

LE PROCHAIN GOOGLE

VISEZ **+1'500%** SUR LE
FUTUR LEADER DE L'IA



Le prochain Google : visez +1'500% sur le futur leader de l'IA

Par Adam O'Dell, Rédacteur en chef de *Stratégie Green Zone*

Nous sommes en 1999 et Peter Thiel est sur le point de faire l'investissement de sa vie...

Il a trouvé une petite entreprise Internet qui a un grand potentiel.

L'entreprise en est encore à ses débuts. Mais si tout se passe bien, elle pourrait bouleverser et révolutionner un secteur d'activité de 524 milliards de dollars.

Thiel rassemble donc chaque centime qu'il peut trouver. Il investit finalement 1 700 dollars.

Quelques mois plus tard, la "bulle Internet" éclate et les valeurs technologiques commencent à s'effondrer. Des milliers de nouvelles entreprises font faillite au cours des années suivantes. Et les investisseurs perdent collectivement des milliards.

Mais pas Peter Thiel.

Parce que ses recherches étaient tout à fait pertinentes. Et il n'aurait pas pu investir à un meilleur moment.

Quelques années plus tard, en 2001, la société a été rebaptisée PayPal. Les actions ont continué à monter en flèche. En 2002, l'investissement de Thiel est passé de 1 700 dollars à 55 millions de dollars. Cela représente un rendement de plus de 3 000 000 %, en seulement trois ans !

C'est le genre de gains dont la plupart des investisseurs ne peuvent que rêver. Mais pour Thiel, ce n'était que le début...

Deux ans plus tard, Thiel a acheté une participation de 10,2 % dans une nouvelle entreprise technologique appelée Facebook pour seulement un demi-million de dollars.

Il a été l'un des premiers investisseurs du futur géant des réseaux sociaux.

En 2012, sa participation avait atteint une valeur de plus d'un milliard de dollars.

Il n'a cessé de poursuivre cette stratégie, investissant dans certaines des nouvelles entreprises technologiques les plus prospères du monde avant même que le public n'en entende parler.

En passant de Facebook et Paypal, à Lyft, SoFi, Spotify et Airbnb. Thiel a fait preuve d'une capacité presque surhumaine à repérer les meilleurs investissements technologiques des années avant tout le monde.

C'est pourquoi *Forbes* le considère comme l'un des investisseurs technologiques les plus performants de l'histoire.

Fortune le qualifie même de Légende.

Et le *Washington Post* le qualifie de "titan de la tech".

Aujourd'hui, M. Thiel s'intéresse à une toute nouvelle percée technologique.

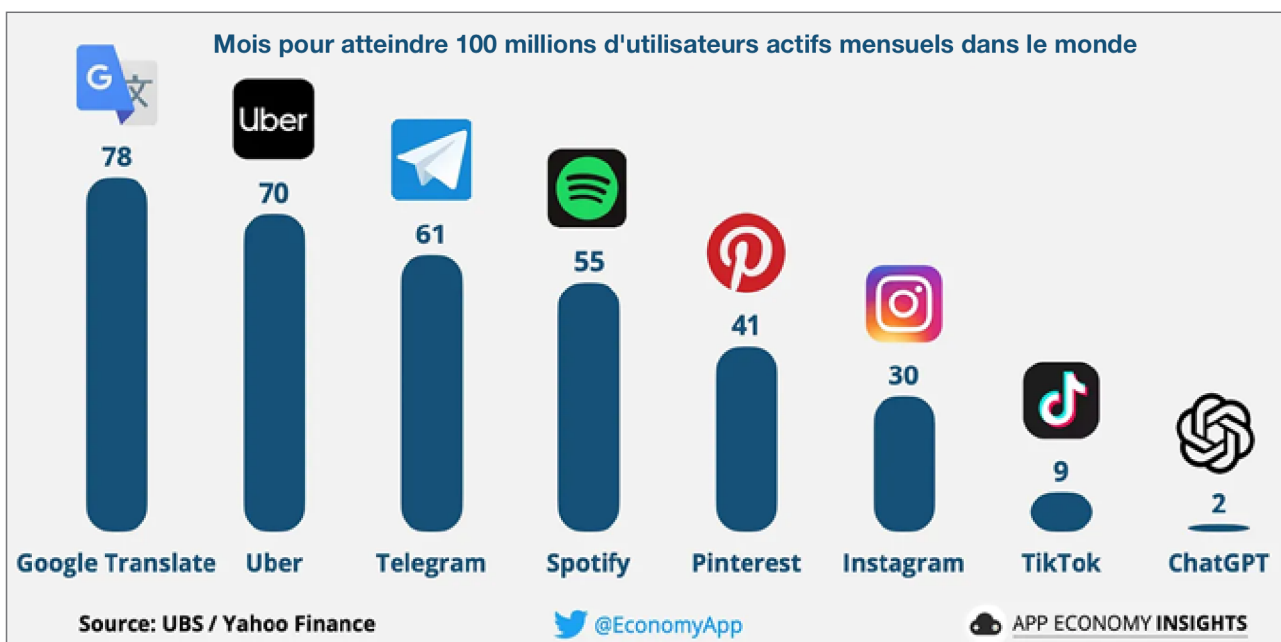
Thiel a personnellement qualifié l'entreprise de "prochain Google", et elle est alimentée par l'une des nouvelles tendances technologiques à la croissance la plus rapide depuis internet.

