



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

Vendredi 29 mai 2026

Cette semaine, explication de la poursuite de la hausse des marchés à travers trois messages à retenir :

- Les résultats des grandes valeurs technologiques continuent de valider le scénario central des marchés : l'intelligence artificielle reste aujourd'hui le principal moteur de croissance et d'investissement à l'échelle mondiale ;
- Cette dynamique demeure toutefois très concentrée sur un nombre limité d'acteurs et repose sur des dépenses d'investissement colossales dont la rentabilité devra être confirmée au cours des prochaines années ;
- Notre lecture reste constructive mais plus sélective : les fondamentaux soutiennent encore les marchés, mais la concentration des performances et les tensions persistantes sur l'énergie rendent toute déception potentiellement plus sensible qu'auparavant.

Revue de notre sélection obligataire corporate dans un marché tendu par le retour des pressions inflationnistes aux États-Unis.

- Les actions européennes ont pleinement effacé leur sous-performance liée au conflit iranien et reviennent tester leurs plus hauts annuels et historiques ;
- Nous proposons de profiter de cette éventuelle perspective à travers les fonds value et small caps avec l'introduction d'un nouveau fonds.
- Rapport de la BCE du 6 mai sur le crédit privé :

Ce rapport est plutôt réconfortant quant à la situation du crédit privé en Europe et la volonté clairement affichée d'une surveillance plus resserrée de cette activité est un facteur de stabilité et de sérénité pour l'investisseur, privé ou institutionnel.

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