

Rubrique Sicav et FCP

Gestion : les marchés actions doivent reprendre leur souffle selon Cogefi

13/05/2015

Si la maison de gestion Cogefi reste confiant, à un horizon fin d'année sur un score à deux chiffres des marchés actions européens, compte tenu d'un contexte de reprise qui devrait perdurer et se transmettre aux bénéficiaires des entreprises, à plus court terme, Cogefi estime souhaitable que les marchés reprennent leur souffle. Les gérants de la société estiment que les raisons ne manquent pas...

La dynamique économique en Europe pourrait s'essouffler quelques mois avant de repartir de l'avant. En effet, si les consommateurs ont bien joué leur rôle, l'investissement des entreprises reste atone et ne devrait s'améliorer qu'en seconde partie d'année. Par ailleurs, le risque grec est toujours présent et une solution doit être trouvée avant le 20 juillet, ce qui, comme toujours en cas de négociations difficiles créera de la volatilité.

Selon Cogefi, l'économie américaine a été très faible au premier trimestre et il sera également nécessaire de constater une amélioration outre-Atlantique avant d'aller plus loin. Enfin, la Chine est toujours en ralentissement et reste un point de vigilance majeure.