Si vous ne visualisez pas correctement cet email, cliquez ici

opera CAPITAL

Le Shot

Juillet 2026

01 - Marchés

Quels débuts pour Kevin Warsh, le nouveau président de la Fed ?

Encore une déception pour le président Trump - son nouveau président de la Federal Reserve qui semblait vouloir baisser les taux pour plaire à son nouveau patron - avant sa nomination - a fait sa première intervention.

Malheureusement pour le président Américain, Kevin W reste dans la lignée de son prédécesseur et note que la situation économique actuelle, et notamment l'inflation aux Etats-Unis, ne permettent pas une baisse des taux. Reste à savoir si sa relation avec la Maison-Blanche résistera à l'épreuve des prochains chiffres.

02 - Stat Marquante

Bitcoins et diversification

Contrairement à l'idée véhiculée,
la décorrélation du bitcoin face aux bourses est en fait une accélération des mouvements boursiers. avec un bêta - une corrélation - qui culmine à 2,1, la crypto-monnaie se comporte en réalité comme un turbo ultra-amplifié du nasdaq.

L'utiliser dans l'espoir de se diversifier ou de couvrir un portefeuille d'actions est en pratique assez décevant : loin de vous protéger, il ne fait qu'accentuer votre exposition à la volatilité de la bourse...

03 - Dérivée seconde - Les centimillionaires

L'entrée en bourse de SpaceX propulse 4 400 salariés au rang de millionnaires, dont 400 affichent une fortune supérieure à 100 millions de dollars.

À titre de comparaison, la mythique *« PayPal Mafia »* (E. Musk, P. Thiel, R. Hoffman) ne comptait qu'une poignée de multimillionnaires à son apogée. Nous assistons en direct à la naissance d'une *« SpaceX Mafia »*, quelle sera leur implication dans le projet une fois fortune faite ?

Quel sera aussi leur comportement - vendeur ? - lorsque les lockup (interdiciton de ventes des titres) seront levées entre septembre et décembre de cette année ?



04 - A part ça ?

L'art du «JOMO»

Nous vous parlions du **FOMO** :
(Fear Of Missing Out), cette peur panique de rater une opportunité (financière) ou une tendance.
Voici son parfait antonyme : **JOMO**
(Joy Of Missing Out), ou la joie de passer à côté. À l'approche des vacances estivales, nous vous souhaitons de pouvoir couper les notifications d'actualités financières, nous les suivons pour vous.

Après tout, le temps long est le meilleur allié de votre patrimoine...et de votre sérénité.

Jacques Sudre 06.14.70.61.29 - Benjamin Biard 06.34.30.30.32

SARL au capital social de 5000 euros immatriculée au RCS de Nanterre sous le numéro 938 514 973 dont le siège social est situé 33, rue Rivay, 92300 Levallois-Perret. Enregistrée au Registre unique des intermédiaires en assurance, banque et finance sous le numéro 25002339 (www.orias.fr) en qualité d'adhérent de la Chambre Nationale des Conseils en Gestion de Patrimoine, association agréée par l'Autorité des Marchés Financiers