



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

Vendredi 20 septembre 2024

« USA 2.2 » : la décision de la Fed de baisser ses taux directeurs de 50 points de base a surpris environ 40% des investisseurs, mais son impact sur les marchés reste limité.

Ce qui importe surtout, c'est le diagnostic de la Fed sur l'inflation et la croissance : elle est confiante dans un retour de l'inflation à 2% d'ici 2026 et dans sa capacité à maintenir la croissance au-dessus de 2, ce qui soutient la création d'emplois.

La crédibilité de ce scénario de croissance stable avec faible inflation s'affirme, ce qui est favorable aux actions sur 6-12 mois, mais les anticipations des marchés limitent le potentiel à court terme.

La Fed est résolue à un ralentissement désinflationniste, et les obligations restent sous-pondérées.

Thème de la semaine : dans cette section, nous traitons souvent de thèmes de marché comme les petites capitalisations, la technologie ou les marchés émergents, mais rarement de la performance des portefeuilles conseillés.

À l'approche de la fin du 3<sup>e</sup> trimestre 2024 et du rendez-vous annuel Patrimonia, nous souhaitons mettre en lumière cet aspect important de notre activité.

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