



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

Vendredi 27 mars 2026

Le choc iranien modifie les anticipations de croissance pour les mois à venir.

Le signal clé se lit autant dans la remontée des taux longs que dans le pétrole, traduisant un risque d'inflation plus durable.

Les marchés actions restent soutenus par des fondamentaux encore solides, dans une phase de test plutôt que de rupture.

Le véritable point de vigilance reste l'impact potentiel sur les résultats des entreprises.

À ce stade, nous maintenons une surpondération actions, tout en restant attentifs à l'évolution des fondamentaux.

À l'inverse, la hausse récente des taux valide notre position plus prudente sur les marchés obligataires.

Après les obligations viennent les fonds à performance absolue, détectés et retenus en partie en complément de fonds obligataires.

Le début d'année est difficile pour la plupart des stratégies sur actions, à cause de la crise iranienne mais également, voire surtout, du fait des rotations sectorielles de janvier- février.

Quelques changements de recommandation et sélection d'un nouveau fonds sur les obligations, géré par M&G Investments.

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