L'aube d'une nouvelle "Révolution de l'IA"

Et la révolution de l'IA progresse à une vitesse fulgurante - si vite qu'il est difficile de la suivre.

Grâce à ChatGPT, des millions d'Américains ont eu leur première expérience pratique de l'IA.

Le succès de ChatGPT a été tel que son IA a atteint 100 millions d'utilisateurs en seulement deux mois. C'est 40 fois plus rapide que l'application Google Translate, qui a atteint le même nombre d'utilisateurs.



Les modèles linguistiques ne sont que l'une des applications de l'IA dans le monde réel...

Des IA avancées sont également utilisées pour accélérer la recherche médicale. Elles peuvent traiter des quantités massives de données en un clin d'œil, ce qui permet aux chercheurs d'étudier un plus grand nombre de variables pour mettre au point la prochaine génération de traitements révolutionnaires.

La NFL - *Ligue Nationale de Football américain* - exploite la puissance de l'IA dans le cadre de son nouveau programme intitulé "Digital Athlete". Ce programme examinera les données de milliers de jeux différents afin d'isoler les facteurs qui augmentent le risque de blessure.

J'utilise même personnellement l'IA pour développer des systèmes d'investissement. L'IA joue également un rôle dans mon système exclusif de notation des actions. Les logiciels pilotés par l'IA peuvent faire en quelques secondes ce qui prenait auparavant des heures pour passer au crible chaque donnée.

Dans chacun de ces cas, l'IA calcule ce qui est possible avec les données dont nous disposons déjà. C'est ce qui la rend si puissante. Tout comme la révolution d'internet avant elle, l'IA offre un nouvel avantage universel dans pratiquement tous les secteurs, des soins de santé à la défense, en passant par la vente au détail et la production industrielle et, bien sûr, la finance et la technologie.

C'est pourquoi Bill Gates la qualifie de "*technologie la plus révolutionnaire depuis des décennies*".

C'est aussi la raison pour laquelle Mark Cuban pense que "*Les premiers milliardaires du monde viendront de quelqu'un qui maîtrise l'IA*".

C'est aussi pourquoi le Nasdaq prévoit que l'IA ajoutera 200 000 milliards de dollars à l'économie mondiale au cours des six prochaines années. Il ne nous reste donc plus qu'une question...

Comment avoir notre part du gâteau ?

Pour de nombreux investisseurs, la réponse n'est pas si simple.

Comme je l'ai mentionné précédemment, la plupart des investisseurs et des entreprises s'efforcent de suivre la révolution de l'IA telle qu'elle est.

C'est pourquoi les méga-capitalisations technologiques des "*7 Magnifiques*" (*Tesla, Apple, Google, Nvidia, Microsoft, Facebook et Amazon*) ont dominé le marché en 2023. Pour les investisseurs novices, ces valeurs semblaient les plus susceptibles de faire une percée majeure.

Mais lorsque mon équipe et moi-même avons creusé un peu plus, nous avons découvert qu'une autre entreprise travaillait discrètement sur sa propre IA depuis des décennies...

"LE PROCHAIN GOOGLE"

Un peu plus d'un an après les attentats du 11 septembre sur le sol américain, Peter Thiel, cofondateur de PayPal, et Alex Karp, un camarade de classe de la faculté de droit de Stanford, ont fondé **Palantir Technologies Inc. (Nasdaq : PLTR)**.

L'idée de Palantir était de développer un logiciel qui permettrait aux agences de renseignement gouvernementales d'exploiter les données de manière discrète afin d'éviter un nouvel incident du 11 septembre.

Le premier investisseur de Palantir a été la branche de capital-risque de la CIA, In-Q-Tel.

En raison de la nature de son travail, Palantir a travaillé dans l'ombre jusqu'en 2010, lorsque des rapports ont fait surface sur l'utilisation de sa technologie basée sur l'IA pour traquer et capturer des cibles de grande valeur en Irak.

Aujourd'hui, Palantir est devenue une entreprise de 52 milliards de dollars, en grande partie grâce à ses contrats lucratifs avec une multitude d'agences gouvernementales américaines.

