

ALLOCATION

Amaika AM joue la diversification contre la volatilité

AOF - 04 JUIN 2015

(AOF / Funds) - Alors que les marchés actions européens sont entrés dans une période de forte volatilité, David Kalfon, président-fondateur d'Amaika AM, préfère jouer la carte de la diversification, et notamment de l'allocation internationale. "Investir à l'étranger dans une autre monnaie que l'euro, toujours en proie à des pressions baissières alimentées par le programme d'assouplissement quantitatif de la BCE, constitue un bon moyen de traverser plus sereinement les phases de turbulences boursières", indique-t-il dans son dernier focus sur les marchés.

Le gestionnaire d'actifs cite notamment le marché japonais "qui poursuit sa progression vers ses plus hauts niveaux depuis 2007 et qui, par sa faible corrélation avec l'Euro Stoxx 50 offre toujours un potentiel de diversification significatif. L'indice Topix reste, en effet soutenu, par une forte dynamique bénéficiaire et par des niveaux de valorisation attractifs."

Diversifier son portefeuille d'actions doit permettre de maintenir une "exposition significative" à cette classe d'actifs risqués. Car, comme le rappelle le gérant d'Amaika AM, "les craintes déflationnistes se sont dissipées, les indices PMI sont bien installés au-dessus du niveau critique des 50, et la BCE devrait, cette semaine, rappeler son engagement à aller au bout de son programme de rachat d'actifs balayant ainsi toute inquiétude à ce sujet."

✉ ENVOYER 🖨️ IMPRIMER

