

Recommandation du mois : Une fintech secrète qui a pris d'assaut Wall Street

Les technologies financières (ou fintechs) et les solutions de commerce et de paiement en ligne sont des éléments importants de la révolution technologique qui pousse les marchés à la hausse depuis des années.

Malgré le récent regain de volatilité boursière, je suis convaincu que la hausse des valeurs technologiques n'est pas finie.

Vous savez que mon équipe et moi-même aimons chercher là où Wall Street ne s'aventure pas.

Toujours prêt à recommander des entreprises de renom si j'entrevois un catalyseur haussier, j'ai toutefois pu constater au fil des ans que les plus grosses plus-values proviennent toujours des *leaders* de demain. Cela implique d'investir dans des petites entreprises, dont certaines n'ont fait leur entrée en Bourse que récemment.

Je sais que vous connaissez certaines fintechs et géants des paiements en ligne comme PayPal ou Square. Aujourd'hui, je veux vous présenter une petite capitalisation de l'univers des paiements numériques : **Shift4 Payments (FOUR)**.

◆ Un entrepreneur né

Shift4 se présente comme un fournisseur de solutions technologiques intégrées de

traitement de paiement. Le groupe prétend offrir un écosystème complet de solutions qui dépasse le cadre des seules solutions de paiement, pour inclure un large éventail de services à forte valeur ajoutée.

En clair, Shift4 propose une plateforme de paiement qui peut être utilisée en magasin, en ligne, sur téléphone portable et tablette.

Mieux encore : le groupe propose également une solution de commande par code QR sans contact pour les magasins et les restaurants. C'est la solution parfaite pour les entreprises qui s'efforcent de composer avec les mesures de distanciation physique en pleine pandémie de COVID.

Avant que je vous parle plus en détail de l'entreprise, laissez-moi vous présenter le directeur général car ce n'est pas un type lambda.

Shift4 a été créée il y a plus de 20 ans, en 1999, par Jared Isaacman, dans le sous-sol de sa maison familiale de Far Hill, dans le New Jersey. Son nom ne vous dit peut-être rien, mais il s'est forgé une réputation incroyable d'entrepreneur à succès.

Jared a créé Shift4 à l'âge de 16 ans, alors qu'il vivait chez ses parents. Pendant la période où il a développé la plateforme

de paiement innovante de Shift4, il a eu droit aux honneurs suivants :

- il a été nommé parmi les meilleurs entrepreneurs d'Amérique par *BusinessWeek Magazine* ;
- il a intégré le classement des 30 meilleurs entrepreneurs de moins de 30 ans établi par *Inc. Magazine* ;
- il a été finaliste des éditions 2006, 2007 et 2008 du prix de l'entrepreneur de l'année d'Ernst & Young ;
- il a enfin été la plus jeune personne à intégrer la liste des *leaders* sectoriels dressée par *The Green Sheet*, la publication la plus importante du secteur des cartes de crédit.

On peut affirmer sans crainte de se tromper que Jared est un entrepreneur né. Cerise sur le gâteau : il est toujours directeur général de Shift4 à l'heure actuelle.

◆ Les fondements de Shift4

L'entreprise Shift4 repose sur sa plateforme de paiement. Pour vous aider à comprendre pourquoi un restaurant ou un hôtel a besoin de la plateforme de Shift4, permettez-moi de vous parler de deux cas pratiques que la société a présentés à Wall Street avant son introduction en Bourse début juin 2020.

Selon les dires de Shift4, un restaurant utilise plus d'une dizaine de logiciels différents pour mener ses activités, gérer ses interactions avec ses clients et traiter les paiements. Les grandes résidences hôtelières peuvent en utiliser encore plus pour gérer les réservations en ligne, les arrivées, le restaurant, le spa, le parking, etc.

Le problème, comme vous l'avez sûrement remarqué, est que tous ces services nécessitent souvent des logiciels différents.

Shift4 répond à ce problème en proposant des logiciels disparates intégrés via un

point de connectivité unique. En nouant des partenariats avec Shift4, les concepteurs de logiciels ont accès à une plateforme de paiement de pointe et à un stock de plus de 350 intégrations grâce à des suites logicielles hautement prisées.

