

## **Perspectives relatives à la répartition de l'actif : ouvrir la voie à la croissance**

L'année 2025 étant désormais révolue, nous pouvons revenir sur cette période marquée par une incertitude géopolitique accrue, l'imposition de droits de douane par les États-Unis et l'évolution des échanges commerciaux. Malgré ces facteurs défavorables potentiels, les marchés à risque affichent de nouveau des résultats impressionnantes cette année, puisque de nombreux marchés boursiers ont inscrit des gains supérieurs à 30 %. Et cela, malgré une correction importante au deuxième trimestre.

Il est à noter que la thématique de l'année 2025 n'est pas la vigueur des marchés boursiers américains et du dollar américain, mais plutôt celle du pouvoir de la diversification. Le marché américain était en fait à la traîne par rapport aux marchés développés ou émergents et même au marché canadien. L'affaiblissement du dollar américain, qui a soutenu les marchés internationaux, a également eu pour effet secondaire de déclencher une forte reprise sur certains marchés de matières premières. En effet, les métaux précieux tels que l'or et l'argent ont inscrit une croissance en flèche.

En ce qui concerne 2026, les perspectives sont largement positives. Les économies mondiales progressent à un rythme confortable. Les banques centrales n'arrivent toujours pas à s'accorder : la Banque du Japon prévoit une nouvelle hausse, la BCE (Banque centrale européenne) et la Banque du Canada se maintiennent en position neutre, et à New York, la Réserve fédérale américaine continue à préconiser un assouplissement en 2026. Avec une croissance presque robuste des bénéfices dans différentes économies du monde, l'année 2026 commence sur un constat formulé d'après nos recherches, celui du retour vers un marché idéal, de type « Boucle d'or », du moins pour l'instant. Les marchés sont obnubilés voire obsédés par l'IA. Les investissements et dépenses connexes ont été un facteur favorable pour les marchés et les grandes économies, les États-Unis étant le principal, mais pas l'unique, bénéficiaire.

Enfin, nous prévoyons que 2026 offrira des occasions de naviguer dans ce qui s'annonce comme un monde multipolaire, et nous comptons nous appuyer sur la diversification et un cadre de gestion des risques pour faire face aux défis et à l'incertitude qui ne manqueront pas de se présenter. Vous trouverez plus de précisions et d'analyses sur le site Web. Merci d'avoir regardé cette vidéo.