, ne le subissez pas

 **Objectif** : Transformer votre portefeuille en une structure qui profite de la volatilité. Un analyste de compétition sait que la richesse ne se crée pas dans la moyenne, mais dans les événements extrêmes. On passe du mode "prédiction" au mode "préparation".

L'Audit de la "Fragilité Cachée" (20 min)

La plupart des investisseurs pensent être diversifiés alors qu'ils sont juste exposés au même risque sous différents noms.





- **Le Test de Corrélation Inversée** : Listez vos actifs. Si le marché boursier chute de 30 % demain, lesquels de vos investissements montent ?
 *Si la réponse est "aucun", vous n'êtes pas investi, vous pariez juste sur la météo.*
- **Action** : Identifiez un actif de "couverture" (Or, Volatilité Longue, Obligations d'État à long terme, ou Options de vente).
- **Le Ratio de Convexité** : Calculez la part de votre capital qui bénéficie d'une crise. Visez **3 % à 5 %**. C'est votre assurance incendie qui paye la reconstruction de la maison.

La Stratégie du "Vendeur de Sommeil" (30 min)

Au lieu d'acheter ce que tout le monde veut, devenez celui qui fournit la certitude aux paniqués.

- **Le Concept** : Utiliser des stratégies de génération de revenus via la volatilité.
- **L'Exercice (Théorique ou Réel)** : Étudiez la vente de "Covered Calls" (Appels couverts) sur vos lignes d'actions en plus-value ou l'apport de liquidités dans des pools de DeFi (Decentralized Finance).
- **L'Objectif** : Transformer la stagnation du marché en cash-flow immédiat. Vous ne pariez plus sur la hausse, vous pariez sur le passage du temps (le *Theta*).

☑ La Matrice des Profils de Gain

Stratégie	Type de Courbe	Quand gagnez-vous ?	Psychologie requise
L'Épargnant	Linéaire 	Quand tout va bien	Patience
Le Spéculateur	Aléatoire 	Quand il a raison	Ego
L'Antifragile	Convexe 	Quand le monde tremble	Discipline
Le Rentier	Constante 	Tous les jours (peu)	Rigueur

Vos actions prioritaires pour cette semaine


1. **Créez votre "Watchlist de l'Apocalypse"** : Listez 5 actifs de très haute qualité (ex: LVMH, Microsoft, Air Liquide) et déterminez le prix d'achat "soldé" (-40 %). Placez des alertes. Le profit se fait à l'achat, pas à la vente. .
2. **Analysez le "Coût d'Opportunité de la Sécurité"** : Calculez combien vous coûte réellement votre assurance vie en fonds euros (rendement net vs inflation). Est-ce une sécurité ou un appauvrissement lent ?
3. **Inversion des Flux** : Identifiez une dépense de luxe que vous faites régulièrement. Trouvez l'entreprise qui vend ce produit et achetez pour le même montant d'actions. Devenez le propriétaire de votre propre consommation.

L'erreur à éviter : La "Moyennisation" par le bas

Ne remettez pas d'argent dans un investissement qui coule juste pour faire baisser votre prix de revient moyen (*Double Down*). Un analyste de compétition coupe sa main pour sauver son bras. Si la thèse d'investissement est morte, l'argent l'est aussi. Déplacez le capital là où il y a de la vie

Le rituel du dimanche (5 min)

Le Bilan du "Cygne Noir" : Posez-vous cette question : *"Si un événement imprévisible (guerre, cyberattaque, pandémie) paralyse l'économie demain, quelle est la première chose qui s'apprécie dans mon patrimoine ? "*

 Si vous n'avez pas de réponse, vous êtes à la merci du destin. La liberté commence là où l'aléa devient votre allié.

 **La gestion de fortune n'est pas l'art de prédire l'avenir, c'est l'art de construire un système qui ne craint aucun futur.**

12. La citation de la semaine

 **"Ce n'est pas que nous manquions d'argent, c'est que nous manquons d'imagination." - Jacob Fugger**

☑ **En résumé** : Cette citation signifie que le problème n'est pas toujours le manque de ressources, mais plutôt le manque d'idées pour en créer ou les utiliser différemment. Avec plus de créativité, on peut souvent trouver des solutions là où on pense être limité par l'argent.

Restons connectés

Pour un accès complet à tous mes portefeuilles boursiers et SCPI, à mes watchlists, à mes analyses de titres et de secteur et à tous les guides et Ebooks :

👉 Prenez en main votre avenir avec notre **Abonnement Premium** (accès aux portefeuilles, au watchlists, aux analyses de titres, au Discord privé...) au prix exceptionnel de :

9,99 € / mois ou 99,99 € / an (2 mois gratuits) : <https://izilyfinance.fr/formations>

👉 Rejoignez la chaîne Youtube **Izilybourse** pour vous informer.

Avertissement / Disclaimer

✓ Les informations présentées dans cette newsletter sont fournies à titre informatif et éducatif uniquement. Elles ne constituent ni des conseils financiers, ni des recommandations d'investissement, ni une incitation à l'achat ou à la vente de titres financiers.

✓ Izily Finance n'est pas un conseiller financier agréé. Chacun reste seul responsable de ses décisions d'investissement. Avant toute opération, il est recommandé de consulter un professionnel qualifié.



<https://izilyfinance.fr>