

LES CHIFFRES DE LA SEMAINE



8 milliards de dollars

La valorisation des trois
cryptomonnaies de la
famille Trump

500 milliards de dollars

Le montant des
investissements en
infrastructures du projet
Stargate

18,9 millions

Le nombre d'abonnés
gagnés par Netflix au
4^{ème} trimestre

L'ÉDITO D'ARNAUD

par Arnaud BENOIST-VIDAL, Gérant d'actifs



La piste aux étoiles

Ce fut un spectacle bien orchestré tout au long de ce lundi 20 janvier dans plusieurs endroits de la capitale américaine. La mise en scène fut particulièrement soignée et l'acte le plus important se déroula sous le dôme du Capitole, en présence de tous les anciens présidents des États-Unis de ces trois dernières décennies. C'est donc sous la fresque de la coupole peinte par un Italien, Constantino Brumidi, et intitulée « L'ascension de Washington », que Donald Trump fut officialisé que 47^{ème} président de la nation à 12h02 (heure locale). Outre les piliers de son gouvernement et sa famille, il était impossible de rater la compagnie de nombreux milliardaires et dirigeants d'entreprises de la technologie américaine. Avant même le discours du personnage principal de la pièce, le ton du second mandat de Donald Trump était déjà donné. La politique et les affaires seront étroitement mêlées, au service des États-Unis. « Le nouvel âge d'or de l'Amérique commence aujourd'hui » déclara, sous un tonnerre d'applaudissements, le plus vieil Américain de l'histoire à prêter serment pour accéder à la fonction présidentielle.

Une nouvelle ère de prospérité pour l'Amérique ?

La présence des patrons d'Apple, Alphabet, Google, Amazon, Tesla et Meta figurant dans le camp des partisans Trump n'était pas une coïncidence. La nouvelle politique sera bien nationaliste et surtout ultra pro entrepreneuriale. La séquence est bien huilée. Les États-Unis attirent l'épargne mondiale, grâce à sa politique fiscale, de relocalisation et de croissance, pour demeurer le plus important marché mondial des capitaux. Tout ceci dope les investissements, qui a leur tour favorisent la création d'emplois, ce qui dope la consommation et donc la croissance. Dans ce schéma, les affaires devraient effectivement bien se comporter ces prochaines années outre-Atlantique.

Des paroles aux actes

Au-delà de tous les décrets signés (dont le nombre semble moins élevé que la centaine promise), il faut retenir cette semaine, entre autres, la création de trois nouvelles cryptomonnaies Trump Meme (\$TRUMP),

Melania Meme (\$MELANIA), Barron Meme (\$BARRON), dont la valorisation dépasse dernièrement les 8 milliards de dollars.

La porte aux étoiles

Nous avons développé précédemment le sujet de l'arme de l'investissement pour écraser la concurrence et créer ainsi des barrières à l'entrée. L'annonce de Microsoft du 3 janvier d'investir 80 milliards dollars dans les infrastructures liées à l'intelligence artificielle a été une illustration de cette stratégie. Cette année, le montant colossal des 300 milliards de dollars de dépenses en recherche & développement et en CAPEX devrait être dépassé pour les principales entreprises de la technologie. Une nouvelle annonce eut lieu le 21 janvier, avec la création du projet Stargate (porte aux étoiles). Cette nouvelle société a vocation à investir 500 milliards de dollars dans de nouvelles infrastructures liées à l'IA d'OpenAI aux États-Unis d'ici 2029. SoftBank, OpenAI, Oracle, MGX, SoftBank, ARM, Microsoft et Nvidia sont parmi les investisseurs fondateurs. L'enveloppe initiale a été fixée à 100 milliards de dollars. La thématique de l'intelligence artificielle est donc vouée, selon nous, à perdurer et à s'étendre dans toute la chaîne de valeur. Au bout du compte, on assiste en réalité à un nouveau « New Deal », qui contrairement au siècle dernier, ne consistera pas à construire des ponts et des routes, mais des infrastructures informatiques.

La guerre commerciale aura-t-elle lieu ?

Il semble que la position initiale sur le sujet des droits de douane soit celle d'une mise en place progressive pour ne pas perturber la richesse boursière. Le marché est actuellement soulagé et les valeurs pénalisées par cette problématique sont en forte reprise. Les bourses européennes signent un de leurs meilleurs débuts d'année depuis 15 ans. Attention, à ne pas faire de triomphalisme précoce ! Des tarifs douaniers seront bien instaurés dans la durée et leur importance dépendra de l'évolution du déficit commercial et de la croissance américaine. Donc pour l'instant, gardons notre humilité et savourons cette reprise salutaire.

VOTRE CONTACT



Axelle RIESI

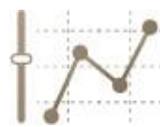
Responsable
des relations partenaires

✉ ariesi@financiereclarc.com

☎ 06 58 11 84 85

Financière de l'Arc est une société de gestion **entrepreneuriale**, majoritairement détenue par ses dirigeants fondateurs. Les **compétences pluridisciplinaires** de notre équipe permettent de bâtir des solutions d'investissement adaptées pour une clientèle de professionnels et de particuliers.

NOS SOLUTIONS



GESTION COLLECTIVE

DES OBJECTIFS D'INVESTISSEMENT SPÉCIFIQUES

Une gamme de fonds complémentaires pour répondre aux principaux besoins de nos investisseurs : Obligations internationales, actions de l'Union européenne, fonds diversifiés, ...



GESTION PILOTÉE

UNE VRAIE MULTIGESTION INDÉPENDANTE

Gagnez en réactivité pour la gestion de vos contrats d'assurance-vie ou de capitalisation et exploitez au mieux l'univers d'investissement disponible : nous agissons pour vous.



GESTION DÉDIÉE

DU SUR-MESURE POUR VOTRE INVESTISSEMENT

Une approche haut de gamme grâce à une large palette de supports d'investissement disponibles. La stratégie est définie et évolue précisément en fonction de vos besoins.

 www.financieredelarc.com

 04 42 53 88 90

 [Suivez-nous sur LinkedIn](#)

Avertissement

Ce document à caractère promotionnel est destiné à des clients professionnels et non professionnels au sens de la Directive MIF. Il ne peut être utilisé dans un but autre que celui pour lequel il a été conçu et ne peut pas être reproduit, diffusé ou communiqué à des tiers en tout ou partie sans l'autorisation préalable et écrite de la Financière de l'Arc. Aucune information contenue dans ce document ne saurait être interprétée comme possédant une quelconque valeur contractuelle. Ce document est produit à titre purement indicatif. Il constitue une présentation conçue et réalisée par la Financière de l'Arc à partir de sources qu'elle estime fiables. Les perspectives mentionnées sont susceptibles d'évolution et ne constituent pas un engagement ou une garantie.

Les chiffres des performances citées ont trait aux années écoulées. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

La Financière de l'Arc ne saurait être tenue responsable de toute décision prise ou non sur la base d'une information contenue dans ce document, ni de l'utilisation qui pourrait en être faite par un tiers.