En fait, pas moins de trente agences ont confié à Palantir plus d'un milliard de dollars de contrats, dont un énorme 250 millions de dollars de la part du Pentagone.

En effet, le département de la défense gère 685 projets liés à l'IA qui aideront les États-Unis à combattre tout ennemi menaçant sa liberté ou celle des pays alliés.

Beaucoup d'autres contrats ont été passés :

- Un contrat de 463 millions de dollars pour créer des solutions basées sur l'IA afin d'aider les commandants de l'armée américaine à prendre des décisions plus intelligentes et plus faciles.
- Un contrat du département d'État d'une valeur de 100 millions de dollars pour utiliser l'IA afin de surveiller la santé du corps diplomatique.
- Un contrat de 178,4 millions de dollars par l'intermédiaire de l'une de ses filiales pour développer de nouveaux systèmes pilotés par l'IA capables de recueillir et d'analyser rapidement des informations critiques provenant de capteurs pour l'armée américaine.

La technologie de Palantir est également utilisée pour protéger le stock nucléaire américain.

Cette technologie se situe entre les États-Unis et des adversaires tels que la Corée du Nord et la Russie.

Le gouvernement américain fait tellement confiance à Palantir qu'elle est l'une des trois seules entreprises au monde à bénéficier d'une habilitation de sécurité secrète délivrée par le ministère de la défense.

Mais ses travaux en matière d'IA vont au-delà de la sécurité nationale :

- La technologie de PLTR aide l'Institut national de la santé à développer de nouveaux médicaments.
- Elle aide le FBI à lutter contre la traite des êtres humains et à démasquer les cybercriminels.
- Elle détecte les escroqueries à l'assurance-maladie.
- Elle aide à réduire les taux de criminalité.
- Elle lutte contre l'usurpation d'identité.

Au total, Palantir travaille avec 30 agences du gouvernement fédéral qui cherchent à utiliser l'IA pour tirer le meilleur parti de l'argent des impôts.

Mais le gouvernement n'est pas le seul à alimenter les caisses de l'entreprise...

Les entreprises privées utilisent le logiciel d'IA de Palantir pour analyser des ensembles de données vastes et complexes et fournir des informations sur les modèles et les tendances.. Le logiciel permet à ces entreprises de traiter des données provenant de différentes sources et est hautement personnalisable en fonction des besoins du client.

Les applications de la technologie d'IA de Palantir sont illimitées... de la gestion des déchets à l'éducation en passant par l'agriculture et l'énergie.

Palantir a vu son chiffre d'affaires passer de 2 millions de dollars en 2008 à 2 milliards de dollars en 2022, et ce avant même que sa technologie ne soit diffusée dans le secteur privé.

Peter Thiel a qualifié Palantir de "*prochain Google*" et je pense qu'il s'agira également du prochain "PayPal" de Pete, qui rivalisera avec les 3 250 000 % de gains qu'il a réalisés sur sa mise initiale de 1 700 dollars.

En effet, tout comme Google et PayPal, Palantir répond parfaitement aux trois critères utilisés par Pete pour mériter son titre de "*Titan de la tech*". C'est-à-dire...

1. Une petite entreprise,
2. Avec une nouvelle technologie,
3. Bouleversant un grand secteur d'activité.

Et c'est pourquoi je vous conseille vivement d'y investir maintenant...

Même avant que Palantir n'obtienne notre badge "*fortement haussière*" dans mon système exclusif **Green Zone Power Ratings**.

Considérez ceci... Si vous aviez attendu une note de plus de 80 sur GOOGL avant d'acheter, vous auriez attendu jusqu'en novembre 2015... et n'auriez obtenu qu'un rendement de 280% (ce qui est déjà bien !).

Mais, si vous aviez acheté des actions GOOGL lorsque le titre a franchi pour la première fois la barre des 50 (c'est-à-dire en badge "neutre") ... vous auriez réalisé un rendement six fois supérieur, soit plus de 1 800 % !

Notre Stratégie Green Zone :

Mégatendance puissante : Nous identifions les actions qui bénéficieront de mégatendances puissantes, pluriannuelles et bouleversantes pour le secteur.

