



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

Vendredi 13 septembre 2024

La semaine écoulée nous a tout de même apporté quelques enseignements :

La BCE est obligée d'agir face à une croissance qui ralentit dans l'ensemble de la zone et à une Allemagne qui voit son industrie fleuron, l'automobile, battre de l'aile ;

Les chiffres d'inflation américaine sont en ligne, ou en-dessous, ou au-dessus des attentes... selon le consensus regardé, le « vrai » ou le « secret » ...

...mais ce qui semble quasi acté à quelques jours de la décision du comité de politique monétaire, c'est que la Fed devrait baisser son taux directeur de 25 bps ;

Ce qui est plus incertain, c'est l'interprétation qu'en feront les marchés... schizophrénie quand tu les tiens...

En résumé, nous sommes encore face à beaucoup d'incertitudes et d'hésitations qui peuvent entraîner le marché aussi bien à la baisse comme la semaine passée ou à la hausse comme cette semaine, avec des figures emblématiques comme Nvidia qui font de même. Nous continuons donc de penser qu'il convient de garder une attitude plus prudente avec un positionnement de neutralité aux actions.

Revue de quelques fonds emblématiques :

Cette semaine, nous n'abordons pas de thème général, mais nous examinons plusieurs fonds (axés sur les actions et la performance absolue) et ajustons quelques recommandations en fonction des résultats. Nous présentons également un nouveau produit dédié aux small caps en France et en Europe : le Placeuro Abacus Discovery, géré par Philippe Hottinguer Gestion.

Les équipes Laurus Conseil vous souhaitent un bon week-end et restent à votre écoute pour une analyse détaillée.