

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

Vendredi 16 janvier 2026

Le bruit politique et institutionnel reste omniprésent, et les tensions sont bien réelles.

Pour autant, les investisseurs continuent de faire la part des choses : tous les risques n'ont ni le même poids, ni la même probabilité d'impact.

Tant que les garde-fous institutionnels tiennent et que le pouvoir politique reste activement pro-économie, le scénario central demeure intact.

Les résultats d'entreprises continuent de valider les moteurs structurels de performance, en particulier dans la finance de marché et autour de l'intelligence artificielle.

Les records observés en cours de semaine ne traduisent pas un aveuglement des investisseurs, mais un pragmatisme assumé face aux fondamentaux.

En définitive, ce n'est pas la disparition des risques qui soutient les marchés, mais la capacité à les hiérarchiser et à les intégrer intelligemment dans les allocations.

Nous pourrions revenir sur demande sur la thématique de la transition énergétique et des énergies renouvelables, au travers de l'analyse des fonds actuellement suivis.

Après plusieurs années de performances globalement décevantes, y compris sur les douze derniers mois pour la majorité d'entre eux, nous faisons le choix de rehausser nos recommandations sur les fonds très spécialisés par filière énergétique, au détriment des approches trop larges de type écologie ou efficacité énergétique.

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