CE QUE MICHEL ENSEIGNE SUR L'ARGENT

Tout ce qu'il dit sur l'investissement dans 98 vidéos transcrites, ordonné en 12 fiches normalisées, avec distinction permanente entre principe, chiffre, opinion et règle datée.

INFORMATIONS CLÉS	98 / 475 VIDÉOS
Produit	**Doctrine d'investissement de Michel**
Auteur des idées	@lesconseilsdemichel sur TikTok
Corpus analysé	98 vidéos transcrites / 102 retenues / 475 publiées (332 min)
Période	6 juillet au 13 novembre 2026
Lecture recommandée	**10 minutes** (TL;DR) ou 1 heure (dossier complet)
Édition	13 novembre 2026

Répartition des 94 affirmations vérifiées



● Principes (52) ◆ Chiffres (2) □ Opinions (27) ▲ Règles datées (13)

À lire avant tout. Synthèse de contenus d'un tiers, établie automatiquement à partir de transcriptions vocales. Ce document n'est ni approuvé par Michel ni un conseil en investissement : vérifiez les règles fiscales et les chiffres à la source avant d'agir.

Corpus partiel : 98 / 475 vidéos

COMMENT LIRE CE DOSSIER

Chaque affirmation porte un timbre géométrique invariable (même en impression noir et blanc) et chaque fiche mesure son degré de vigilance de 1 à 7.

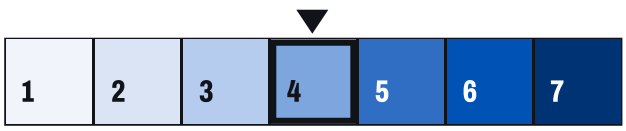
● Principe ou méthode
Une façon de faire que Michel répète. C'est le socle du guide.

◆ Chiffre cité
Un montant, un taux ou une durée. Dit souvent de mémoire.

□ Opinion personnelle
Un avis, un pari ou une préférence de Michel. À prendre pour tel.

▲ Règle ou projet daté
Une règle fiscale, un produit ou un projet de loi de 2026 qui peut avoir changé.

L'indicateur de vigilance (1 à 7) détourne l'échelle réglementaire des documents d'informations clés (DIC) pour répondre à une question simple : quelle part de cette fiche repose sur une opinion ou une règle fiscale susceptible d'avoir évolué ? 1 : socle méthodologique stable. 7 : forte dépendance aux projets de loi ou paris personnels.



Vigilance globale du dossier : 4 sur 7. 40 affirmations sur 94 relèvent d'une opinion ou d'une règle datée. Les citations font moins de 25 mots et chaque numéro [n] ouvre l'aperçu vidéo.

L'ESSENTIEL EN 10 PRINCIPES

Si vous n'avez que dix minutes : les dix axes qui reviennent le plus souvent dans les vidéos de Michel.

01 **Épargner beaucoup compte plus que bien placer.**

Michel situe le Français moyen à 20 % d'épargne. À 50 % de son revenu net, on peut partir après 17 ans de travail. [1, 2, 3]

02 **Ne pas jouer : ni trading, ni stock picking, ni market timing.**

Le trading de particulier ressemble au loto pour lui, et même les professionnels battent rarement leur indice une fois les frais payés. [4, 5, 6, 7]

03 **Un ETF monde, large, peu cher, capitalisant.**

Si c'était à refaire, il mettrait tout dans un seul ETF très large, en arbitrant entre l'étendue et les frais. [8, 9, 10]

04 **Les frais d'abord, partout.**

ETF, assurance-vie, courtier, conseiller : il calcule les frais en euros par an et refuse les produits chargés. [11, 5, 12]

05 **PEA d'abord, puis compte-titres ; le PEA se consomme.**

Le PEA est liquidé au décès : il faut le consommer vers 60-70 ans, pas le laisser en héritage. [13, 14, 15]

06 **L'assurance-vie ne sert qu'à transmettre ou à retirer régulièrement.**

Hors ces deux cas, il regarde d'abord le PEA, le compte-titres ou l'immobilier. [11, 16, 17]

07 **Se méfier de ceux qui vendent : le conflit d'intérêt est la clé.**

Conseiller bancaire, CGP « gratuit » : ils se paient en frais. Il préfère un conseiller aux honoraires. [12, 18, 19]

08 **Se former soi-même, environ 50 heures.**

Une heure par semaine pendant un an, et des questions posées à des pairs sur les forums plutôt qu'à ses amis. [20, 21, 22]

09 **Garder la tête froide : patience, plan écrit, aucune décision sous émotion.**

Il a fermé un PEA par colère et l'a payé cher. Face à une rumeur ou à une bulle annoncée : ne rien faire dans l'urgence. [23, 24, 25]

10 **Les règles changent : diversifier ses enveloppes et ses banques.**

Réformes fiscales, scénario de défaut de la France : il ne parie pas tout sur une seule règle ni sur un seul établissement. [26, 27, 28]

LES 12 FICHES THÉMATIQUES

Classées comme les chapitres d'un manuel technique, avec leur chiffre directeur, leur poids en vidéos et leur indice de vigilance.

01	20 %	14 vidéos · 58 min	Les fondations : épargner, se former, ne pas jouer	vigilance 2/7
02	1 ETF	12 vidéos · 56 min	ETF et construction du portefeuille	vigilance 2/7
03	150 000 €	11 vidéos · 33 min	Le PEA	vigilance 4/7
04	0,3 %	10 vidéos · 32 min	Assurance-vie et PER	vigilance 4/7
05	22 950 €	9 vidéos · 34 min	Courtiers, banques et comptes	vigilance 4/7
06	1 %	11 vidéos · 38 min	Conseillers, formation et sources d'information	vigilance 3/7
07	3,2 %	8 vidéos · 48 min	FIRE, retraite anticipée et décumulation	vigilance 3/7
08	≈ 0	9 vidéos · 32 min	Transmission et succession	vigilance 3/7
09	100 000 €	7 vidéos · 24 min	Risque France, dette et protection du patrimoine	vigilance 6/7
10	15 ans	9 vidéos · 21 min	Immobilier, crédit et résidence principale	vigilance 3/7
11	2,1 %	8 vidéos · 19 min	Fiscalité et projet de loi de finances 2027	vigilance 7/7
12	2	4 vidéos · 12 min	Les bases : actions et obligations	vigilance 3/7

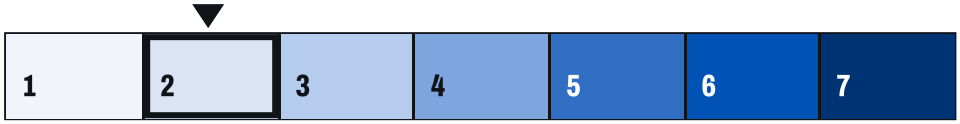
FICHE 01 / 12 14 VIDÉOS · 58 MIN

LES FONDATIONS : ÉPARGNER, SE FORMER, NE PAS JOUER

20 %

d'épargne en moyenne, selon Michel

Indicateur de vigilance



2 sur 7. 1 affirmation sur 9 est une opinion ou une règle susceptible d'avoir changé. 14 vidéos, 58 minutes.

En quoi consiste ce principe ?

Michel répète que la réussite d'un investisseur particulier vient de son taux d'épargne et de sa discipline plus que du produit choisi. Il a lui-même perdu du temps avec les livrets, le stock picking et le market timing avant de passer aux ETF indiciels.

Ce que Michel enseigne

Un timbre par affirmation, puis les sources vidéo.

- ◆ Le Français moyen épargne environ 20 % de ses revenus (chiffre non sourcé). À 20 %, on part après 37 ans de travail au lieu de 42 ; à 50 % du salaire net, après 17 ans, d'après un tableau cité de mémoire. [1]
- ● Commencer à 10 % d'épargne et viser 20 %, voire davantage ; investir régulièrement et laisser jouer les intérêts composés. [2, 25]
- ● Ne pas faire de trading : il l'assimile au loto, à la roulette ou aux paris sportifs, et cite l'AMF pour dire que 90 % des particuliers qui tradent perdent. [4, 29]
- ● Ne pas faire de market timing : même au plus haut du CAC 40, ne rien changer et continuer l'investissement programmé. On investit selon sa situation, en accumulation puis en décumulation. [7, 6]
- ● Ne pas faire de stock picking : une action isolée ne dépasse pas 1 à 5 % du portefeuille, et de préférence il n'y en a aucune. [30, 6]
- ● Éviter les produits complexes aux frais cachés (structurés, SCPI complexes, crowdfunding, montages) : « en général, ça cache quelque chose ». [6, 31]
- □ La bourse n'est pas un casino mais « une machine à entreprendre ». Selon lui, aucune période historique n'est perdante au-delà de 20 ans. [32]
- ● Garder la tête froide : face à la colère ou aux pensées catastrophistes, s'arrêter et attendre avant toute décision irréversible. Il dit « prenez 6 mois ». [23, 24]

- Se motiver avec un indicateur visible (une jauge qui atteint 100 % à la liberté financière) et limiter les fréquentations qui poussent à dépenser. [33]

Quels chiffres retenir ?

