

Crise ou opportunité ! Où va vraiment l'argent des investisseurs ?

Cher membre de *Tech Magnat*,

Inédit ! je vous dévoile la stratégie des fonds en période de crise.

Les récentes annonces des tarifs douaniers par l'administration Trump entraînent une consolidation des marchés financiers, incitant les fonds d'investissement à réorienter leurs allocation vers des placements jugés plus sécurisants.



Contrairement à ce qu'annonce les médias, l'argent ne s'évapore pas lors des baisses, il est tout simplement transféré vers d'autres actifs, ou dans le pire des cas reste liquide dans l'attente de réinvestissement.

Mais alors, vers quels actifs se déplacent les capitaux des fonds d'investissement ?

En période de troubles, les gestionnaires de fonds adoptent des stratégies visant à diversifier davantage leurs portefeuilles et à gérer la volatilité grâce à 4 leviers :

- En augmentant leur exposition à l'or,
- En augmentant leur niveau de liquidité pour racheter plus bas, à prix plus intéressant ;
- En changeant de zone géographique ;
- Ou encore en privilégiant des actions moins sensibles aux tensions commerciales.

Micro trou d'air pour le GOLD : un mouvement logique !

Le Gold s'est retrouvé sur **un sommet historique** mercredi soir pour finalement revenir à son niveau de début de semaine à cause des taxes douanières.



Cela peut sembler paradoxale mais lorsque le marché connaît de fortes prises de bénéfices, le métal jaune se met à baisser temporairement, voici les principales raisons :

- 1) **Le besoin de liquidités des investisseurs** afin d'investir sur les fleurons de la côte qui représentent subitement une très belle opportunité d'achat à long terme.
- 2) **Le besoin de liquidités des traders** puisque les spéculateurs, notamment les hedge funds et les institutionnels, doivent couvrir leurs pertes et répondre à des appels de marge.
- 3) **Fly to quality (aller vers la sécurité)**. Les investisseurs peuvent aussi chercher la sécurité d'une devise forte.
- 4) **L'effet "buy the rumor, sell the news"**. Lorsque la crise éclate, beaucoup d'investisseurs ont déjà massivement acheté de l'or par anticipation. Ils prennent alors leurs bénéfices lorsque l'or a bien monté, déclenchant un petit mouvement de vente.

Souvent, ces prises de bénéfices sont temporaires et ne durent que quelques jours. Une fois le choc absorbé et les liquidités rééquilibrées, l'or retrouve son rôle de refuge et repart à la hausse.

Les mouvements du portefeuille Tech Magnat :

L'importante baisse du Nasdaq (-5.41%) jeudi a entraîné par propagation **la vente de l'ETF PAASI** sur déclenchement du stop loss à 24.07€.

Les actions FUTU Holdings (**FUTU**) et Baidu (**BIDU**) sont toujours en attente d'achat.

Je suis persuadé que vous avez maintenant compris l'intérêt de proposer **un ordre d'achat stop limite** lorsque le marché est fébrile. Cela vous évite d'entrer en position en l'absence d'une dynamique du marché à un instant T.

Il n'y aura **aucune proposition d'achat cette semaine**. Nous resterons sagement à l'abri pendant cette période de tourmente financière dans l'attente de magnifiques opportunités qui nous permettront de **réaliser nos objectifs en fin d'année**.

Les stop loss des valeurs en portefeuille ainsi que les objectifs ont été mis à jour. Vous pouvez, dès maintenant, les consulter sur votre plateforme.

A très bientôt !

Christophe pour *Tech Magnat*.