

LES PREMIERS JOURS DE L'ÈRE TRUMP

FÉVRIER 2024

Nous espérons que vous allez bien. Nous souhaitons vous partager un résumé des récents développements, incluant les actions politiques clés et les annonces économiques faites par le président américain Donald Trump lors du Forum de Davos ainsi que dans les premiers jours de son mandat qui a débuté le 20 janvier dernier.

Points clés et faits saillants

Priorités économiques et impacts sur le marché

- OPEP et taux d'intérêt :
 - Appel à une baisse globale des taux d'intérêt et demande auprès de l'OPEP de réduire les prix du pétrole.
 - Menace de tarifs douaniers sur les produits fabriqués hors des États-Unis.
- Vision économique :
 - Engagement à réduire l'inflation via des tarifs, une déréglementation, des baisses d'impôts et une coupure des coûts administratifs.
 - Priorité donnée à la production énergétique domestique, en soulignant les vastes ressources pétrolières et gazières des États-Unis.
 - Promotion de la croissance dans les secteurs de l'intelligence artificielle, des cryptomonnaies et de la technologie blockchain.
- Réactions des marchés :
 - Les prix du pétrole ont chuté pendant le discours, tandis que les actions américaines (S&P 500) ont atteint des sommets historiques.

Commerce et tarifs douaniers

- Critique des excédents commerciaux du Canada, du Mexique et de l'Union européenne, accompagnée de menaces de nouveaux tarifs pour corriger ces déséquilibres.
- Suspension de l'aide étrangère et considération de nouveaux tarifs sur la Chine pour renforcer la politique "America First".

Tournée et premières actions

- Visites dans des zones touchées par des inondations et incendies en Caroline du Nord et en Californie.
- Ordre de publication des dossiers d'assassinat de JFK et MLK.
- Multiples décrets exécutifs et pardons, incluant plus de 1 600 participants aux émeutes du Capitole.

Politiques d'immigration

- Déclaration d'une urgence nationale à la frontière sud et rétablissement de la politique "Rester au Mexique".
- Suspension de certains programmes de réinstallation de réfugiés et fin des pratiques "attraper et relâcher".
- Désignation des cartels de drogue et gangs comme organisations terroristes.

Politiques climatiques et énergétiques

- Retrait de l'accord de Paris sur le climat et déclaration d'une urgence nationale énergétique.
- Fin des subventions aux énergies renouvelables avec une accélération du développement des énergies fossiles.

Réformes sociales et culturelles

- Restriction de la reconnaissance des droits des personnes transgenres aux seules catégories "homme et femme".
- Élimination des programmes fédéraux sur la diversité, l'équité et l'inclusion (DEI).

Réformes gouvernementales

- Création du Département de l'Efficacité Gouvernementale (DOGE), avec Elon Musk à sa tête.
- Gel des embauches fédérales (sauf pour l'armée) et obligation de travail en présentiel pour les employés fédéraux.

Politique étrangère

- Proposition de discussions sur la réduction des armes nucléaires avec la Russie et la Chine.
- Suppression des sanctions contre les colons israéliens et évaluation de changements de politique vis-à-vis de Cuba et du Venezuela.

Actions en attente

- Considération de nouveaux tarifs sur le Canada, le Mexique et la Chine.
- Exploration d'un stock fédéral de Bitcoin pour positionner les États-Unis comme leader dans la cryptomonnaie.

Implications pour les investisseurs

Peu importe la géopolitique et l'environnement macroéconomique, il est crucial de rester concentrés sur vos objectifs à long terme. Pour ce faire, nous sommes en constantes discussions avec des gestionnaires de fonds mondiaux et en recherche continue sur chaque investissement de votre portefeuille.

D'ailleurs, nous allons avoir une entrevue en privé avec l'un des meilleurs gestionnaires d'obligations, Dan Janis. Les sujets porteront sur les taux d'intérêts, les devises ainsi que les opportunités et les risques de l'ère Trump. Nous allons vous partager un résumé de notre discussion lors de notre prochaine lettre mensuelle.

Nous restons à votre disposition pour répondre à toute question concernant l'impact de ces développements sur votre portefeuille.

Cette information a été préparée par Stéphane Marquis, Alexandre Paquet, François Simard et Charles Simard qui sont conseillers en placement et conseiller en gestion de patrimoine associé pour iA Gestion privée de patrimoine inc. et ne reflète pas nécessairement l'opinion de iA Gestion privée de patrimoine inc. L'information contenue dans le présent bulletin provient de sources jugées fiables, mais nous ne pouvons pas garantir son exactitude ni sa fiabilité. Les opinions exprimées sont fondées sur une analyse et une interprétation remontant à la date de publication et peuvent changer sans préavis. De plus, elles ne constituent ni une offre ni une sollicitation d'achat ou de vente des titres mentionnés. L'information contenue dans le présent document peut ne pas s'appliquer à tous les types d'investisseurs. Le conseiller en placement ne peut ouvrir des comptes que dans les provinces où il est inscrit. L'information sur les rendements s'appuie sur les rendements passés qui peuvent ne pas refléter les rendements futurs.

iA Gestion privée de patrimoine inc. est membre du Fonds canadien de protection des investisseurs et de l'Organisme canadien de réglementation des investissements. iA Gestion privée de patrimoine est une marque de commerce et un autre nom sous lequel iA Gestion privée de patrimoine inc. exerce ses activités.

VOTRE ÉQUIPE DE CONSEILLERS



Stéphane Marquis

Conseiller en placement
s.marquis@iagestionprivee.ca
418 627-5669. Poste 1395



Sonia Bonsaint

Adjointe administrative
s.bonsaint@iagestionprivee.ca
418 627-5669. Poste 1368



Alexandre Paquet

Conseiller en placement
a.paquet@iagestionprivee.ca
418 627-5669. Poste 1304



François Simard

Conseiller en placement
f.simard@iagestionprivee.ca
418 627-5669. Poste 1308



Line Gauthier

Adjointe administrative
line.gauthier@iagestionprivee.ca
418 627-5669. Poste 1367



Charles Simard

Conseiller en gestion de patrimoine associé
charles.simard@iagestionprivee.ca
418 627-5669. Poste virtuel 1332