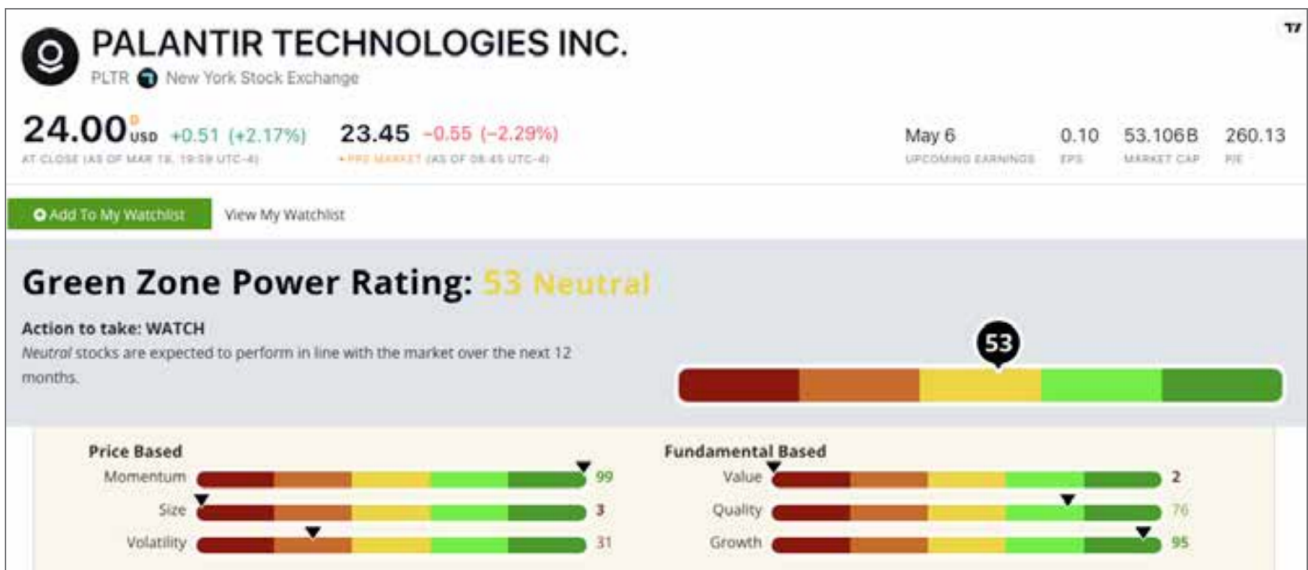
Forte note Green Zone : Nous identifions les sociétés établies les mieux notées, ainsi que les "jeunes" sociétés dont nous pensons qu'elles deviendront les mieux notées - le tout à l'aide du système exclusif de notation à six facteurs que j'ai mis au point.

Ces notes vont de 0 à 100, 0 étant la "pire" et 100 la "meilleure". Toute valeur supérieure ou égale à 61 est considérée comme "*haussière*", ce qui signifie que nous nous attendons à ce qu'elle double le rendement du marché au cours des 12 prochains mois. Toute valeur supérieure à 80 est considérée comme "*fortement haussière*", ce qui signifie que nous nous attendons à ce qu'elle fasse trois fois mieux que le marché au cours des 12 prochains mois.

Facteur "X" négligé : Nous identifions les "facteurs X" sous-estimés que la plupart des modèles quantitatifs et des stratégies discrétionnaires manquent - le "quelque chose de spécial" qui promet de propulser le titre plus haut que prévu.

GREEN ZONE POWER RATINGS : PLTR

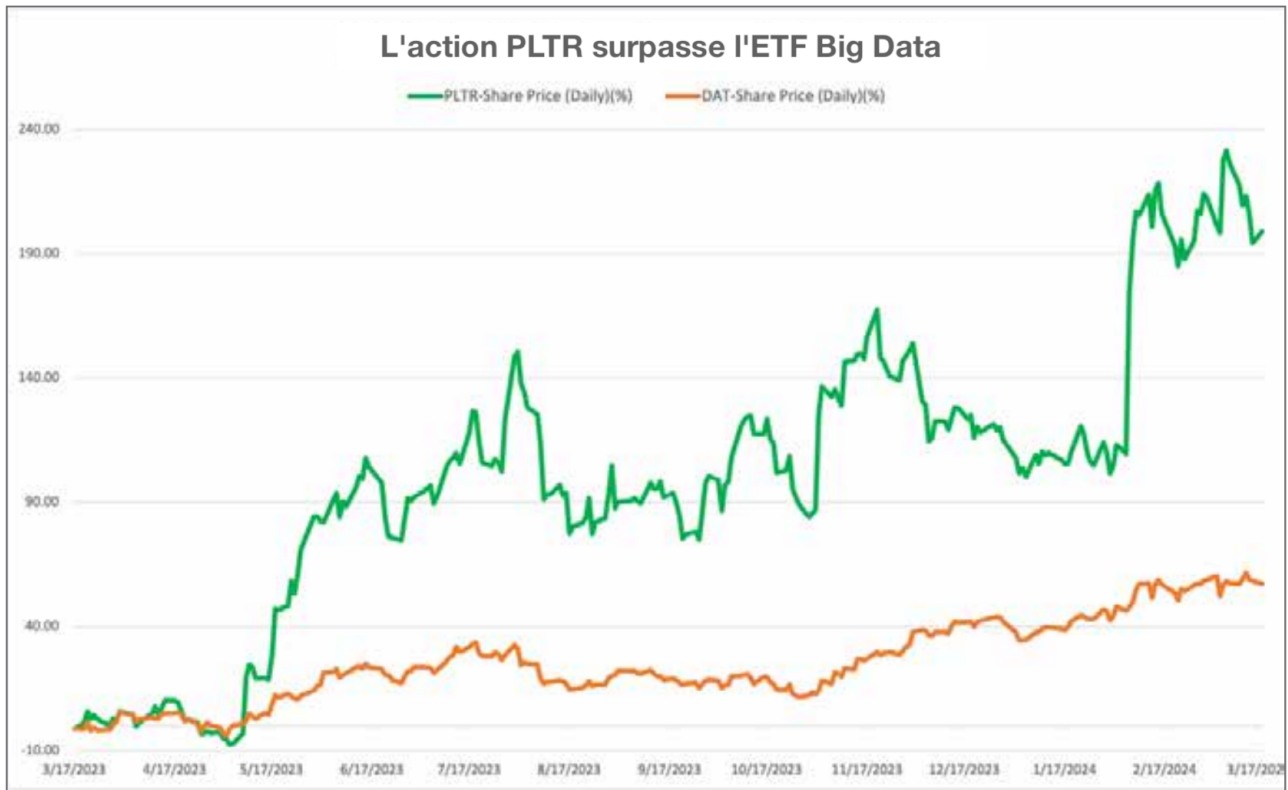
Palantir Technologies Inc. (NYSE : PLTR) obtient une note "neutre" de 52 sur 100 dans mon système de notation Green Zone Power Ratings. Mais je suis convaincu qu'elle est sur la bonne voie pour améliorer cette note au fil du temps, et un examen plus approfondi de ses facteurs individuels vous montrera pourquoi.