Dits par Michel, souvent de mémoire.

Épargne du Français moyen	**20 %**
Épargne pour partir après 17 ans	**50 %**
Des traders particuliers perdants (AMF, de mémoire)	**90 %**
Part maximale d'une action isolée	**1 à 5 %**

Limites et nuances

- ☐ Les pourcentages sont dits de mémoire, sans date ni périmètre.
- ☐ « Aucune période perdante au-delà de 20 ans » est absolu et sans source, et son exemple porte sur des actions individuelles alors qu'il défend ailleurs la diversification.
- ☐ Son parcours suppose un fort revenu et 50 % d'épargne. Il reconnaît que ce n'est pas accessible à tous et qu'il a eu de la chance.

Période de validité

Principes de méthode, stables ; chiffres cités de mémoire.

Sources vidéo

Cliquez sur une référence pour afficher la fiche vidéo.

[1] Comment travailler 5 ans de moins ? · 1 min 09

[2] PEA à 18 ans ? · 1 min 42

[3] La retraite à 40 ans (partie 1) · 12 min 13

[4] Le trading ça marche pas ! · 2 min 52

[6] Ce que tu ne devrais plus jamais faire en bourse · 2 min 57

[7] Le CAC40 est au plus haut, que dois-je faire? · 2 min 51

[23] Ma pire erreur émotionnelle · 5 min 57

[24] Nouvelle bulle financière liée à l'IA cet automne ? · 1 min 29

[25] La retraite à 40 ans ? Partie 2 · 14 min 16

[29] Tu as gagné 10M€ au loto? · 4 min 09

[30] Je crois à un rebond de la promotion immobilière · 2 min 19

[31] Mon avis sur les produits structurés · 2 min 25

[32] Bourse = casino ? · 1 min 31

[33] Comment tu fais pour continuer d'économiser quand tu n'as plus du tout la motivation ? · 2 min 40

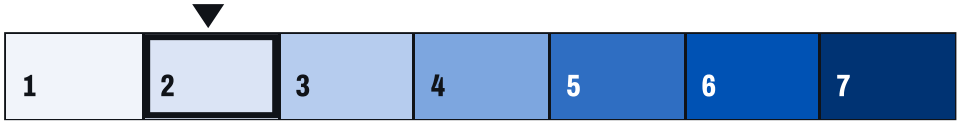
FICHE 02 / 12 12 VIDÉOS · 56 MIN

ETF ET CONSTRUCTION DU PORTEFEUILLE

1 ETF

monde, large, capitalisant, au plus bas frais

Indicateur de vigilance



2 sur 7. 1 affirmation sur 9 est une opinion ou une règle susceptible d'avoir changé. 12 vidéos, 56 minutes.

En quoi consiste ce principe ?

Michel défend la simplicité : un indice monde, peu cher, sans sélection de secteurs ni de thèmes. S'il devait recommencer, il aurait tout mis dans un seul ETF très large.

Ce que Michel enseigne

Un timbre par affirmation, puis les sources vidéo.

- [x] Un ETF monde, le plus large possible et le moins cher possible. Il préfère le MSCI ACWI (près de 50 pays, presque 3 000 sociétés) au MSCI World (environ 23 pays, 1 500 sociétés) ; lui-même détient un FTSE All World. [8]
- [x] Un seul ETF plutôt que deux : combiner soi-même coûte du temps et ajoute des biais, surtout le biais de récence. Il estime que ces comportements réduisent la performance de 2 à 3 % par an, sans source. [34]
- [x] Éviter les ETF sectoriels, thématiques ou à dividendes élevés, qu'il compare à « du stock picking qui ne dit pas son nom ». [35, 10]
- [x] Le critère numéro un est les frais, « les frais, les frais ». Sur JustETF : actions, monde, aucun secteur ni thème ; trier par taille (plusieurs centaines de millions, éviter les fonds minuscules) puis par frais annuels. [10]
- [x] Ne pas choisir selon la performance passée ni un palmarès : les fonds qui battent le marché le doivent selon lui à la chance ou à un secteur du moment. Il cite SPIVA : 94 % des fonds sous-performent à 10 ans en Europe. [5, 36]
- [x] Un résident français prend des ETF capitalisants (dividendes réinvestis, aucun événement fiscal). Le distribuant ne se justifie que par des raisons fiscales étrangères ou psychologiques ; le surcoût est de quelques dixièmes de point par an. [9, 37, 25]
- [x] Se tenir à jour : un ETF Monde à 0,30 % de frais peut être concurrencé par un nouveau à 0,2 %. Orienter ses versements vers le moins cher, et ne pas rester paralysé des mois par le choix. [38]
- [ ] Il a changé d'avis sur les ETF équipondérés (hors PEA, à loger en compte-titres ou assurance-vie) : une étude qu'il cite leur attribue 0,22 à 0,32 % de plus par mois sur très longue période. Il parle d'un avis « tout frais ». [39]

- Clarifier le mot DCA : il désigne soit le débat « tout d'un coup ou par fractions », soit l'investissement programmé d'un pourcentage du salaire chaque mois. [40]

Quels chiffres retenir ?

Dits par Michel, souvent de mémoire.

Frais de l'ETF MSCI World le moins cher cité	**0,06 %**
Frais d'un ETF Monde courant	**0,2 à 0,3 %**
Fonds sous-performants à 10 ans (SPIVA, de mémoire)	**94 %**
Coût annuel des biais, estimé sans source	**2 à 3 %**

Limites et nuances

- ☐ Note de l'éditeur : garder un S&P 500 et ajouter un MSCI World recoupe les actions américaines ; la vidéo ne le dit pas.
- ☐ Il recommande le MSCI World à un abonné et préfère l'ACWI à un autre : la logique commune est la simplicité.
- ☐ Les tickers viennent d'une transcription automatique : à vérifier avant tout achat.
- ☐ L'étude sur les ETF équipondérés a été trouvée via un assistant d'IA, et la conversion en « 2 % par an » est approximative.

Période de validité

Méthode stable ; frais, tickers et offres à vérifier à la date d'achat.

Sources vidéo

Cliquez sur une référence pour afficher la fiche vidéo.

[5] Ne pas choisir ses ETF en fonction de leur performance · 5 min 04

[8] MSCI World ou ACWI ? · 2 min 38

[9] Fuyez les ETF distribuants ! · 2 min 59

[10] Comment utiliser JustETF ? · 8 min 19

[25] La retraite à 40 ans ? Partie 2 · 14 min 16

[34] Tu hésites entre 1 seul ETF ou en combiner 2 ? · 2 min 36

[35] Ce portefeuille est trop sectorisé pour un débutant · 2 min 02

[36] Que pensez-vous de l'assurance vie Linxea Spirit 2 ? · 2 min 21

[37] ETF distribuant ? · 4 min 10

[38] 2 biais psychologiques d'investisseurs en ETF · 2 min 43

[39] ETF equipondérés ? · 7 min 19

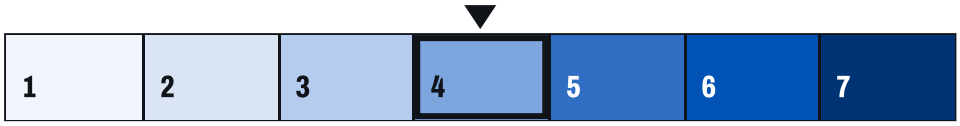
[40] Le DCA c'est vraiment une belle connerie… · 1 min 03

FICHE 03 / 12 11 VIDÉOS · 33 MIN

LE PEA

150 000 €
de plafond de versement

Indicateur de vigilance



4 sur 7. 4 affirmations sur 8 sont des opinions ou des règles susceptibles d'avoir changé. 11 vidéos, 33 minutes.

En quoi consiste ce principe ?

Pour Michel, le PEA est l'enveloppe de départ de tout débutant, mais il est conçu pour être dépensé en retraite, pas pour être transmis.

Ce que Michel enseigne

Un timbre par affirmation, puis les sources vidéo.

- ● Pour un débutant, la recommandation générale est de remplir d'abord le PEA (150 000 €), puis le compte-titres, qui sert aussi aux actions non éligibles, comme les actions américaines. [15, 41]
- ● On y met des actifs à fort potentiel de gain (actions, pas obligations) : après 5 ans l'impôt sur le revenu disparaît et il reste les prélèvements sociaux, soit environ 18 % au lieu de 30 % selon lui. [13]
- ● Le PEA se consomme : investir 30 à 40 ans puis le dépenser vers 60-70 ans. Au décès il est liquidé avant la succession et les plus-values latentes sont taxées ; sur un compte-titres elles sont effacées. [13, 14]
- ● Ne jamais le fermer sur un coup de colère : il l'a fait contre un courtier et l'a payé de quelques dizaines de milliers d'euros d'impôts, alors qu'un transfert était possible. [23, 42]
- ▲ RÈGLE DATÉE Le « PEA jeune » (versements plafonnés à 20 000 €) est ouvert à un jeune rattaché au foyer fiscal de ses parents et devient un PEA classique à son départ. BoursoBank, Trade Republic et Bourse Directe le proposent à la date de la vidéo. [41]
- ☐ Courtiers pour un PEA : les moins chers et accessibles. Il cite Fortuneo (où il a le sien), BoursoBank (cher), Saxo, Interactive Brokers (pour les « geek »), XTB, Degiro ; Trade Republic « moyen ». [2]
- ▲ RÈGLE DATÉE Face aux rumeurs et réformes (interdiction des ETF synthétiques dans le PEA, taxe sur les plus-values latentes, fin du WPEA gratuit chez BoursoBank) : attendre le texte ; une clause du grand-père est possible. [26, 27, 43]
- ☐ Pour ne payer aucun impôt sur un PEA, il décrit une sortie de France (UE, EEE ou Suisse, puis hors UE) en évitant les États jugés non coopératifs ; un taux de 7,5 % est cité pour l'étape européenne. [44]

Quels chiffres retenir ?