En bref, les clients de Shift4 peuvent simplifier le processus de traitement des paiements et optimiser leurs opérations en réduisant le nombre de prestataires.

Toutes ces informations étaient accessibles à Wall Street avant l'introduction en Bourse du groupe. Seulement voilà...

Les analystes ont dû se « farcir » le document de 503 pages déposé auprès de la Securities and Exchange Commission (SEC) pour trouver ces informations précieuses.

Shift4 opère une activité formidable. Et, en termes de rentabilité, elle semble avoir un boulevard devant elle, compte tenu de la puissance de la tendance des paiements numériques, des portails simplifiés de paiement et du besoin croissant qu'ont les entreprises du secteur de l'hôtellerie de répondre aux exigences de leurs clients.

◆ S'adapter au COVID grâce aux solutions sans contact

Vous regardez les infos et, comme moi, vous vous adaptez au monde post-COVID.

Comme les mesures de sécurité qui avaient été mises en œuvre après les attentats du 11 septembre 2001, je suis persuadé que les mesures de distanciation physique et les mesures sanitaires renforcées perdureront bien après la mise au point d'un vaccin contre le coronavirus.

Or, Shift4 permet à ses clients de s'adapter plus facilement à cette nouvelle norme grâce aux solutions de commande par QR code sans contact spécialement conçues pour les restaurants.

Cette solution fournit aux restaurants un code QR qui peut être affiché sur les tables, les tableaux et les portes. Les clients peuvent scanner ce code avec leur téléphone pour voir le menu et passer leur commande.

De plus, la solution de commande par code QR de Shift4 est compatible avec la solution QR Pay que la société a lancée en début d'année.

QR Pay est une excellente application. Elle permet aux clients de payer avec le téléphone, pour une expérience de paiement sans contact. Et ne nous voilons pas la face : dans le monde post-COVID, les clients sont désireux d'adopter les nouvelles technologies qui leur permettent de toucher le moins possible des objets manipulés par les autres.

Voici ce que Jared Isaacman déclarait au sujet des innovations QR de sa société :

« Les solutions sans contact étant de plus en plus prisées par les consommateurs, il est important que les entreprises puissent leur proposer une expérience qui satisfasse leurs attentes. Notre technologie de code QR permet aux restaurants d'offrir à leurs clients une expérience de dîner sans contact, sûre et commode. »

Les entreprises des secteurs de l'hôtellerie et des loisirs peinent à mettre en place des protocoles sûrs et sécurisés pour leurs clients. Je suis certain que vous avez pu le constater par vous-même.

Mais désormais, grâce aux technologies de paiement innovantes de Shift4, des entreprises comme Arby's, Denny's, KFC, Wendy's, Four Seasons, Hyatt et Hilton parviennent à mettre en place les protocoles nécessaires pour fidéliser les clients.

◆ Coiffer Wall Street au poteau

Malgré l'introduction en Bourse de Shift4 début juin, la société de capital-investissement Searchlight Capital Partners L.P. et Jared Isaacman contrôlent toujours près de 97% des droits de vote de la société. Cette mainmise sur les droits de vote tient au fait que Searchlight et Jared Isaacman contrôlent la totalité des actions de classe B et des actions de classe C, lesquelles confèrent 10 votes par action au lieu d'un seul droit de vote par action de classe A.

L'introduction en Bourse a entraîné la libération des actions de classe A.

Je sais que j'ai l'habitude d'éviter d'investir dans des entreprises dont la quasi-totalité des droits de vote se concentre dans les mains du fondateur et d'une société de capital-investissement, mais je suis prêt à faire une exception pour Shift4 en raison des accomplissements de Jared Isaacman en tant qu'entrepreneur.

Et franchement, compte tenu de l'engouement de Wall Street pour les fintechs, je pense qu'un grand nombre d'investisseurs institutionnels et de fonds spéculatifs vont commencer à acheter des actions de cette entreprise dont le succès commence à attirer l'intérêt des investisseurs, alors que les présentations et les réunions avec les analystes devraient reprendre en 2021 et 2022.

