



« Laissez l'argent travailler pour vous »

Newsletter Octobre 2025

Introduction à la newsletter – entre problèmes résolus et nouveau challenge

Bienvenue dans cette édition d'Octobre 2025 de notre newsletter. Le mois de septembre est généralement un mauvais mois pour la bourse, mais 2025 a fait exception avec une petite baisse du SMI.

Rétrospective septembre 2025

- **UBS**, a résolu ses problèmes avec la justice Française, L'amende de plus de 3 milliards à été réduite à 800 millions pour solde de tout compte.

Nestlé, Après le départ du CIO pour « galipettes » avec une employée Nestlé, c'est le président du conseil d'administration Paul Bulke qui a donné sa démissions suite a de forte pression de gros actionnaires.

Nespresso, Suite au départ de son dirigeant devenu CIO, un nouveau patron à été nommé en la personne de Alfonso Gonzalez Loeschen, depuis 30 ans chez Nestlé.

Prix de l'or, depuis le début de l'année le métal précieux va de record en record. Le prix du KG qui était a environ 75'000.- début janvier a passé à 98'000.- fin septembre soit une augmentation de plus de 30 %

Prix de l'énergie : Le gaz est annoncé en hausse suite aux problèmes géopolitiques (guerre en Ukraine).

Perspectives pour octobre 2025

- **Droits de douane**, avec le matraquage US de 39 %, les sociétés exportatrices cherchent de nouveau marché pour se diversifier, mais les exportations horlogères ont déjà chuté. De 16,5 % en août
- **Géopolitique au Moyen-Orient** : Après une visite de Benjamin Netanyahu à la maison blanche un plan de paix à été annoncé. Verra-t-il le jour ?? qui vivra verra.

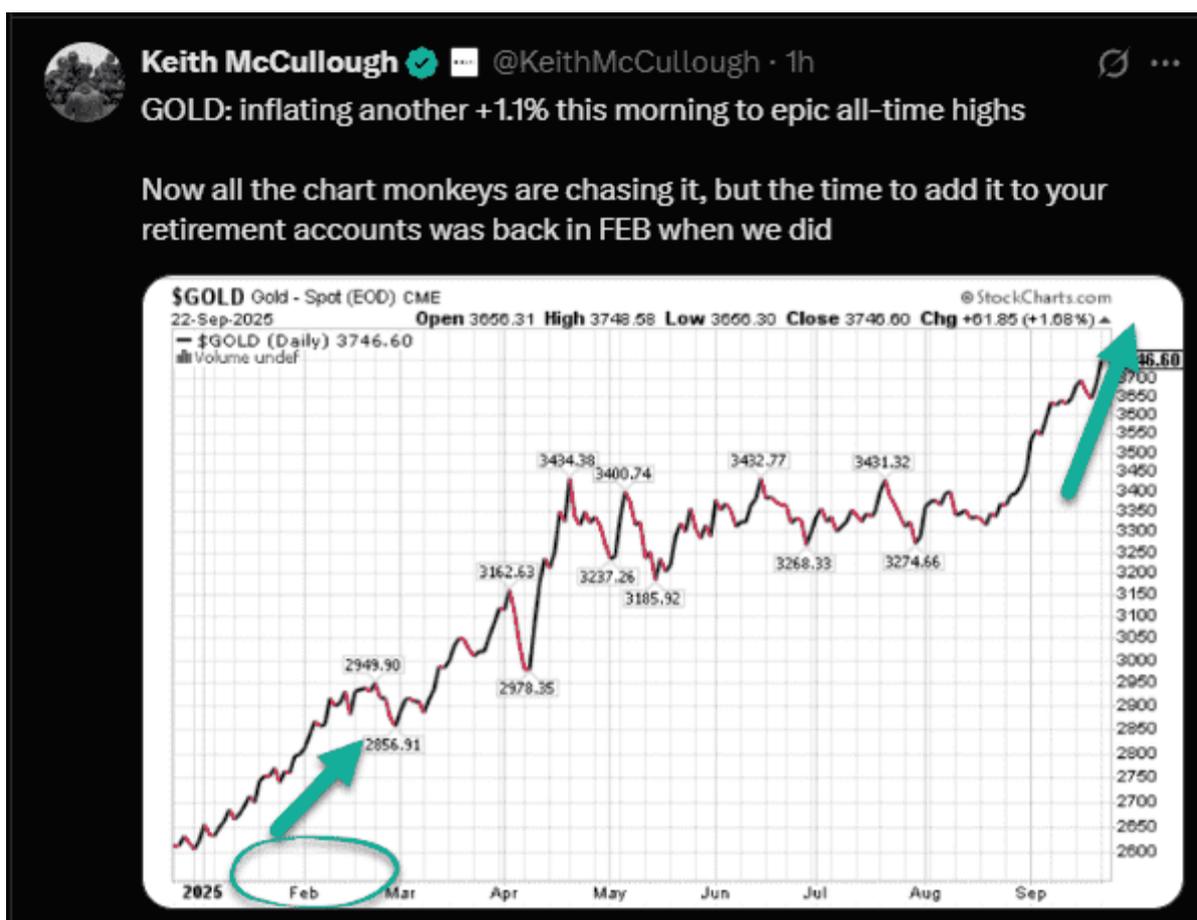
- **SHUTDOWN du gouvernement fédéral des états unis** : Les Démocrates voulaient prolonger les subsides de l'Obamacare, les républicains refusent et toutes les agences non prioritaires ferment leurs portes et des centaines de fonctionnaires sont mis en congé non payé (en espérant être payé plus tard).

Conseils d'investissement

- **Privilégier les défensives** : La santé, l'agroalimentaire et les télécoms restent des piliers solides dans un contexte incertain.
- **Se méfier des cycliques** : Les valeurs industrielles et technologiques exposées aux États-Unis restent vulnérables.
- **Diversification sectorielle et géographique** : Un portefeuille équilibré entre actions suisses résilientes et valeurs moins exposées au droit de douane peut aider à réduire le risque.
- **Saisir les opportunités sur les replis** : Toute correction excessive sur des valeurs de qualité peut constituer un bon point d'entrée.

Nous espérons que cette synthèse de septembre et ces perspectives pour octobre vous permettront de mieux naviguer sur les marchés.

Un graphique vaut mieux que 1000 mots, le prix de l'or



Bonne lecture et bons investissements !