Dits par Michel, souvent de mémoire.

Plafond d'un PEA	**150 000 €**
Plafond d'un PEA jeune	**20 000 €**
Seuil de la fiscalité allégée	**5 ans**
Taxation citée après / avant 5 ans	**18 % / 30 %**

Limites et nuances

- ☐ Les taux de 2026 sont cités de mémoire, avec une hésitation entre 17,2 % et 18,6 % selon les vidéos.
- ☐ La liste des banques proposant le PEA jeune et l'offre WPEA de BoursoBank sont datées ; le nom du nouvel ETF est possiblement mal transcrit.
- ☐ La rumeur d'août sur les ETF synthétiques n'a pas d'issue connue dans la vidéo : à recouper avec ce qui est sorti du PLF 2027.
- ☐ « Consommer son PEA » est sa stratégie personnelle de planification fiscale.

Période de validité

Règles de 2026 selon Michel ; à vérifier à la source avant d'agir.

Sources vidéo

Cliquez sur une référence pour afficher la fiche vidéo.

[2] PEA à 18 ans ? · 1 min 42

[13] Quoi mettre dans son PEA ? · 1 min 32

[14] Quand consommer son PEA? · 2 min 20

[15] Investir à 45 ans · 4 min 27

[23] Ma pire erreur émotionnelle · 5 min 57

[26] Rumeur d'interdiction d'investir hors europe avec un PEA · 2 min 14

[27] Taxe sur les plus-values latentes, quel intérêt de conserver un PEA ? · 1 min 34

[41] Comment ouvrir un PEA si je suis rattaché au foyer fiscal de mes parents ? · 2 min 16

[42] Quelles alternatives à Trade Republic? · 7 min 00

[43] La fin du WPEA chez BoursoBank? · 1 min 07

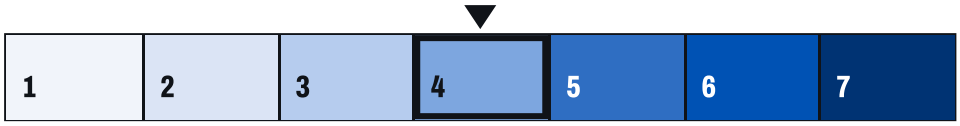
[44] Comment payer zéro impôt sur son PEA ? · 2 min 32

FICHE 04 / 12 10 VIDÉOS · 32 MIN

ASSURANCE-VIE ET PER

0,3 %
de frais d'enveloppe, le plus bas cité

Indicateur de vigilance



4 sur 7. 5 affirmations sur 10 sont des opinions ou des règles susceptibles d'avoir changé. 10 vidéos, 32 minutes.

En quoi consiste ce principe ?

Michel s'en prend surtout aux contrats chargés en frais vendus par des conseillers. Il garde l'assurance-vie pour deux usages précis et déconseille le PER, par méfiance envers la stabilité des règles fiscales.

Ce que Michel enseigne

Un timbre par affirmation, puis les sources vidéo.

- ● Regarder les frais : les contrats en ligne coûtent moins de 1 % par an ; le plus compétitif qu'il cite est Lucia (CNP) à 0,3 % sur l'enveloppe, plus les frais du fonds (0,06 % pour un MSCI World). Il oppose des contrats vendus par des conseillers à environ 2 % et des fonds à 1,5 à 3 %. [11, 36, 45]
- ● Retrouver le DIC du fonds (2 à 3 pages, frais en page 2) et faire le calcul en euros par an : les frais de gestion annuels pèsent le plus parce qu'ils se répètent. [11]
- ● Se méfier de la gestion pilotée, bien plus chère que la gestion libre, et d'une liste d'ETF qui n'affiche pas les frais. Ne pas juger sur la performance de la dernière année. [36]
- ● L'assurance-vie n'a un vrai intérêt fiscal que pour réduire les droits de succession (gros patrimoine, héritiers, avant 70 ans) ou pour optimiser des retraits réguliers ; sinon regarder PEA, compte-titres ou immobilier. [11]
- ▲ RÈGLE DATÉE Mettre son conjoint ou partenaire de PACS comme bénéficiaire n'a plus d'intérêt fiscal depuis 2007 (exonération totale) ; un testament suffit. Le concubinage reste taxé à 60 %. [16]
- ▲ RÈGLE DATÉE Stratégie de retrait : 9 200 € d'abattement annuel sur les gains pour un couple, prélèvements sociaux dus (17,2 %). On « purge » les plus-values chaque année en réinvestissant ce qu'on ne consomme pas ; d'abord « blinder » les PEA. [17, 46]
- ☐ Fermer un contrat chargé en frais malgré l'insistance de la banquière : le conseiller est incité à le garder, et un courtier n'est pas l'assureur. [47, 45]
- ☐ PER : la logique (versement déduit, impôt différé) est « imparable » en théorie, mais l'argent est bloqué et les règles peuvent changer. Il conclut « vraiment pas une bonne idée », sauf peut-être près de la retraite. [48]

▲ **RÈGLE DATÉE** Un projet de loi (PLF 2027, article 6) viserait des contrats détournés, avec effet rétroactif ; pour un usage ordinaire il dit de ne pas s'inquiéter. [49]

● Les variations de taux n'affectent pas un fonds euros : l'assureur garde ses obligations jusqu'au terme, donc ce bruit peut être ignoré. [50]

Quels chiffres retenir ?

Dits par Michel, souvent de mémoire.

Frais d'enveloppe de Lucia (CNP)	**0,3 %**
Frais totaux avec le fonds le moins cher	**0,36 %**
Abattement annuel des gains, couple	**9 200 €**
Année après laquelle le conjoint n'a plus d'intérêt fiscal	**2007**

Limites et nuances

- ☐ Son jugement sur le PER repose sur un pari politique (un futur gouvernement) : c'est une opinion.
- ☐ L'abattement d'assurance-vie est cité à 152 000 € dans une vidéo et à 150 000 € dans une autre.
- ☐ Les moyennes de frais (3 % d'entrée, 2,5 % de gestion) sont des ordres de grandeur sans source.
- ☐ Il reconnaît avoir été « un peu méchant » dans une première vidéo sur le sujet.

Période de validité

Frais et contrats datés de 2026 ; règles fiscales et projets de loi à revérifier.

Sources vidéo

Cliquez sur une référence pour afficher la fiche vidéo.

[11] Tu as une assurance vie ? · 7 min 40

[16] Faut-il mettre son conjoint en bénéficiaire d'assurance vie ? · 3 min 58

[17] Stratégies de retrait sur assurance-vie ? · 2 min 24

[36] Que pensez-vous de l'assurance vie Linxea Spirit 2 ? · 2 min 21

[45] AV crédit agricole · 1 min 42

[46] Comment mourir avec zéro ? · 2 min 57

[47] Fermer une assurance vie · 58 s

[48] Faut-il ouvrir un PER ? · 5 min 01

[49] PLF2027 - Protection de l'assurance-vie · 2 min 16

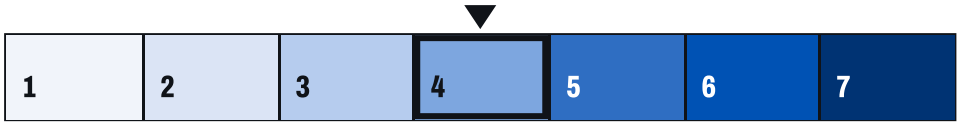
[50] Impact des taux sur les fonds euros? · 2 min 40

FICHE 05 / 12 9 VIDÉOS · 34 MIN

COURTIERS, BANQUES ET COMPTES

22 950 €
de plafond du Livret A, cité par Michel

Indicateur de vigilance



4 sur 7. 4 affirmations sur 7 sont des opinions ou des règles susceptibles d'avoir changé. 9 vidéos, 34 minutes.

En quoi consiste ce principe ?

Michel donne des avis d'usage, datés, sur les courtiers et les banques, sans grille chiffrée. Il en retient une logique : frais, simplicité, traçabilité, et ne jamais mettre tous ses œufs dans le même établissement.