MOMENTUM : 99

PLTR affiche déjà la "dynamique maximale" que j'aime voir dans les actions.

Au cours de la dernière année, le ProShares Big Data Refiners ETF (NYSE : DAT) - l'ETF sur le Big Data - a gagné **57%**. Pendant ce temps, les actions de PLTR - qui représentent 4,5 % des avoirs de l'ETF - ont augmenté de **199%**.



Il est clair que PLTR surpasse ses concurrents, car de plus en plus d'investisseurs se montrent désireux d'acheter le titre à des prix de plus en plus élevés.

CROISSANCE : 95

PLTR a généré un bénéfice par action (BPA) de 0,04 \$ au cours de son trimestre le plus récent.

Cela peut sembler peu, mais il faut savoir que Google a généré un bénéfice par action de seulement 0,03 \$ par trimestre lorsqu'il est entré dans le territoire "neutre" de mon système d'évaluation.

Et c'est le taux de croissance des bénéfices de Google qui a compté, faisant grimper le BPA trimestriel à 1,60 \$, soit plus de 5 000 fois plus que ce qu'il était à l'époque !

Je pense que PLTR est en train de tracer une voie similaire vers une croissance rapide.

Si l'on considère que la croissance du bénéfice par action de la société atteint actuellement +150% par an ... Palantir est en passe de générer autant de BPA que Google dans quatre ans !

VALEUR : 2

PLTR n'est certainement pas un titre bon marché. Mais si vous attendez qu'il devienne bon marché pour l'acheter, vous risquez d'attendre indéfiniment.

Je dis cela parce que les titres technologiques les plus dominants du marché ont toujours exigé un supplément de prix.

Google et Amazon n'ont jamais obtenu une note supérieure à 50 sur le facteur "valeur" de mon système - jamais.

Tout vrai "investisseur de valeur" n'aurait jamais acheté des actions "chères" de GOOGL.

Les actions GOOGL se négociaient à un ratio cours/bénéfice (P/E) de 251 en janvier 2005, peu avant que le titre n'obtienne une note globale "neutre" de 50 sur mon système d'évaluation - là où PLTR est noté actuellement.

Bien sûr, après plusieurs années de croissance rapide des bénéfices, Google se négocie aujourd'hui à un ratio P/E bien plus raisonnable de 26. En effet, même si le cours de l'action a continué d'augmenter et de rapporter aux investisseurs, les bénéfices de l'entreprise ont augmenté plus rapidement... ce qui a contribué à faire baisser le ratio P/E .

C'est pourquoi je ne m'attends pas à ce que le ratio P/E de Palantir reste longtemps dans cette fourchette initiale à trois chiffres.

En fait, je prévois que PLTR pourrait bientôt se négocier avec un ratio P/E de l'ordre de 20, là où les actions de GOOGL sont évaluées actuellement ... avec un BPA annuel de plus de 15 \$ et un prix de l'action bien supérieur à 400 \$.

