

Flash EMC

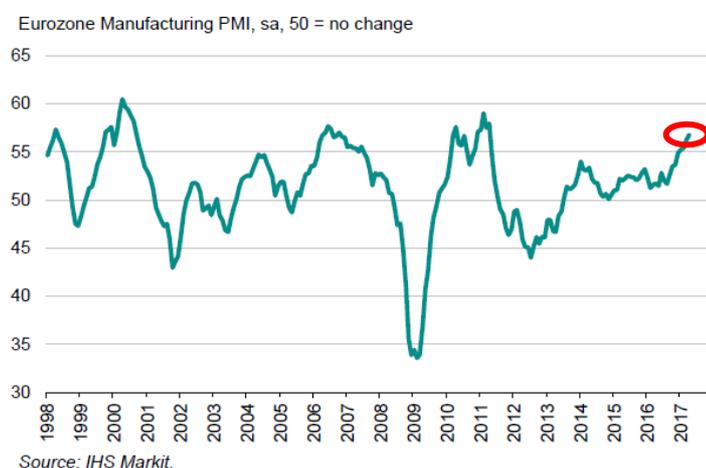
3 MAI 2017

Demiers développements macroéconomiques et boursiers

Les derniers indicateurs avancés demeurent soutenus, particulièrement pour les marchés développés. Les indicateurs PMI en Europe reflètent la plus forte expansion d'activité de ces six dernières années. Ceci confirme la reprise cyclique qui s'est matérialisée depuis l'été dernier au niveau mondial et même en Europe (*voir ci-dessous les indicateurs manufacturiers de l'Eurozone*).

Eurozone Manufacturing PMI / IHS Markit 02.05.2017

Markit Eurozone Manufacturing PMI



Inutile de mentionner que les incertitudes politiques et géopolitiques continuent de focaliser l'attention des investisseurs. Alors que l'on s'achemine vers le second tour des élections présidentielles françaises, à peine le nouveau président connu que l'attention se concentrera déjà sur les élections législatives de juin !

Stratégie d'investissement - Allocation d'actifs

Compte tenu du contexte mentionné ci-dessus, nous maintenons inchangée notre allocation des actifs. L'accent est toujours mis sur les actions qui devraient continuer de bénéficier d'une légère accélération de la conjoncture mondiale. Tant que la reprise conjoncturelle demeure modérée, équilibrée et synchronisée, une forte correction des marchés est peu probable. Toutefois, et au vu du regain d'optimisme des marchés, surtout du marché américain, nous attendons une consolidation des marchés pour accumuler des actions et/ou repositionner l'allocation en faveur de secteurs plus sensibles au cycle économique.

Pour plus d'informations et des conseils personnalisés, n'hésitez pas à contacter nos associés-gérants au +41 22 817 78 78.

Retrouvez également EMC Gestion de Fortune sur internet à l'adresse www.emcge.com

EMC Gestion de Fortune SA
19, rue du Rhône, 1204 Genève
Tél +41 22 817 78 78 www.emcge.com
Gérants indépendants depuis 1982