Ce que Michel enseigne

Un timbre par affirmation, puis les sources vidéo.

- ☐ Trade Republic : quatre griefs (pas de site web, support par messagerie sans traçabilité, « payment for order flow », pas de PEA pendant des années). Si l'on y a investi depuis plus d'un an, vérifier que l'enveloppe n'est pas un compte-titres. [51]
- ☐ Autres courtiers : BoursoBank (« le plus cher que je recommanderais »), Fortuneo (très bien, interface vieillotte), Interactive Brokers (« le meilleur », pour avancés), Saxo (bug de virement, environ 70 000 € bloqués presque un mois). [42, 52]
- ☐ Finary : critiques sur la synchronisation, le rapport qualité-prix et des comparatifs qu'il juge partiaux ; ses soupçons sont présentés comme des impressions. [53, 54]
- ● Compte courant : éviter absolument le découvert ; anticiper le débit différé et la fraude. À un âge avancé, laisser environ 6 000 € (5 965 € à la date de la vidéo) pour les obsèques. [55]
- ● Livret A : jamais un investissement (taux presque toujours sous l'inflation). 3 à 6 mois de dépenses suffisent ; Livret A et LDD cumulent 34 950 € de plafond. [56]
- ● Se protéger d'une panne : un second compte dans une autre banque, des cartes de deux réseaux (Visa et Mastercard), 50 à 100 € de cash. En cas de panne type Revolut, l'argent reste sécurisé. [57]
- ☐ Les banques traditionnelles sont en conflit d'intérêt : assurance emprunteur 2 à 4 fois plus chère, fonds maison à 1 à 2,5 % de frais, comptes à terme peu rémunérés, services inutiles. [12]

Quels chiffres retenir ?

Dits par Michel, souvent de mémoire.

Plafond du Livret A	**22 950 €**

	Plafonds cumulés Livret A et LDD	**34 950 €**
	De dépenses sur les livrets	**3 à 6 mois**
	Pour les obsèques d'un proche âgé	**6 000 €**

Limites et nuances

- ☐ Ce sont des avis personnels, parfois anciens (BforBank essayé il y a 5 à 6 ans), sans grille de frais chiffrée.
- ☐ Les montants réglementaires (5 965 €, plafonds du Livret A) évoluent : à vérifier.
- ☐ Une hausse du plafond du Livret A était votée à l'Assemblée mais incertaine selon lui.

Période de validité

Avis et tarifs datés d'août à octobre 2026.

Sources vidéo

Cliquez sur une référence pour afficher la fiche vidéo.

[12] En quoi ton conseiller bancaire est en conflit d'intérêt ? · 2 min 58

[42] Quelles alternatives à Trade Republic? · 7 min 00

[51] D'où vient la mauvaise réputation de Trade Republic ? · 2 min 43

[52] Mon avis sur Fortuneo (broker) · 4 min 10

[53] Peut on encore faire confiance à Finary? · 3 min 16

[54] Coup de gueule contre Finary : quelle est votre mission ? · 1 min 59

[55] Combien d'argent sur son compte courant ? · 2 min 49

[56] Livret A plafonné à 30.000€ · 3 min 04

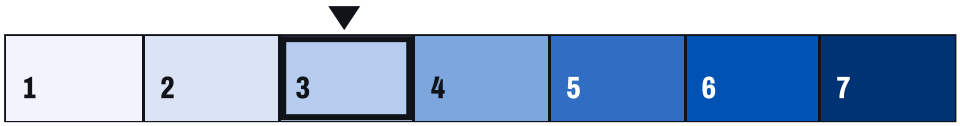
[57] Incident Revolut · 5 min 57

FICHE 06 / 12 11 VIDÉOS · 38 MIN

CONSEILLERS, FORMATION ET SOURCES D'INFORMATION

1 %
d'honoraires annuels sur les encours

Indicateur de vigilance



3 sur 7. 3 affirmations sur 8 sont des opinions ou des règles susceptibles d'avoir changé. 11 vidéos, 38 minutes.

En quoi consiste ce principe ?

Pour Michel, un conseiller se rémunère par les frais ou les produits qu'il vend. Il invite à se former soi-même et à interroger des pairs plutôt que des proches ou des vendeurs.

Ce que Michel enseigne

Un timbre par affirmation, puis les sources vidéo.

- ● Le conflit d'intérêt est la clé de lecture : un conseiller payé à la commission ou « gratuit » se rémunère par les frais et la vente de produits. [12, 18, 58]
- ◆ Le modèle courant est un pourcentage des encours, environ 1 % par an d'après la norme américaine : 100 € pour 10 000 € confiés, 10 000 € pour 1 million. [19]
- ● Préférer un conseiller aux honoraires, à envisager dès 200 000 € de patrimoine : environ 300 € la session entre 200 000 et 500 000 €, 500 à 1 000 € entre 300 000 € et 1 million. [18]
- ☐ « Quand c'est gratuit, c'est vous le produit » : un rendez-vous gratuit a débouché sur une SCPI sur crédit à 9 % de frais d'entrée (chiffres du témoignage qu'il lit). [18]
- ● Se former soi-même : environ une heure par semaine pendant un an, soit une cinquantaine d'heures. Il suppose un gain de 2 % par an sur 150 000 €, soit environ 3 000 €. [20]
- ● Poser ses questions à des inconnus sur des forums de pairs (Reddit « vos finances », Bogleheads) plutôt qu'à ses amis, et se méfier de ceux qui vendent du rêve. [22, 59]
- ☐ Sources qu'il aime : des livres (The Simple Path to Wealth, Le petit livre de l'investissement, The Millionaire Next Door, Your Money or Your Life) et des chaînes comme Ben Felix ou JL Collins. Après 5 ou 6 livres, les suivants servent peu. [60, 21]
- ☐ Une IA peut auditer ses calculs : il a fait corriger son tableur par Claude. Les affirmations des assistants sont rapportées sans vérification. [61, 62]

Quels chiffres retenir ?

Dits par Michel, souvent de mémoire.

Honoraires annuels habituels	**1 %**
Patrimoine à partir duquel payer un conseiller	**200 000 €**
Une session de conseil, entre 200 000 et 500 000 €	**300 €**
De formation sur un an	**50 h**

Limites et nuances

- ☐ La norme de 1 % vient surtout de contenus américains ; elle n'est pas démontrée pour la France.
- ☐ Les fourchettes de tarifs se chevauchent et sont des ordres de grandeur personnels.
- ☐ Le taux de 13 % de frais de gestion annuelle du témoignage est invraisemblable pour un produit courant et n'est pas vérifié.
- ☐ Une vidéo est une parodie (conseiller « licencié » pour avoir défendu le client) : ce n'est pas un fait.

Période de validité

Opinions et ordres de grandeur ; stables dans l'esprit.

Sources vidéo

Cliquez sur une référence pour afficher la fiche vidéo.

[12] En quoi ton conseiller bancaire est en conflit d'intérêt ? · 2 min 58

[18] Le vrai prix d'un CGP gratuit · 2 min 58

[19] Combien payer un conseiller financier? · 2 min 53

[20] Chercher des conseils sur TikTok ou te former 1h par semaine ? · 1 min 34

[21] influenceurs en finances personnelles ? · 2 min 12

[22] Ma pire erreur de débutant · 4 min 58

[58] Un conseiller bancaire surpris en train de donner un conseil dans l'intérêt de ses clients (parodie) · 1 min 53

[59] Comment le passage en freelance change ta vie professionnelle · 5 min 09

[60] Quelques livres de finance personnelle · 7 min 32

[61] Claude.AI comme conseiller en gestion de patrimoine · 2 min 54

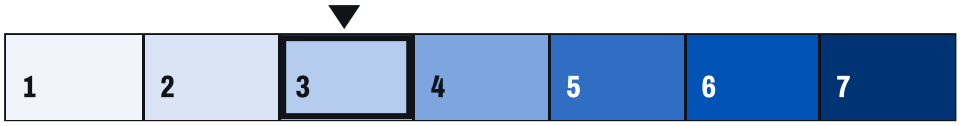
[62] Ton portefeuille financier doit résister à la crise de la dette française · 2 min 39

FICHE 07 / 12 8 VIDÉOS · 48 MIN

FIRE, RETRAITE ANTICIPÉE ET DÉCUMULATION

3,2 %
de taux de retrait actuel de Michel

Indicateur de vigilance



3 sur 7. 2 affirmations sur 8 sont des opinions ou des règles susceptibles d'avoir changé. 8 vidéos, 48 minutes.

En quoi consiste ce principe ?

Michel est parti à la retraite anticipée vers 38-39 ans, avec environ 900 000 € de patrimoine financier et 30 000 € de dépenses annuelles. Il enseigne une retraite anticipée prudente : forte épargne, taux de retrait ajusté au marché, plan écrit en cas de krach, puis décumulation planifiée.

Ce que Michel enseigne

Un timbre par affirmation, puis les sources vidéo.

