



Notre mot hebdomadaire sur l'actualité marchés en collaboration avec notre partenaire Fundesys

Vendredi 30 août 2024

Depuis juillet, les marchés financiers ont changé de tendance après une période haussière.

Bien que la Fed soit attendue pour un pivot avec plusieurs baisses de taux d'ici la fin de l'année, la visibilité sur d'autres facteurs se détériore.

L'économie mondiale reste instable, les prévisions de bénéfices pour 2024-2025 cessent de s'améliorer, et des incertitudes politiques et budgétaires pèsent sur les États-Unis et l'Europe, notamment en France, en Allemagne et au Royaume-Uni.

De plus, les mois de septembre et octobre, historiquement peu porteurs si ce n'est baissiers, pourraient limiter le potentiel des actions jusqu'à l'élection présidentielle américaine.

Dans ce contexte, il est recommandé de revenir à une position neutre sur les actions, tout en maintenant une sous-pondération sur les obligations en raison de rendements peu attrayants.

Toutefois, une perspective plus positive pourrait émerger en fin d'année si les élections américaines ramènent une certaine stabilité politique et une meilleure visibilité sur les résultats de 2025.

Les fonds à performance absolue sont renforcés pour compenser la réduction des actions.

Les équipes Laurus Conseil vous souhaitent une bonne semaine de reprise pour celles et ceux qui rentrent de congés et restent à votre écoute pour une analyse détaillée.