

Funds
magazine**Premier magazine**

de la production, la gestion et la distribution de fonds

lundi 29 juin • 09h33

S'ABONNER

SE CONNECTER



MENU

ACTUALITÉS | COLLECTE | ALLOCATION | STRATÉGIE | RÉGLEMENTATION | INVESTISSEURS INSTITUTIONNELS | TABLES RONDES | SÉLECTION DE FONDS

Accueil › Asset Management › Actualités › Dernières actualités › L'incertitude grecque ne doit pas faire oublier l'amélioration des fondamentaux, rappelle Amaika AM



Hausse des taux longs : quel impact sur les marchés ?
Raphaël Gallardo, stratégeste allocataire



ACTUALITÉS

MARCHÉ

L'incertitude grecque ne doit pas faire oublier l'amélioration des fondamentaux, rappelle Amaika AM

AOF - 24 JUIN 2015

(AOF / Funds) - Dans son dernier focus sur les marchés intitulé "L'arbre Grec devant la forêt de la reprise", David Kalfon, président-fondateur d'Amaika AM, invite les investisseurs et observateurs à "relativiser les inquiétudes autour du cas grec". Sans nier que ce dossier exacerbe la volatilité sur les marchés et tout en conseillant de diversifier son allocation d'actifs pour se couvrir contre les turbulences des places financières, David Kalfon rappelle que les fondamentaux économiques "restent bons au sens général du terme."

"Le spectre de la déflation a disparu au profit de la reprise économique matérialisée par un indice PMI confortablement installé au-dessus du niveau fatidique des 50. Les perspectives de hausse du PIB de la zone euro sont désormais de 1,5% cette année et de 1,7% en 2006. Même en France, l'INSEE prévoit désormais une croissance de 1,2% pour 2015, nettement au-dessus des 1% de croissance prévus par Bercy", détaille le patron d'Amaika AM.

De plus, les marchés européens bénéficient toujours de la "dynamique de flux positive entretenue par la poursuite du programme de rachats d'actifs lancé par la BCE en mars dernier". Dans ce contexte, "le repli des niveaux de valorisation depuis les derniers pics annuels pourrait même constituer des sources d'opportunités", complète David Kalfon.

Et les investisseurs auraient d'autant plus de raisons de rester concentrés sur les fondamentaux des entreprises et de la macroéconomie que les perspectives sont également positives. "Le discours des chefs d'entreprises devient nettement plus positif, encourageant le consensus des analystes à réviser leur copie et à tabler désormais sur une croissance bénéficiaire annuelle supérieure à 11%", rappelle le gestionnaire d'actifs.

ENVOYER

IMPRIMER

Partager

Tweeter

g+1

PARTAGER

À LIRE AUSSI

MARCHÉ

Analyse AOF clôture Wall Street - La méfiance a dominé Wall Street

Troubles du sommeil?

Venez profiter de notre Fonds
Multi-Asset Growth Strategy

DORMEZ TRANQUILLE ›

Russell
Investments

Tout placement comporte des risques. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. DICI et prospectus du fonds disponibles sur www.russell.com/fr/aid

L'INFO FINANCIÈRE EN CONTINU

Tous Sociétés Marchés Conseil

Le CAC 40 chute de près de 5% à l'ouverture

29/06/2015 • 09:04

Les valeurs à suivre aujourd'hui à la Bourse de Paris - Lundi 29 juin 2015

29/06/2015 • 08:59

AREVA veut céder sa filiale Canberra

29/06/2015 • 08:55

BELVEDERE : le conseil d'administration reçoit le soutien de La Martiniquaise

29/06/2015 • 08:53