- Un taux d'épargne de 50 % permet de partir après 17 ans. La règle des 4 % sert de base, avec un malus pour un horizon de 50 ans et un bonus avec la retraite par répartition. [1, 3, 63]
- Ajuster le taux de retrait à la valorisation du marché (méthode de Karsten Jeschke fondée sur le CAPE) : quand le marché s'effondre on l'ajuste à la hausse, quand il explose à la baisse. Aujourd'hui il vise 3 à 3,5 %, et lui-même environ 3,2 %. [63]
- Prévoir par écrit un krach de 50 % (qu'il juge possible) : racheter des actions avec la poche d'obligations, retrouver un emploi si les retraits deviennent excessifs. Son portefeuille : trois fonds, 70 % d'actions, rééquilibré chaque année. [25, 3]
- Utiliser des ETF capitalisants : il ne reçoit aucun dividende et vend selon ses besoins. PEA jusqu'à 150 000 €, puis compte-titres ; l'assurance-vie se regarde après 50 ans avec peu d'héritiers. [25]
- « Mourir avec zéro » : à 60-70 ans, rachats sur PEA et assurance-vie ; à 70-80 ans, réduire la complexité et prévoir un mandat de protection future ; au-delà de 80 ans, s'appuyer sur des rentes et garder 100 000 à 200 000 € pour l'EHPAD en couple. [46]
- Le FIRE n'est pas la privation : couper ce qui ne compte pas, garder ce qui compte. L'indépendance financière sert aussi à pouvoir dire non à son patron. [25, 64]
- ▲ RÈGLE DATÉE Retraités : calculer soi-même, tranche par tranche, la hausse attendue de sa pension (projet PLF 2027), la comparer à l'inflation et réduire ses dépenses d'environ 2 % par an si nécessaire. [65]

- ☐ Vivre du RSA avec environ 40 000 € investis ne fait pas de lui un rentier, car environ 5 % de son revenu viendrait de ses investissements. [66]

Quels chiffres retenir ?

Dits par Michel, souvent de mémoire.

Règle de base et son taux actuel	**4 % → 3,2 %**
Épargne et durée de travail	**50 % → 17 ans**
Dépenses annuelles de Michel	**30 000 €**
Réserve conseillée pour l'EHPAD, en couple	**100 à 200 k€**

Limites et nuances

- ☐ Il dit lui-même ne pas être sûr que son calcul tienne mathématiquement, et son parcours suppose un fort revenu.
- ☐ « Une chance sur 3 » pour un krach de 50 % est une estimation personnelle sans source.
- ☐ Le mécanisme exact de la « taxe Puma » n'est pas détaillé : à vérifier.
- ☐ La transcription donne « 2160 » pour une tranche de pension, probablement une erreur pour 1 260 : ce chiffre n'est pas repris.

Période de validité

Méthode durable ; taux et réformes datés de 2026.

Sources vidéo

Cliquez sur une référence pour afficher la fiche vidéo.

[1] Comment travailler 5 ans de moins ? · 1 min 09

[3] La retraite à 40 ans (partie 1) · 12 min 13

[25] La retraite à 40 ans ? Partie 2 · 14 min 16

[46] Comment mourir avec zéro ? · 2 min 57

[63] Baisse des marchés et règle des 4% · 5 min 42

[64] Événement de la vie - RE · 7 min 24

[65] Retraités, préparez vos budgets! · 2 min 59

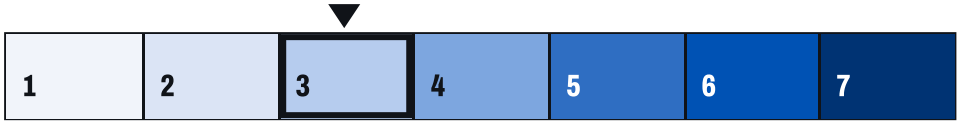
[66] Rentier au RSA, c'est possible? · 1 min 22

FICHE 08 / 12 9 VIDÉOS · 32 MIN

TRANSMISSION ET SUCCESSION

≈0
de droits pour les successions moyennes, selon Michel

Indicateur de vigilance



3 sur 7. 3 affirmations sur 9 sont des opinions ou des règles susceptibles d'avoir changé. 9 vidéos, 32 minutes.

En quoi consiste ce principe ?

Michel pense que la transmission est plus simple que sa réputation : la plupart des successions sont peu taxées, et le danger vient surtout des intermédiaires et des dispositifs bloquants.

Ce que Michel enseigne

Un timbre par affirmation, puis les sources vidéo.

- ● Avant de donner, s'assurer de pouvoir vivre sans se dépouiller (dont environ 5 ans d'EHPAD), faire un bilan avec un notaire et respecter la réserve héréditaire. [67, 68]
- ● Les successions moyennes paient quasiment zéro : le taux de 45 % est le taux marginal maximal. Il propose de simuler son cas à 20 ans ; des droits apparaissent vers 150 000 à 300 000 € par enfant. [69, 70]
- ▲ RÈGLE DATÉE Outils cités de mémoire : présents d'usage (2 à 2,5 % du patrimoine, le jour de l'événement), don familial d'argent jusqu'à environ 32 000 €, abattement de 100 000 € par parent et par enfant tous les 15 ans, abattements pour petits-enfants, assurance-vie (152 000 € puis 20 % jusqu'à 700 000 €, 31,25 % au-delà). [67, 71]
- ● Le compte-titres est « le meilleur truc à laisser » : liquide, transmission rapide, plus-values effacées au don ou au décès. Donner des titres purge la plus-value. [72, 71]
- ● Pièges de la nue-propriété : frais de notaire, bien bloqué, obligation d'entretien du nu-propriétaire, tension psychologique, et aucun effet sur l'IFI. [73]
- ● Prévoir de la liquidité : une maison de famille crée de l'indivision et des frais de succession à financer. [72]
- □ Méfiance envers les intermédiaires (notaire, comptable, banquier) payés par les actes et les produits ; pas de holding ni de SCI inutiles. Il cite environ 200 € pour un testament chez le notaire. [69, 67]
- ▲ RÈGLE DATÉE On ne peut pas déshériter ses enfants ni son conjoint. L'expatriation fiscale y échappe, sauf pour l'immobilier situé en France. [74]

- Après un héritage de 100 000 € : ne rien faire pendant 1 à 2 ans. Ordre : dépenses obligatoires, PEE, épargne de précaution, remboursement des dettes à 3 % ou plus, épargne défiscalisée, puis long terme. [75]

Quels chiffres retenir ?

Dits par Michel, souvent de mémoire.

Taux marginal maximal en ligne directe	**45 %**
Abattement par parent et par enfant, tous les 15 ans	**100 000 €**
Don familial d'argent, environ	**32 000 €**
Présent d'usage, part du patrimoine	**2 à 2,5 %**

Limites et nuances

- ☐ Michel dit n'être « ni notaire ni clerc de notaire » et ses chiffres sont cités de mémoire.
- ☐ L'abattement est de 150 000 € dans une vidéo et de 100 000 € dans une autre, sans explication de l'écart.
- ☐ Il invite lui-même à le contredire sur le plafond de 2,5 % du revenu pour les présents d'usage.
- ☐ La vidéo sur les droits du PLF 2027 pour les donations n'a pas pu être transcrite.

Période de validité

Règles à vérifier auprès d'un notaire ; chiffres de mémoire.

Sources vidéo

Cliquez sur une référence pour afficher la fiche vidéo.

[67] Comment optimiser sa succession ? · 4 min 51

[68] Comment initier ses parents à l'investissement ? · 2 min 52

[69] Comment réduire les droit de succession sans enrichir le banquier, le comptable, le notaire? · 4 min 48

[70] Supprimer l'impôt sur l'héritage ? · 1 min 19

[71] Double astuce fiscale : présent d'usage + purge des plus-values · 3 min 36

[72] Laisser sa maison à ses enfants à sa mort : est-ce vraiment une bonne idée ? · 1 min 49

[73] Les pièges de la donation de nue-propriété · 2 min 44

[74] Je m'expatrie pour déshériter mes enfants ! · 2 min 09

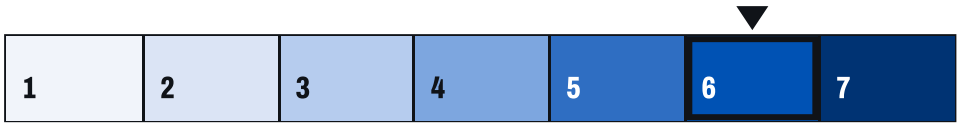
[75] Investir son héritage · 7 min 30

FICHE 09 / 12 7 VIDÉOS · 24 MIN

RISQUE FRANCE, DETTE ET PROTECTION DU PATRIMOINE

100 000 €
ne jamais les laisser dormir sur un compte

Indicateur de vigilance



6 sur 7. 6 affirmations sur 7 sont des opinions ou des règles susceptibles d'avoir changé. 7 vidéos, 24 minutes.

En quoi consiste ce principe ?

Michel traite le défaut de la France comme un scénario à tester, pas comme une prévision. Il utilise des assistants d'IA pour des stress tests et en conclut qu'il faut diversifier les enveloppes et les banques.