Ne vous leurrez pas : certains acteurs de Wall Street sont parfaitement conscients de l'opportunité que représente une prise de participation au capital de Shift4.

Citadel Advisors et Jennison Associates ont déjà accumulé entre 15 et 20 millions de dollars d'actions. Par conséquent, quand vous coifferez au poteau la majeure partie

des investisseurs de Wall Street en achetant des actions Shift4 autour de 50 dollars, on peut penser sans craindre de se tromper que quelques sociétés de Wall Street effectuent les mêmes recherches que mon équipe et moi-même.

◆ Faire fructifier votre capital

Vous savez que j'adore investir dans de nouvelles sociétés technologiques prometteuses. Mais je refuse de vous promettre la fortune et de vous dire qu'il n'y aura pas de périodes difficiles.

Malgré ses vingt ans d'existence, Shift4 a fait son introduction en Bourse récemment et reste un mystère pour la plupart des acteurs de Wall Street. Dans la mesure où la société n'a pas le soutien de Wall Street, il serait stupide de penser que le cours de l'action évoluera sans encombre. Il y aura des épisodes de volatilité qui susciteront des inquiétudes.

Cette entreprise propose un produit innovant qui règle les problèmes de nombreuses entreprises dans le secteur de l'hôtellerie et de la restauration. La pandémie de COVID pourrait entraîner une contraction du chiffre d'affaires pendant un temps, mais je suis persuadé que toutes les entreprises ont les yeux rivés sur la date à laquelle les affaires pourront reprendre normalement. Or la plateforme de paiement de Shift4 peut aider les entreprises à respecter cette nouvelle norme en un temps record, avec une efficacité incroyable.

Voici donc ce que je vous propose de faire.

Mon conseil

**Acheter des actions Shift4
Payments (FOUR) jusqu'à 74 \$.**

À l'heure où j'écris ces lignes, l'action vaut 47,82 \$.

Portefeuille Microcaps

Entreprise	ISIN	Date d'entrée	Prix d'entrée	Cours actuel	Performance	Commentaire
ARGAN AGX - NYSE	US04010E1091	19/04/2018	38,85 \$	41,99 \$	8,08%	Achetez jusqu'à 43 \$.
DATA I/O CORP DAIO - NASDAQ	US2376901029	04/05/2018	7,09 \$	3,36 \$	-52,61%	Achetez sous 6 \$.
INVITAE CORP. NVTA - NYSE	US46185L1035	24/05/2018	7,45 \$	39,09 \$	424,70%	PBP le 31/08/2018 autour de +90%. PBP le 01/07/2020 autour de +297%. Achetez jusqu'à 19,50 \$ et sur repli jusqu'à 15,50 \$.
EDITAS MEDICINE EDIT - NASDAQ	US28106W1036	29/06/2018	35,60 \$	31,30 \$	-12,08%	Achetez jusqu'à 45 \$.
CRISPR THERAPEUTICS CRSP - NASDAQ	CH0334081137	29/06/2018	58,79 \$	86,16 \$	46,56%	Achetez jusqu'à 75 \$.
INTELLIA THERAPEUTICS NTLA - NASDAQ	US45826J1051	29/06/2018	26,64 \$	24,32 \$	-8,71%	Achetez jusqu'à 35 \$.

Portefeuille options

SYMBOLE	NOM	Date d'entrée	Prix d'entrée	Cours actuel	Performance	Commentaire
PINS210115C00023000	PINS \$23 JAN.15, 2021 CALLS	04/07/2019	9,20 \$	37,71 \$	309,89%	Conservez.
QQQ210115P00220000	QQQ \$220 JAN. 15, 2021 PUTS	30/04/2020	22,07 \$	3,80 \$	-82,78%	Achetez au prix maximum de 24 \$.