À ce moment-là, les actions de PLTR seront raisonnablement valorisées, mais bien sûr, tous les gains les plus importants et les plus faciles auront déjà été réalisés par les investisseurs (comme nous !) qui ont eu la prévoyance d'acheter tôt ... tout comme les premiers investisseurs de Google qui n'ont pas été dissuadés par son évaluation initiale.

QUALITÉ : 76

L'une des raisons pour lesquelles je pense que le taux de croissance actuel de Palantir est durable et que sa valorisation actuelle est justifiée ... est que les indicateurs de qualité de l'entreprise sont déjà en hausse et se rapprochent de la qualité que des entreprises de premier plan comme Google ont établi.

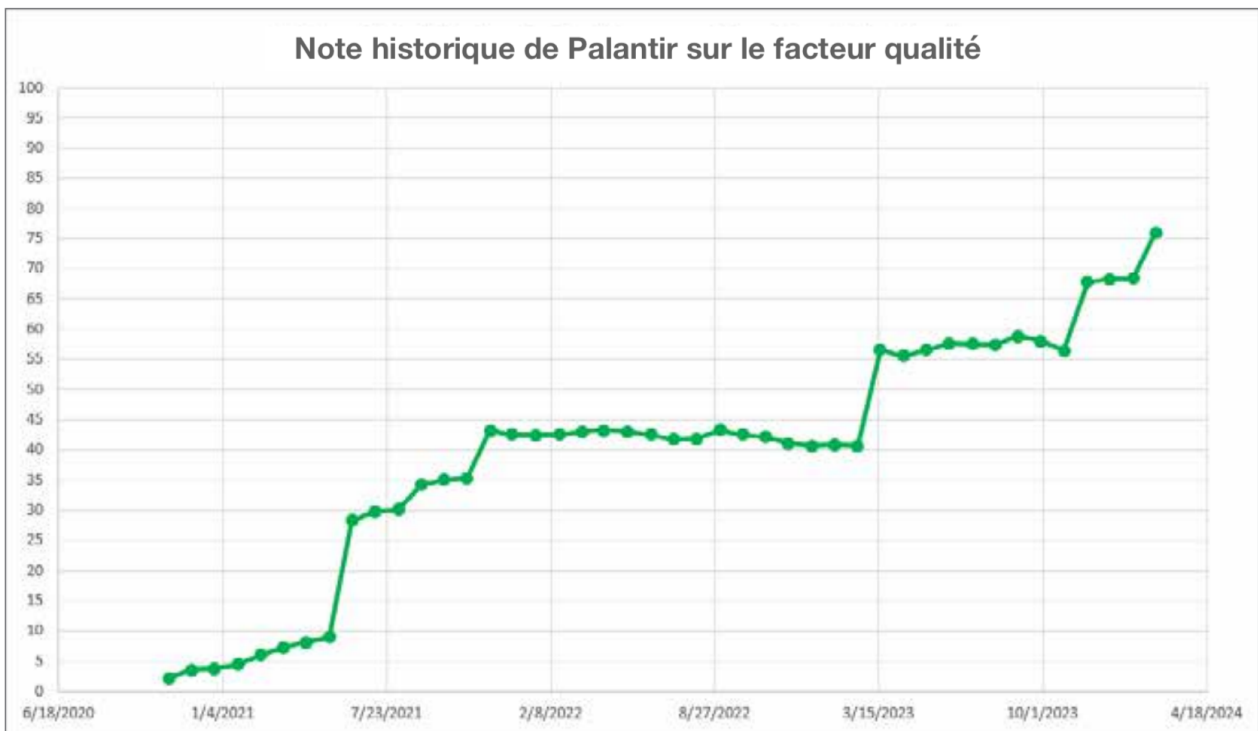
Tout d'abord, regardez comment la note de qualité de PLTR a montré une amélioration forte et régulière au cours des dernières années, à mesure que l'entreprise devenait rentable. Vous pouvez voir cette amélioration dans le graphique ci-dessous.

De plus, bien que la marge bénéficiaire nette actuelle de Palantir (24 %) soit déjà plus élevée que celle d'Amazon, de Google et de Microsoft lorsqu'ils ont obtenu une note "*fortement haussière*" ... je pense qu'elle peut encore augmenter.

Considérez que les marges bénéficiaires d'Amazon ont augmenté - de pas moins de 70% - lorsqu'elle a traversé le territoire "Neutre" de mon système d'évaluation en 2007.

Lorsque Palantir atteindra un degré similaire d'expansion des marges, elle sera sur la bonne voie pour atteindre une marge bénéficiaire nette de 40 % ... juste au-dessus de la marge nette actuelle de Microsoft, qui est de 36 %.

En bref, Palantir a déjà des marges remarquablement fortes et, en tant qu'entreprise de logiciels, il y a beaucoup de place pour une expansion supplémentaire.