Ce que Michel enseigne

Un timbre par affirmation, puis les sources vidéo.

- ☐ Scénario de défaut partiel : fonds euros (environ 30 % prêtés à l'État, soit environ 15 % de perte si défaut de moitié), Livret A exposé, comptes courants (exemple de Chypre). Laisser 100 000 € dormir sur un compte est « une catastrophe ». [28]
- ● Répartir plutôt que blinder le Livret A (exemple : 10 000 € sur le Livret A et 10 000 € sur le LDD) ; il préfère investir l'épargne de précaution plutôt que la laisser exposée. [28]
- ☐ Stress test avec Claude, trois scénarios : ETF Monde et tech américaines à −30/−40 %, obligations américaines à environ +10 %, livrets perdants dans le pire cas (−20 à −50 %). Il juge son patrimoine « plutôt robuste ». [76]
- ☐ Avec Gemini, même exercice : dette française dans les ETF obligataires européens (20 à 30 %), livrets, comptes courants, PEA modifiable. Conclusion : diversifier avec un compte-titres. [62]
- ☐ Un compte en Allemagne via Trade Republic pour « une petite longueur d'avance » ; une vidéo plus tardive juge un compte à l'étranger probablement inutile : il se contredit en partie. [77, 28]
- ☐ L'or n'est pas un investissement (aucun rendement) mais une assurance, « l'ultime » en cas de crise grave. [78]
- ☐ Bulles : personne ne sait quand elles éclatent. Il conseille de fermer le journal et d'ignorer le signal. Une autre vidéo, tirée d'un livre, avance que tant que l'on s'inquiète d'une bulle elle ne se réalise probablement pas. [24, 79]

Quels chiffres retenir ?

Dits par Michel, souvent de mémoire.

Part des fonds euros prêtée à l'État (selon Michel)	30 %

Livrets dans le scénario C du stress test	**–20 à –50 %**
Somme à ne pas laisser sur un compte	**100 000 €**
Scénarios du stress test	**3**

Limites et nuances

- ☐ Tout est conditionnel et spéculatif ; il emploie « je pense » et « pourrait ».
- ☐ Les chiffres du stress test viennent d'une IA, pas de données historiques ; la garantie des livrets est à vérifier.
- ☐ Ses deux vidéos sur les bulles se contredisent en apparence ; le titre est plus catégorique que le contenu.
- ☐ La vidéo sur les 4 règles d'or contre les escroqueries n'a pas pu être transcrite.

Période de validité

Scénarios hypothétiques, publiés d'août à octobre 2026.

Sources vidéo

Cliquez sur une référence pour afficher la fiche vidéo.

[24] Nouvelle bulle financière liée à l'IA cet automne ? · 1 min 29

[28] Que faire pour se protéger du défaut de la France ? · 5 min 04

[62] Ton portefeuille financier doit résister à la crise de la dette française · 2 min 39

[76] Stress-tester son épargne au défaut de la France · 4 min 29

[77] Trade Republic pour réduire son risque France ? · 2 min 46

[78] Pourquoi l'or est de la spéculation plutôt que de l'investissement ? · 5 min 41

[79] Il n'y a pas de bulle sur l'intelligence artificielle · 2 min 21

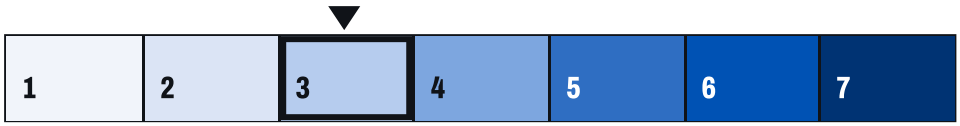
FICHE 10 / 12 9 VIDÉOS · 21 MIN

IMMOBILIER, CRÉDIT ET RÉSIDENCE PRINCIPALE

15 ans

de séjour, le seuil entre louer et acheter

Indicateur de vigilance



3 sur 7. 3 affirmations sur 8 sont des opinions ou des règles susceptibles d'avoir changé. 9 vidéos, 21 minutes.

En quoi consiste ce principe ?

Michel n'est pas un investisseur immobilier. Il répond à des cas concrets avec quelques règles simples et refuse le levier, qu'il juge contraire à la patience.

Ce que Michel enseigne

Un timbre par affirmation, puis les sources vidéo.

- [x] Louer ou acheter : le critère unique est la durée de séjour. Moins de 15 ans, locataire ; plus de 15 ans, propriétaire. Un loyer paie un service (lieu, flexibilité, aucun entretien). [80]
- [ ] Il se dit d'accord avec Kiyosaki : la résidence principale est du train de vie, avec trois réserves (l'économie par rapport au loyer, la plus-value à la revente, la mise en location ou la chambre louée). [81]
- [ ] Un locataire rigoureux qui épargne et investit gagne contre un propriétaire de sa résidence principale ; les retraités propriétaires paraissent plus riches par biais d'échantillon. [82]
- [x] Investir ou rembourser : comparer le taux du crédit au rendement espéré de la bourse décoté d'une prime de risque. À 0 %, investir ; la bascule se situe entre 3 et 4 %, jusqu'à environ 4,5 % si l'on aime le risque. [83]
- [x] Pas de levier : « il marche dans les 2 sens » et casse la patience. Investir à crédit en bourse (crédit lombard, option margin) est déconseillé à cause des ventes forcées en cas de baisse. [84, 85]
- [x] Un studio à cash-flow négatif s'enrichit quand même par le capital remboursé, mais le risque est de ne plus pouvoir financer ; respecter l'encadrement des loyers. [86]
- [ ] Prospective : l'IA (voitures autonomes, télétravail) pourrait redonner de l'attrait aux maisons éloignées des centres. [87]
- [x] Ne pas investir sur une action de promoteur sur un « feeling » : une action isolée ne dépasse pas 1 à 5 % du portefeuille. [30]

Quels chiffres retenir ?

Seuil louer ou acheter	**15 ans**

Dits par Michel, souvent de mémoire.

Taux de crédit : on investit plutôt que de rembourser	**0 %**
Bascule vers le remboursement	**3 à 4,5 %**
Part maximale d'une action isolée	**1 à 5 %**

Limites et nuances

- ☐ Le seuil de 15 ans est une règle empirique personnelle, sans calcul présenté.
- ☐ La dernière phrase de la vidéo sur le crédit est ambiguë, probablement un lapsus : au-delà de 4,5 % il faudrait rembourser.
- ☐ Il se dit « pas vraiment un investisseur immobilier » et la vidéo sur les effets de l'énergie chère sur l'immobilier n'a pas pu être transcrite.

Période de validité

Règles empiriques, peu datées.

Sources vidéo

Cliquez sur une référence pour afficher la fiche vidéo.

[30] Je crois à un rebond de la promotion immobilière · 2 min 19

[80] Payer un loyer, c'est jeter de l'argent par les fenêtres · 2 min 19

[81] Acheter sa RP ce n'est pas investir, c'est du train de vie · 1 min 55

[82] Pourquoi les retraités propriétaires semblent plus riches que les locataires ? · 1 min 34

[83] Investir ou rembourser mon crédit ? · 2 min 35

[84] Le levier bancaire, une fabuleuse opportunité risquée · 2 min 26

[85] L'investissement financier à crédit est il une bonne idée? · 1 min 54

[86] appartement pas rentable ? · 2 min 36

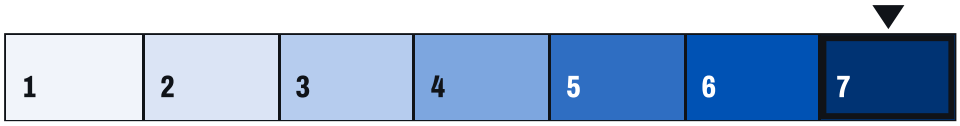
[87] Les effets de l'IA sur l'immobilier · 2 min 59

FICHE 11 / 12 8 VIDÉOS · 19 MIN

FISCALITÉ ET PROJET DE LOI DE FINANCES 2027

2,1 %
d'inflation retenue pour revaloriser le barème

Indicateur de vigilance



7 sur 7. 7 affirmations sur 7 sont des opinions ou des règles susceptibles d'avoir changé. 8 vidéos, 19 minutes.

En quoi consiste ce principe ?

Michel a lu le projet de loi de finances 2027 et en a tiré une série de vidéos. Il décrit des mesures non votées, souvent avec prudence, et en tire le même réflexe : ne pas bâtir sa stratégie sur une règle fiscale qui peut changer.

Ce que Michel enseigne

Un timbre par affirmation, puis les sources vidéo.