Portefeuille Top 1%						
Entreprise	ISIN	Date d'entrée	Prix d'entrée	Cours actuel	Performance	Commentaire
NXP SEMICONDUCTORS NXPI - NASDAQ	NL0009538784	06/09/2018	93,88 \$	137,31 \$	46,26%	Achetez sur repli à 70 \$.
NUTANIX NTNX - NASDAQ	US67059N1081	02/10/2018	43,10 \$	23,36 \$	-45,80%	Achetez jusqu'à 50 \$.
WESTLAKE CHEMICAL CORP. WLK - NYSE	US9604131022	14/11/2018	71,08 \$	70,93 \$	-0,21%	Achetez jusqu'à 81,50 \$.
CHARLOTTE'S WEB HOLDINGS, INC. CWCB - CSE	CA16106R1091	10/01/2019	17,07 \$	4,09 \$	-76,04%	Achetez sur repli jusqu'à 22 \$.
INSEEGO INSG - NASDAQ	US45782B1044	07/06/2019	4,65 \$	8,38 \$	80,22%	Achetez sur repli à 4,50 \$.
YEXT YEXT - NYSE	US98585N1063	04/10/2019	15,69 \$	16,58 \$	5,67%	Achetez jusqu'à 17 \$.
TALEND SA TLND - NASDAQ	US8742242071	29/11/2019	37,69 \$	37,43 \$	-0,69%	Achetez au prix maximum de 40 \$.
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS BR - NYSE	US11133T1034	23/12/2019	122,54 \$	140,77 \$	14,88%	Achetez sur repli à 72 \$.
FASTLY, INC. FSLY - NYSE	US31188V1008	07/02/2020	21,91 \$	65,11 \$	197,17%	Achetez sur repli à 66 \$.
DRAGANFLY DFLYF - OTCBB	CA26142Q1063	05/03/2020	0,67 \$	0,42 \$	-37,31%	Achetez au prix maximum de 0,75 \$.
PARKER HANIFFIN CORPORATION PH - NYSE	US7010941042			218,02 \$		Placez un ordre d'achat au prix limite de 100 \$.
ROSS STORES INC ROST - NASDAQ	US7782961038			88,59 \$		Placez un ordre d'achat au prix limite de 60 \$.
NIKE INC NKE - NYSE	US6541061031			122,39 \$		Placez un ordre d'achat au prix limite de 60 \$.
IMMATICS IMTX - NASDAQ	NL0015285941	05/08/2020	11,20 \$	10,05 \$	-10,27%	Achetez sous 11,70 \$.
ROKU INC. ROKU - NASDAQ	US77543R1023	03/09/2020	175,25 \$	206,88 \$	18,05%	Achetez au cours actuel.
NAUTILUS GROUP INC. NLS - NYSE	US63910B1026	01/10/2020	17,35 \$	22,44 \$	29,34%	Achetez jusqu'à 19 \$ et sur repli jusqu'à 14 \$.
SHIFT4 PAYMENTS INC FOUR - NYSE	US82452J1097	03/11/2020	47,82 \$			Achetez jusqu'à 74 \$.

Portefeuille clôturé						
Entreprise	ISIN	Date d'entrée	Prix d'entrée	Prix de sortie	Date de sortie	Performance
ECOLOGY AND ENVIRONMENT INC EEI - NASDAQ	US2788781035	23/03/2018	11,15 \$	13,65 \$	24/05/2018	22,42%
GOLDFIELD CORPORATION GV-NYSE	US3813701055	23/03/2018	4,17 \$	4,40 \$	30/05/2018	5,52%
HALLMARK FINANCIAL SERVICES INC HALL - NASDAQ	US40624Q2030	23/03/2018	9,15 \$	10,00 \$	30/05/2018	9,29%
FONAR CORPORATION FONR - NASDAQ	US3444374058	23/03/2018	26,10 \$	24,50 \$	10/09/2018	-6,13%
D.R. HORTON DHI - NYSE	US23331A1097	31/10/2018	34,93 \$	47,00 \$	25/04/2019	34,55%
MIRNA THERAPEUTICS INC / SYNLOGIC SYBX - NASDAQ	US87166L1008	23/03/2018	9,95 \$	7,30 \$	07/06/2019	-26,63%
SHOTSPOTTER INC SSTI - NASDAQ	US82536T1079	27/03/2018	26,14 \$	47,39 \$	07/06/2019	80,60%
NIGHTSTAR THERAPEUTICS NITE - NASDAQ	US65413A1016	31/08/2018	20,01 \$	25,42 \$	07/06/2019	27,04%
CONTROL4 CTRL - NASDAQ	US21240D1072	10/04/2018	20,92 \$	23,70 \$	11/06/2019	13,29%
UQM TECHNOLOGIES UQM - NYSE	US9032131065	12/09/2018	1,20 \$	1,65 \$	11/06/2019	37,50%
CARBON BLACK CBLK - NASDAQ	US14081R1032	08/08/2019	17,78 \$	26,00 \$	08/10/2019	46,23%

