

Madame, Monsieur, Chers Clients,

Comme chaque mois, vous trouverez en annexe, le relevé de votre portefeuille arrêté au 31/03/2024.

Et ci-dessous, le commentaire de Caroline Even, qui veille sur votre compte.

Commentaire de gestion mars 2024

La baisse des taux ?

Le thème principal qui occupe les esprits depuis des mois reste le même : le calendrier des baisses de taux. La Réserve Fédérale maintient son calendrier avec 3 baisses envisagées cette année malgré des prévisions de croissance et d'inflation plus élevées. En Europe, les perspectives s'améliorent, notamment dans les services. Anticipation de 3 – 4 baisses avec une première baisse en juin et un taux directeur de 3% attendu d'ici décembre. La politique monétaire évolue ainsi dans le sens des marchés.

Historiquement un premier trimestre solide entraîne un deuxième trimestre dans la foulée mais il serait bon que les marchés fassent une pause et entrent en phase de consolidation. Les grands sportifs (et le marché est un marathonien) n'enchainent pas les records sans souffler.

Le marché actions actuel n'incite ni à l'achat, ni à la vente. On est plutôt dans un marché « à conserver » jusqu'à ce qu'on redevienne acheteur...

Quant au marché obligataire, les rendements ont bien remonté en mars offrant de nouvelles opportunités d'achat.

Cordialement,

Caroline Even
Portfolio Manager



FIDUCENTER
ASSET MANAGEMENT

Indice des actions mondiales de 2005 à aujourd'hui.



Historiques de la moyenne des rendements par profil. (Net de frais de gestion)

	2024	2023	2022	2021	2020	2019
Défensif	+4,26%	+7,82%	-8,23%	+4,22%	+2,23%	+9,61%
Équilibré	+5,10%	+9,21%	-8,20%	+6,62%	+3,90%	+12,09%
Offensif	+6,73%	+10,61%	-8,16%	+9,04%	+5,46%	+14,57%
Audace	+8,57%	+12,35%	-8,11%	+12,07%	+7,45%	+17,67%

Le détail de chaque profil est disponible sur demande : contact@invest-conseil.be

Dicton du mois

« Si vous pouvez faire face à de grosses pertes annuelles de temps en temps en échange de meilleurs gains, choisissez une allocation assurée ou agressive. Si les fluctuations d'un portefeuille vous rendent nerveux, choisissez une allocation prudente ou équilibrée. »

Andrew Hallam

N'hésitez jamais, je suis et reste à votre disposition.

Cordialement