▲ RÈGLE DATÉE PLF 2027 : les retraités sont visés. L'abattement de 10 % serait plafonné à 3 000 € et les pensions revalorisées par tranches (indexation sur l'inflation jusqu'à 1 260 €, 1 % au-delà jusqu'à environ 4 000 €, rien ensuite) ; il suggère de budgéter 2 % de moins. [65, 88, 89]

▲ RÈGLE DATÉE Selon l'article 33, les mesures s'appliqueraient dès 2026. Il invoque la « petite rétroactivité » d'un an qu'il dit autorisée par le Conseil constitutionnel, sans référence précise. [88]

▲ RÈGLE DATÉE Article 2 : le barème de l'impôt sur le revenu serait revalorisé de 2,1 %, ce qui permet de dire qu'il n'augmente pas. [90]

▲ RÈGLE DATÉE Proposition du Rassemblement national d'un impôt sur la fortune financière à la place de l'IFI : il suppose un barème identique et des concubins possiblement inclus. Hypothèse. [91]

▲ RÈGLE DATÉE Taxe sur les plus-values latentes : mesure possible mais non annoncée ; ne pas fermer son PEA par anticipation. [27]

☐ 84 % des Français voudraient baisser l'impôt sur les successions alors que l'héritage médian est de 41 000 € : il juge cela illogique, car il faut bien aller chercher l'argent quelque part. [70]

☐ Les règles françaises sont instables : il cite l'histoire de la CSG et de la CRDS pour ne pas faire confiance à un avantage fiscal sur 30 à 40 ans. [48]

Quels chiffres retenir ?

Dits par Michel, souvent de mémoire.

Inflation retenue pour le barème de l'IR	**2,1 %**
Plafond envisagé de l'abattement de 10 %	**3 000 €**
Seuil de la première tranche de pension	**1 260 €**

Héritage médian cité (INSEE)	**41 000 €**

Limites et nuances

- ☐ Ce sont des projets de loi : texte, vote et sort au Parlement peuvent changer, et la vidéo ne donne pas l'issue.
- ☐ Michel ne connaît pas le détail de plusieurs mesures (« j'ai pas le détail en tête »).
- ☐ Les vidéos sur les 30 articles du PLF ne sont pas toutes reprises ici : seules les mesures concernant l'épargne et les retraités.
- ☐ Une vidéo sur les donations du PLF n'a pas pu être transcrite.

Période de validité

À jour de septembre-octobre 2026 ; à recouper avec la loi réellement adoptée.

Sources vidéo

Cliquez sur une référence pour afficher la fiche vidéo.

[27] Taxe sur les plus-values latentes, quel intérêt de conserver un PEA ? · 1 min 34

[48] Faut-il ouvrir un PER ? · 5 min 01

[65] Retraités, préparez vos budgets! · 2 min 59

[70] Supprimer l'impôt sur l'héritage ? · 1 min 19

[88] PLF2027 - article 33 - Modalités d'entrée en vigueur des mesures fiscales · 1 min 41

[89] PLF2027 : les nouveaux impôts · 1 min 00

[90] PLF2027 - revaloristion de l'IR · 2 min 38

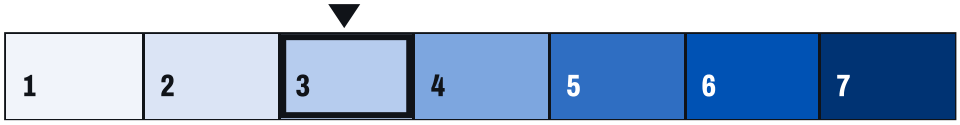
[91] Transformer l'impôt sur la fortune immobilière en impôt sur la fortune financière ? · 2 min 24

FICHE 12 / 12 4 VIDÉOS · 12 MIN

LES BASES : ACTIONS ET OBLIGATIONS

2
titres à ne pas confondre : propriété et dette

Indicateur de vigilance



3 sur 7. 1 affirmation sur 4 est une opinion ou une règle susceptible d'avoir changé. 4 vidéos, 12 minutes.

En quoi consiste ce principe ?

Michel explique les deux titres de base en quelques minutes. Il présente les obligations comme un stabilisateur de portefeuille, pas comme une source de rendement.

Ce que Michel enseigne

Un timbre par affirmation, puis les sources vidéo.

- ● Une action est un titre de propriété d'une entreprise : on gagne par le dividende ou en revendant ; on peut aussi voter en assemblée générale. [92, 93]
- ● Une obligation est un prêt à un État ou à une entreprise : le coupon est l'intérêt, et le prix varie à l'inverse des taux sur le marché secondaire. [94, 93]
- ● Prêter à un État est le placement le plus sûr, donc le taux est très bas. Les obligations ne servent pas à rapporter mais à stabiliser et à « dérisquer » : un très bon diversificateur. [94, 95]
- ☐ Il détient deux ETF obligataires (États de la zone euro et États-Unis à 3-7 ans) et dit avoir peu d'expérience ; il cite aussi des ETF à échéance fixe, les OAT en direct et les fonds euros comme autres voies. [95]

Quels chiffres retenir ?

Dits par Michel, souvent de mémoire.

Exemple : 1 000 € prêtés à 1 % donnent 10 € de coupon	**1 % → 10 €**
Fréquence approximative d'une faillite d'État, selon lui	**tous les 50 ans**
ETF obligataires qu'il détient	**2**
Maturité des obligations américaines qu'il détient	**3 à 7 ans**

Limites et nuances

- ☐ Il reconnaît une maîtrise limitée du lien entre inflation, taux et obligations.
- ☐ Les tickers viennent d'une transcription automatique : à vérifier.
- ☐ Ses explications sont volontairement simplifiées : rien sur les frais des ETF ni sur le risque de crédit.

Période de validité	Notions stables.

Sources vidéo

Cliquez sur une référence pour afficher la fiche vidéo.

[92] Les actions et la bourse expliquée aux débutants · 1 min 11

[93] Les actions et les obligations pour les nuls · 4 min 17

[94] Les obligations : qu'est-ce que c'est ? Est-ce que c'est vraiment utile ? · 2 min 45

[95] Quelles obligations as-tu acheté ? · 4 min 13

ANNEXES & BIBLIOGRAPHIE

Table synoptique des chiffres répétés, erreurs fréquentes, protocole de transcription et index des 98 vidéos.

LES 12 CHIFFRES CITÉS, EN UN COUP D'ŒIL

20 %	Taux d'épargne du Français moyen, selon Michel	[1]
17 ans	De travail à 50 % d'épargne nette avant de partir	[1]
3,2 %	Son taux de retrait actuel, au lieu des 4 % de la règle de base	[63]
150 000 €	Plafond de versement d'un PEA (20 000 € pour un PEA jeune)	[41]
5 ans	Ancienneté après laquelle le PEA n'est plus soumis à l'impôt sur le revenu	[13]
0,3 %	Frais d'enveloppe de l'assurance-vie la moins chère qu'il cite	[11]
9 200 €	Abattement annuel sur les gains d'une assurance-vie, pour un couple	[17]
3 à 6 mois	De dépenses sur les livrets, pas davantage	[56]
15 ans	Durée de séjour au-delà de laquelle acheter vaut mieux que louer	[80]
3 à 4,5 %	Taux de crédit à partir duquel il rembourse plutôt qu'il n'investit	[83]
1 %	Honoraires annuels habituels d'un conseiller au pourcentage des encours	[19]
94 %	Des fonds européens qui sous-performent leur indice à 10 ans (SPIVA, de mémoire)	[5]

LES 8 ERREURS QU'IL DIT ÉVITER

▲	Garder de grosses sommes sur un livret ou un compte courant.	[28]
▲	Fermer un PEA sur un coup de colère au lieu de le transférer.	[23]
▲	Choisir un fonds sur son palmarès de performance.	[5]
▲	Prendre un ETF distribuant quand on est résident fiscal français.	[9]
▲	Accepter un contrat d'assurance-vie sans calculer ses frais en euros.	[11]
▲	Investir à crédit dans des produits financiers.	[85]
▲	Acheter une action isolée sur un « feeling ».	[30]
▲	Agir sur une rumeur de réforme avant la publication du texte.	[26]

COMMENT CE DOSSIER A ÉTÉ ÉTABLI

475

vidéos publiées par le compte entre juillet et novembre 2026. Aucune n'a de sous-titres : il a fallu transcrire l'audio.

102

vidéos retenues, choisies par thème et par audience (plus de 60 secondes, hors annexes du projet de loi de finances et réponses sans enseignement). Elles couvrent 82 % des vues.

98

vidéos transcrites automatiquement ; 4 n'ont pas pu l'être (transcription vide ou fichier trop lourd). Les transcriptions peuvent contenir des erreurs de reconnaissance vocale.