VOLATILITÉ : 31

Comme on peut s'y attendre des entreprises technologiques en phase de démarrage, le cours de l'action Palantir est plus volatil que la moyenne. C'est pourquoi il est moins bien noté dans mon facteur de volatilité, à 31 sur 100.

Mais c'est exactement ce qui s'est passé avec Amazon, qui s'est développé pour devenir le géant qu'il est aujourd'hui. En fait, AMZN a obtenu une note comprise entre 2 et 55 sur mon facteur de volatilité de 2000 à 2008 et n'a atteint 80 qu'en 2010.

Même après s'être imposées sur le marché, les actions des grandes sociétés technologiques peuvent connaître des cycles de volatilité plus ou moins élevés.

Par exemple, même si GOOGL a finalement atteint une note de volatilité favorable supérieure à 80 en 2008, il a depuis connu des fluctuations supérieures à 95 (excellent) et inférieures à 25 (moins bon).

Dans l'ensemble, je me sens à l'aise avec la note de volatilité de PLTR, qui est actuellement faible ou

neutre, car je m'attends à ce qu'elle augmente avec le temps.

TAILLE : 3

Même si Palantir fait beaucoup moins parler d'elle que de nombreuses actions de méga-capitalisation dans le domaine de l'IA dont vous entendez parler tous les jours, ce n'est pas une petite entreprise.

Avec une capitalisation boursière de 50 milliards de dollars, PLTR ne pourra jamais obtenir une note de taille élevée dans Green Zone Power Ratings, qui est essentiellement réservée aux actions de micro et petites capitalisations.

Cela dit, je suis impressionné par le fait que PLTR avait déjà atteint le territoire "neutre" de plus de 50 de mon système d'évaluation avec une capitalisation boursière beaucoup plus faible par rapport aux tailles de Google et de Microsoft lorsqu'ils ont atteint ce critère d'évaluation.

Lorsque GOOGL a franchi la barre des 50 sur mon système d'évaluation, il s'agissait déjà d'une entreprise de 82 milliards de dollars. Quant à Microsoft, sa capitalisation boursière était de 377 milliards de dollars lorsqu'elle s'est classée au 50e rang.

Depuis, Microsoft est devenue une entreprise de 3100 milliards de dollars...

Cela signifie que Palantir pourrait multiplier par 620 sa taille actuelle pour devenir la première société de logiciels d'IA au monde et rejoindre les rangs des principales méga-capitalisations technologiques d'aujourd'hui !

UN FACTEUR X NÉGLIGÉ

Palantir a obtenu ou déposé plus de 1 500 brevets dans le monde. Et la majorité de ces brevets sont conçus pour préserver l'avantage de l'entreprise en matière d'IA privée".

La plupart des entreprises, comme ChatGPT, utilisent ce que j'appelle des systèmes d'IA publique".

Cela signifie que n'importe qui peut y accéder et les utiliser. C'est idéal pour les entreprises qui testent de nouvelles idées ou souhaitent un point de vue différent. Mais le principal problème des "IA publiques", c'est qu'elles ne sont pas assez sécurisées.

Ce qui n'est pas le cas pour l'IA privée" de Palantir. C'est même son principal avantage

N'oubliez pas que le premier investisseur de PLTR était la CIA. C'est l'une des trois seules entreprises au monde à avoir obtenu une habilitation de sécurité du ministère de la défense. Ses systèmes sont utilisés pour protéger les données de l'armée, de la police, de la CIA, du FBI... et même de l'arsenal nucléaire des États-Unis.

Sa technologie n'est donc pas seulement de pointe, elle est aussi top secrète.

Même si une autre entreprise pouvait la concurrencer, la bataille serait perdue d'avance. PLTR a deux décennies d'avance et a déjà conclu des contrats d'un milliard de dollars avec 30 des plus grandes agences gouvernementales.

Et comme la plupart des travaux de recherche et de développement de l'entreprise portent sur des systèmes d'IA privées peu connus, il est beaucoup plus probable qu'elle surprenne le marché avec une percée majeure. C'est pourquoi je suis convaincu que le moment est venu d'acheter des actions de PLTR.

