

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

Jeudi 30 juillet 2026

Cette semaine, nous laissons de côté l'actualité la plus immédiate pour prendre un peu de recul en vue d'une pause estivale bien méritée.

Quatre messages à retenir :

- ▶ Les marchés deviennent plus sélectifs : les grandes tendances de fond restent intactes, mais les investisseurs exigent désormais des preuves de rentabilité plutôt que de simples promesses de croissance.
- ▶ Nous ne voyons pas de changement de régime, mais plutôt une normalisation des attentes, dans un environnement où la volatilité devrait rester plus fréquente.
- ▶ Nos convictions d'allocation demeurent inchangées : maintien d'une surpondération des actions, d'une sous-pondération des obligations et d'une diversification au travers de stratégies de performance absolue.
- ▶ À nos yeux, les prochains mois seront davantage marqués par des rotations entre styles, secteurs et zones géographiques que par une remise en cause des grandes tendances d'investissement.
- ▶ Par ailleurs, nous mettons à jour nos recommandations sur sept compartiments : actions américaines, internationales, japonaises, émergentes, asiatiques, et des secteurs des ressources naturelles et de la défense.
- ▶ Conformément à notre processus de suivi, l'ensemble de nos recommandations datent de moins de trois mois, garantissant une vision régulièrement actualisée des marchés.
- ▶ Peu de changements ce trimestre : seulement quelques ajustements ciblés, sans remise en cause de notre scénario d'investissement ni de nos principales convictions d'allocation.

Les équipes de Laurus Conseil vous souhaitent une pause estivale ressourçante et restent à votre écoute pour une analyse détaillée.