Portefeuille clôturé

Entreprise	ISIN	Date d'entrée	Prix d'entrée	Prix de sortie	Date de sortie	Performance
BG STAFFING INC BGSF - NYSE	US05544A1097	23/03/2018	17,77 \$	20,92 \$	21/11/2019	17,73%
LYONDELLBASELL INDUSTRIES LYB - NYSE	NL0009434992	14/11/2018	92,06 \$	93,06 \$	21/11/2019	1,09%
CONTANGO OIL & GAS COMPANY MCF - NYSE	US21075N2045	18/07/2018	6,00 \$	3,05 \$	11/12/2019	-49,17%
AMICUS THERAPEUTICS FOLD - NASDAQ	US03152W1099	16/10/2018	12,13 \$	9,79 \$	11/12/2019	-19,29%
CLOUDERA CLDR - NYSE	US18914U1007	14/05/2019	10,00 \$	11,31 \$	11/12/2019	13,10%
NVDA \$125 JAN. 15, 2021 CALLS	NVDA210115C00125000	08/03/2019	51,25 \$	152,00 \$	25/02/2020	196,59%
ALTERYX INC AYX - NYSE	US02156B1035	07/02/2019	68,24 \$	148,60 \$	26/05/2020	117,76%
PEABODY ENERGY CORP. BTU - NYSE	US7045511000	14/11/2018	36,30 \$	3,21 \$	26/05/2020	-91,16%
PBP (50%) sur FASTLY INC. FSLY - NYSE	US31188V1008	07/02/2020	21,91 \$	47,84 \$	03/06/2020	118,35%
PBP (50%) sur FASTLY INC. FSLY - NYSE	US31188V1008	07/02/2020	21,91 \$	75,90 \$	24/06/2020	246,42%
PBP (50%) sur INVITAE CORP. NVTA - NYSE	US46185L1035	24/05/2018	7,45 \$	29,64 \$	01/07/2020	297,85%
SLACK TECHNOLOGIES INC. WORK - NYSE	US83088V1026	05/06/2020	32,56 \$	31,03 \$	01/07/2020	-4,70%
VIAVI SOLUTIONS VIAV - NASDAQ	US9255501051	06/11/2019	15,77 \$	12,69 \$	01/07/2020	-19,53%
EA \$75 JAN. 15, 2021 CALLS	EA210115C00075000	08/03/2019	34,76 \$	58,00 \$	20/07/2020	66,86%
MAGNITE MGNI - NASDAQ	US55955D1000	05/04/2019	6,64 \$	6,33 \$	22/07/2020	-4,67%
ALTERYX INC. AYX - NYSE	US02156B1035	07/02/2019	68,24 \$	115,25 \$	10/08/2020	68,89%
PAGERDUTY. PD - NYSE	US69553P1003	06/07/2020	30,31 \$	24,79 \$	04/09/2020	-18,21%
XILINX INC XLNX - NASDAQ	US9839191015	04/12/2018	94,00 \$	118,69 \$	02/11/2020	26,27%

© Publications Agora 2020 – **Top 1% Altucher** est un service de presse en ligne édité par les Publications Agora France – N° de CPPAP : 0621W93943 – Prix annuel : 3000 € TTC – Il est strictement interdit de publier, rediffuser, transmettre ou reproduire, à des fins commerciales ou non, le service, ces alertes et contenus, quel que soit le format ou le support, dans le but de les transmettre à un tiers, sauf autorisation préalable des Publications Agora – Publications Agora France – Siège social : 116 bis, avenue des Champs-Élysées – CS80056 – 75008 PARIS – France. Tél. : 01 44 59 91 11 – SARL au capital de 42 944,88 euros – RCS Paris 399 671 809. Publications Agora France est une filiale d'Agora Holdings France – Directeur de la publication : Olivier Cros – Rédacteurs en chef : James Altucher, Yann Boutaric – Assistante éditoriale : Marine Coculet – Hébergeur : Amazon Web Services, Inc. – Siège social : P.O. Box 81226 Seattle, WA 98 108-1 226 – <http://aws.amazon.com>.