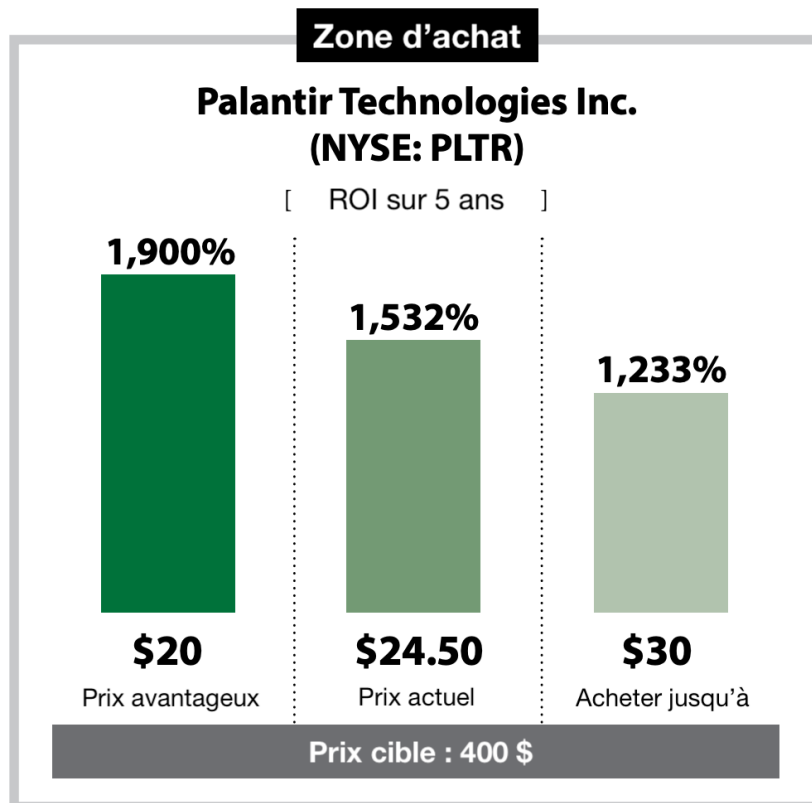
Mesure à prendre : Achetez des actions de Palantir Technologies Inc. (NYSE : PLTR) jusqu'à 30 \$. Fixez un stop loss initial à 12 \$.

Je vise un prix de l'action de 400 \$ au cours des cinq prochaines années.

Ce chiffre est basé sur la trajectoire de croissance des bénéfices par action de la société et sur la modération de son ratio cours/bénéfice actuel.

Aussi élevé que cet objectif puisse paraître, je pense qu'il s'agit d'une estimation prudente du véritable potentiel à long terme qu'offre cette action.

Je ne serais vraiment pas surpris de voir Palantir dépasser les 1 000 dollars par action sur son chemin pour devenir une entreprise de 2000 à 3000 milliards de dollars et rejoindre des sociétés comme Amazon, Google, Nvidia et Microsoft.



A vos futurs profits,



Adam O'Dell,
Rédacteur en chef, *Stratégie Green Zone*

Les informations délivrées dans ce contenu sont fournies à titre uniquement informatif. Ces informations ne constituent en aucun cas de la publicité, une offre, un conseil en investissement, un conseil financier, juridique ou de toute autre nature. Elles ne sauraient davantage être considérées comme une recommandation ou une incitation à l'achat, la vente ou la souscription d'un instrument financier, ou à la réalisation d'un investissement financier quelconque. Les informations délivrées sont fondées sur des sources considérées fiables, au plus proche de la réalité et de l'actualité. Toutefois, Héritage Editions ne peut garantir leur exactitude, précision, exhaustivité ou leur caractère actuel. Ces informations peuvent être modifiées à tout moment, sans préavis. Héritage Editions délivre des informations volontairement générales, qui ne tiennent pas compte des objectifs, de l'expérience, de la situation financière ou des besoins individuels d'un lecteur en particulier. Aucune garantie n'est donnée quant au caractère approprié ou adéquat des informations mises à disposition. Tout investissement financier présente des risques et peut entraîner une perte en capital. Les performances passées ne sauraient préjuger d'une performance future. Héritage Editions vous recommande de consulter un conseiller professionnel avant toute décision d'investissement. En tout état de cause, le lecteur est seul responsable des investissements qu'il effectue et assume l'entière responsabilité et tous les risques liés à l'utilisation des informations délivrées dans ce contenu, sans qu'aucun recours contre Héritage Editions ne soit possible, y compris en cas de négligence. En aucun cas Héritage Editions ne pourra être tenue responsable au titre d'un investissement inopportun, d'une perte et/ou dommage, direct ou indirect, manque à gagner ou pertes de profit ou d'une chance, découlant ou en lien avec tout ou partie de ces informations, ou résultant d'erreurs ou d'omissions.

Stratégie Green Zone – 2024 – Le prochain Google : visez +1'500% sur le futur leader de l'IA

Directeur de la publication : Elie Bauer

Rédacteur en chef : Adam O'Dell

Prix de vente : 299 € à l'année

Société Éditrice : Héritage Editions SA est une société anonyme au capital de 100.000 CHF, dont le siège social se situe c/o Fimisa SA, Avenue de Morges 88, 1004 Lausanne, Suisse, inscrite dans le Canton de Vaud et dont l'IDE est CHE-154.535.538

Service Client : <https://editions-heritage.com/contact/>