

Suite à une nuit d'élection américaine historique, le résultat que les marchés actions craignaient s'est bien produit : aucun vainqueur au matin du 4 Novembre 2020 !

Nous aurons donc une période de grande incertitude dont la durée reste indéterminée.

Cette période sera l'occasion pour les investisseurs de profiter des opportunités sur les actifs risqués.

La volatilité augmente fortement ce matin et restera élevée tant que le président américain ne sera pas connu.

Néanmoins, une fois le président en place, nous nous attendons à un fort rebond des marchés actions.

Les discriminations sectorielles et géographiques se poursuivront notamment en fonction de l'identité du futur président.

Une élection de M. Biden privilégiera les infrastructures, l'énergie, les financières et les marchés émergents.

Tandis qu'une réélection de M. Trump favorisera les actions technologiques d'une part et américaines d'autre part : le Nasdaq sera le grand gagnant.

Comme évoqué précédemment, nos profils de gestion disposent d'une grande latitude pour se repositionner à des niveaux intéressants dès que la visibilité sera revenue.

Profitons de ces moments de tension pour reprendre du risque et reconstituer les sources de performance future !

Valentin Bulle - Gérant

