

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

Vendredi 23 janvier 2026

Le bruit géopolitique et politique reste élevé, provoquant des secousses parfois rapides, mais sans remettre en cause les équilibres de fond ;

Les marchés continuent de hiérarchiser les risques : les replis sont rachetés et les zones de visibilité privilégiées ;

Les thématiques structurelles, en particulier l'intelligence artificielle et les semi-conducteurs, demeurent les principaux moteurs de création de valeur, avec un intérêt croissant pour certains secteurs délaissés ;

Dans ce contexte, nous maintenons notre surpondération aux actions, par réalisme plus que par optimisme, les alternatives crédibles restant limitées ;

Cette orientation s'accompagne d'une sélection rigoureuse : modèles robustes, peu endettés, générateurs de cash-flow. La volatilité fait partie du décor ; le cap reste inchangé.

La semaine dernière, nous avons exprimé et renforcé notre conviction sur deux filières clés de la transition vers une économie plus électrifiée : le solaire et le nucléaire ;

Cette semaine, nous poursuivons avec les métaux, autre maillon essentiel de cette transformation, à la fois via les métaux en direct et les sociétés qui les exploitent ;

Nous confirmons notre vue positive sur ces filières ;

Malgré des performances récentes spectaculaires, nous restons à l'achat sur l'ensemble du thème, avec des nuances selon les supports.

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