LES 98 VIDÉOS SOURCES

[1]	Comment travailler 5 ans de moins ?	11 août 2026	1 min 09
[2]	PEA à 18 ans ?	30 août 2026	1 min 42
[3]	La retraite à 40 ans (partie 1)	12 nov. 2026	12 min 13
[4]	Le trading ça marche pas !	6 août 2026	2 min 52
[5]	Ne pas choisir ses ETF en fonction de leur performance	25 oct. 2026	5 min 04

[6]	Ce que tu ne devrais plus jamais faire en bourse	11 août 2026	2 min 57
[7]	Le CAC40 est au plus haut, que dois-je faire?	5 août 2026	2 min 51
[8]	MSCI World ou ACWI ?	2 oct. 2026	2 min 38
[9]	Fuyez les ETF distribuants !	6 août 2026	2 min 59
[10]	Comment utiliser JustETF ?	25 oct. 2026	8 min 19
[11]	Tu as une assurance vie ?	6 nov. 2026	7 min 40
[12]	En quoi ton conseiller bancaire est en conflit d'intérêt ?	31 août 2026	2 min 58
[13]	Quoi mettre dans son PEA ?	5 août 2026	1 min 32
[14]	Quand consommer son PEA?	20 sept. 2026	2 min 20
[15]	Investir à 45 ans	23 oct. 2026	4 min 27
[16]	Faut-il mettre son conjoint en bénéficiaire d'assurance vie ?	23 août 2026	3 min 58
[17]	Stratégies de retrait sur assurance-vie ?	8 sept. 2026	2 min 24
[18]	Le vrai prix d’un CGP gratuit	13 sept. 2026	2 min 58
[19]	Combien payer un conseiller financier?	20 août 2026	2 min 53
[20]	Chercher des conseils sur TikTok ou te former 1h par semaine ?	22 août 2026	1 min 34
[21]	influenceurs en finances personnelles ?	17 juil. 2026	2 min 12
[22]	Ma pire erreur de débutant	27 sept. 2026	4 min 58
[23]	Ma pire erreur émotionnelle	27 sept. 2026	5 min 57
[24]	Nouvelle bulle financière liée à l'IA cet automne ?	16 août 2026	1 min 29
[25]	La retraite à 40 ans ? Partie 2	12 nov. 2026	14 min 16
[26]	Rumeur d'interdiction d'investir hors europe avec un PEA	13 août 2026	2 min 14
[27]	Taxe sur les plus-values latentes, quel intérêt de conserver un PEA ?	28 août 2026	1 min 34
[28]	Que faire pour se protéger du défaut de la France ?	25 août 2026	5 min 04
[29]	Tu as gagné 10M€ au loto?	27 août 2026	4 min 09
[30]	Je crois à un rebond de la promotion immobilière	29 août 2026	2 min 19
[31]	Mon avis sur les produits structurés	10 août 2026	2 min 25
[32]	Bourse = casino ?	8 août 2026	1 min 31
[33]	Comment tu fais pour continuer d'économiser quand tu n'as plus du tout la motivation ?	12 août 2026	2 min 40
[34]	Tu hésites entre 1 seul ETF ou en combiner 2 ?	19 août 2026	2 min 36
[35]	Ce portefeuille est trop sectorisé pour un débutant	15 août 2026	2 min 02
[36]	Que pensez-vous de l'assurance vie Linxea Spirit 2 ?	3 août 2026	2 min 21
[37]	ETF distribuant ?	6 nov. 2026	4 min 10
[38]	2 biais psychologiques d’investisseurs en ETF	10 août 2026	2 min 43
[39]	ETF equipondérés ?	10 oct. 2026	7 min 19

[40]	Le DCA c'est vraiment une belle connerie…	6 août 2026	1 min 03
[41]	Comment ouvrir un PEA si je suis rattaché au foyer fiscal de mes parents ?	31 août 2026	2 min 16
[42]	Quelles alternatives à Trade Republic?	5 août 2026	7 min 00
[43]	La fin du WPEA chez BoursoBank?	4 sept. 2026	1 min 07
[44]	Comment payer zéro impôt sur son PEA ?	29 août 2026	2 min 32
[45]	AV crédit agricole	11 sept. 2026	1 min 42
[46]	Comment mourir avec zéro ?	20 août 2026	2 min 57
[47]	Fermer une assurance vie	1 sept. 2026	58 s
[48]	Faut-il ouvrir un PER ?	14 oct. 2026	5 min 01
[49]	PLF2027 - Protection de l'assurance-vie	3 oct. 2026	2 min 16
[50]	Impact des taux sur les fonds euros?	21 sept. 2026	2 min 40
[51]	D'où vient la mauvaise réputation de Trade Republic ?	3 août 2026	2 min 43
[52]	Mon avis sur Fortuneo (broker)	26 oct. 2026	4 min 10
[53]	Peut on encore faire confiance à Finary?	22 août 2026	3 min 16
[54]	Coup de gueule contre Finary : quelle est votre mission ?	22 août 2026	1 min 59
[55]	Combien d'argent sur son compte courant ?	22 sept. 2026	2 min 49
[56]	Livret A plafonné à 30.000€	4 nov. 2026	3 min 04
[57]	Incident Revolut	21 oct. 2026	5 min 57
[58]	Un conseiller bancaire surpris en train de donner un conseil dans l'intérêt de ses clients (parodie)	23 sept. 2026	1 min 53
[59]	Comment le passage en freelance change ta vie professionnelle	27 sept. 2026	5 min 09
[60]	Quelques livres de finance personnelle	22 oct. 2026	7 min 32
[61]	Claude.AI comme conseiller en gestion de patrimoine	2 oct. 2026	2 min 54
[62]	Ton portefeuille financier doit résister à la crise de la dette française	10 sept. 2026	2 min 39
[63]	Baisse des marchés et règle des 4%	19 oct. 2026	5 min 42
[64]	Événement de la vie - RE	27 sept. 2026	7 min 24
[65]	Retraités, préparez vos budgets!	14 oct. 2026	2 min 59
[66]	Rentier au RSA, c'est possible?	17 août 2026	1 min 22
[67]	Comment optimiser sa succession ?	25 sept. 2026	4 min 51
[68]	Comment initier ses parents à l'investissement ?	6 sept. 2026	2 min 52
[69]	Comment réduire les droit de succession sans enrichir le banquier, le comptable, le notaire?	20 oct. 2026	4 min 48
[70]	Supprimer l'impôt sur l'héritage ?	6 oct. 2026	1 min 19
[71]	Double astuce fiscale : présent d'usage + purge des plus-values	4 nov. 2026	3 min 36
[72]	Laisser sa maison à ses enfants à sa mort : est-ce vraiment une bonne idée ?	15 août 2026	1 min 49
[73]	Les pièges de la donation de nue-propriété	17 août 2026	2 min 44

[74]	Je m'expatrie pour déshériter mes enfants !	15 juil. 2026	2 min 09
[75]	Investir son héritage	22 oct. 2026	7 min 30
[76]	Stress-tester son épargne au défaut de la France	26 oct. 2026	4 min 29
[77]	Trade Republic pour réduire son risque France ?	11 sept. 2026	2 min 46
[78]	Pourquoi l'or est de la spéculation plutôt que de l'investissement ?	5 août 2026	5 min 41
[79]	Il n'y a pas de bulle sur l'intelligence artificielle	30 juil. 2026	2 min 21
[80]	Payer un loyer, c'est jeter de l'argent par les fenêtres	8 août 2026	2 min 19
[81]	Acheter sa RP ce n'est pas investir, c'est du train de vie	26 juil. 2026	1 min 55
[82]	Pourquoi les retraités propriétaires semblent plus riches que les locataires ?	17 août 2026	1 min 34
[83]	Investir ou rembourser mon crédit ?	19 août 2026	2 min 35
[84]	Le levier bancaire, une fabuleuse opportunité risquée	19 sept. 2026	2 min 26
[85]	L'investissement financier à crédit est il une bonne idée?	22 juil. 2026	1 min 54
[86]	appartement pas rentable ?	29 juil. 2026	2 min 36
[87]	Les effets de l'IA sur l'immobilier	21 oct. 2026	2 min 59
[88]	PLF2027 - article 33 - Modalités d'entrée en vigueur des mesures fiscales	3 oct. 2026	1 min 41
[89]	PLF2027 : les nouveaux impôts	3 oct. 2026	1 min 00
[90]	PLF2027 - revaloristion de l'IR	3 oct. 2026	2 min 38
[91]	Transformer l'impôt sur la fortune immobilière en impôt sur la fortune financière ?	1 août 2026	2 min 24
[92]	Les actions et la bourse expliquée aux débutants	12 août 2026	1 min 11
[93]	Les actions et les obligations pour les nuls	25 oct. 2026	4 min 17
[94]	Les obligations : qu'est-ce que c'est ? Est-ce que c'est vraiment utile ?	4 sept. 2026	2 min 45
[95]	Quelles obligations as-tu acheté ?	30 oct. 2026	4 min 13
[96]	L'argent est-il tabou en France ?	26 oct. 2026	2 min 58
[97]	Trucs de riches dont les pauvres n'ont pas entendu parler ?	30 août 2026	1 min 50
[98]	Quels sont les risques de devenir une femme traditionnelle ?	24 août 2026	2 min 51

Retenues mais non transcrites : Les 4 règles d'or pour éviter les escroqueries financières ; PLF2027 - allègement de la fiscalité des donations ; Les effets de l'énergie chère sur l'immobilier ; Revolut - rapport d'incident.

Synthèse de contenus d'un tiers, établie automatiquement à partir de transcriptions vocales. Ce document n'est ni approuvé par Michel ni un conseil en investissement : vérifiez les règles fiscales et les chiffres à la source avant d'agir.

Édition du 13 novembre 2026