MISES EN GARDE
Nous portons le plus grand soin à la rédaction de nos articles. Nos recommandations et analyses sont soigneusement vérifiées toutefois, nous ne sommes à l'abri de possibles coquilles qui feront, le cas échéant, l'objet d'une alerte corrective. Rien dans cet e-mail ne devrait être considéré comme un conseil d'investissement personnalisé. Les informations et conseils donnés dans Top 1% Altucher sont, par nature, génériques et ne tiennent pas compte de votre situation personnelle. Les performances passées ne présument en rien des performances futures. Rappelez-vous que les actions sont spéculatives par nature ; les investissements dans les micro capitalisations ont un facteur de risque plus élevé que la moyenne, n'y investissez pas plus d'argent que vous ne pouvez vous permettre de perdre. Ils ne devraient pas représenter plus de 10 % du total de vos investissements. Le marché étant parfois peu liquide, n'investissez pas dans des lignes trop importantes. Avant d'investir, nous recommandons à nos lecteurs de consulter un conseiller financier indépendant ou un courtier. Le lecteur reconnaît et accepte que toute utilisation du service et des informations le constituant, de même que toute décision relative à une éventuelle opération d'achat ou de vente de valeurs mobilières qu'il prendrait suite à ce message, sont sous sa responsabilité exclusive. Les informations données et les opinions formulées ne constituent en aucune façon des recommandations personnalisées en vue de la réalisation de transactions. De ce fait, la responsabilité des Publications Agora, de ses partenaires et de ses rédacteurs ne pourra en aucun cas être engagée en cas d'investissement inopportun. Nous conseillons à nos lecteurs de consulter, avant d'investir, un courtier ou conseiller financier indépendant agréé.
Publications Agora France adhère à FIDEO, association d'autodiscipline ayant pour but de favoriser la transparence dans l'information financière. Retrouvez toutes les informations sur cette association sur le site www.fideo-france.org. Retrouvez également toutes les informations sur les conditions de production et de diffusion de nos recommandations d'investissement sur notre site http://publications-agora.fr/recommandations_financieres.
Sauf précision contraire, les recommandations sont actualisées au moment du bouclage, le 3 novembre 2020 à 12h00.

LA RÉDACTION

Si vous souhaitez contacter la Rédaction, merci d'écrire à la-redaction-altucher@publications-agora.fr

Nous faisons en sorte de répondre à toutes vos demandes, le plus rapidement possible. Toutefois, en raison du nombre important de questions que nous recevons chaque jour, nous ne pouvons vous garantir une réponse personnalisée à chaque fois : auquel cas, nous ferons en sorte d'y répondre dans la prochaine alerte ou dans le prochain numéro de votre service. Vérifiez bien que l'information recherchée n'est pas donnée dans le contenu de votre lettre. Bien que nos employés répondent à vos questions, ils ne sont pas autorisés à adresser des conseils d'investissement personnalisés. Toutes les informations communiquées par nos employés ne doivent en aucun cas être considérées comme des conseils d'investissement personnalisés.

SERVICE CLIENTS

Vous recevez cet e-mail parce que vous êtes abonné au service d'investissement Top 1% Altucher. Si vous avez des questions relatives à votre abonnement ou si vous souhaitez modifier vos coordonnées, merci de contacter votre Service Clients : service-clients@publications-agora.fr – Publications Agora – 116 bis, avenue des Champs-Élysées – CS80056 – 75008 PARIS – Tél. : 01 44 59 91 11 (du lundi au vendredi de 9 heures à 17 heures). N'oubliez pas de préciser vos coordonnées et numéro de client dans toutes vos communications. Pour plus d'informations concernant votre abonnement ou la procédure de désabonnement : <http://publications-agora.fr/contact-abonnement/>