

REUNION DU 28 NOVEMBRE 2015



« CLUB INVESTISSEMENT GENTIANE »



Volatilité des marchés liés au ralentissement des pays émergents
Réapparition du risque géopolitique
Appréciation du dollar / matières premières en berne / taux d'intérêts faibles



REUNION DU 28 NOVEMBRE 2015

PORTEFEUILLE TITRES GENTIANE

PORTEFEUILLE TEMPS RÉEL

Au 28/11/2015 à 14:27

Evaluation totale : 22 146,04 €
Solde espèces : 2 309,69 €

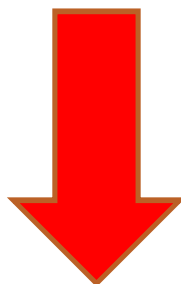
Valeur veille : 22 146,04 €
Solde Liquidation : 12/15 0,00 €
11/15 0,00 €

+/- values/Veille : 0,00 €
+/- values/PRU : 1 607,87 €

Pour effectuer un tri veuillez utiliser les flèches à côté du titre de la colonne concernée.

Libellé	Qté	PRU	Cours	Valo	+/- Val.	var/PRU	var/Veille	%
AIRBUS GROUP	50	47,5128 €	67,950 €	3 397,50 €	1 021,86 €	43,01%	-0,29 %	15,34 %
BOUYGUES	75	38,11013 €	35,400 €	2 655,00 €	-203,26 €	-7,11%	0,57 %	11,99 %
PEUGEOT	150	9,30686 €	16,350 €	2 452,50 €	1 056,47 €	75,68%	-0,40 %	11,07 %
ORPEA	30	35,573 €	74,090 €	2 222,70 €	1 155,51 €	108,28%	1,97 %	10,04 %
CYBERGUN	6 500	0,40417 €	0,30 €	1 950,00 €	-677,11 €	-25,77%	3,45 %	8,81 %
ORAPI	200	8,74785 €	8,65 €	1 730,00 €	-19,57 €	-1,12%	1,05 %	7,81 %
AUBAY	100	11,5003 €	16,41 €	1 641,00 €	490,97 €	42,69%	0,00 %	7,41 %
VINCI	25	40,5296 €	62,110 €	1 552,75 €	539,51 €	53,25%	0,32 %	7,01 %
GL EVENTS	75	17,07626 €	16,22 €	1 216,50 €	-64,22 €	-5,01%	0,06 %	5,49 %
Vente transmise au marché (Cpt EQT)	75		16,49€ - Lim.					détail
ERAMET	30	89,19 €	32,780 €	983,40 €	-1 692,30 €	-63,25%	2,05 %	4,44 %
CYBERGUN BSA A (CYBSA)	500	0 €	0,050 €	25,00 €	0,00 €	0,00%	25,00 %	0,11 %
CYBERGUN BSA B (CYBSB)	500	0 €	0,020 €	10,00 €	0,00 €	0,00%	0,00 %	0,05 %

VALEURS SORTANTES



-914 "



VALEURS ENTRANTES

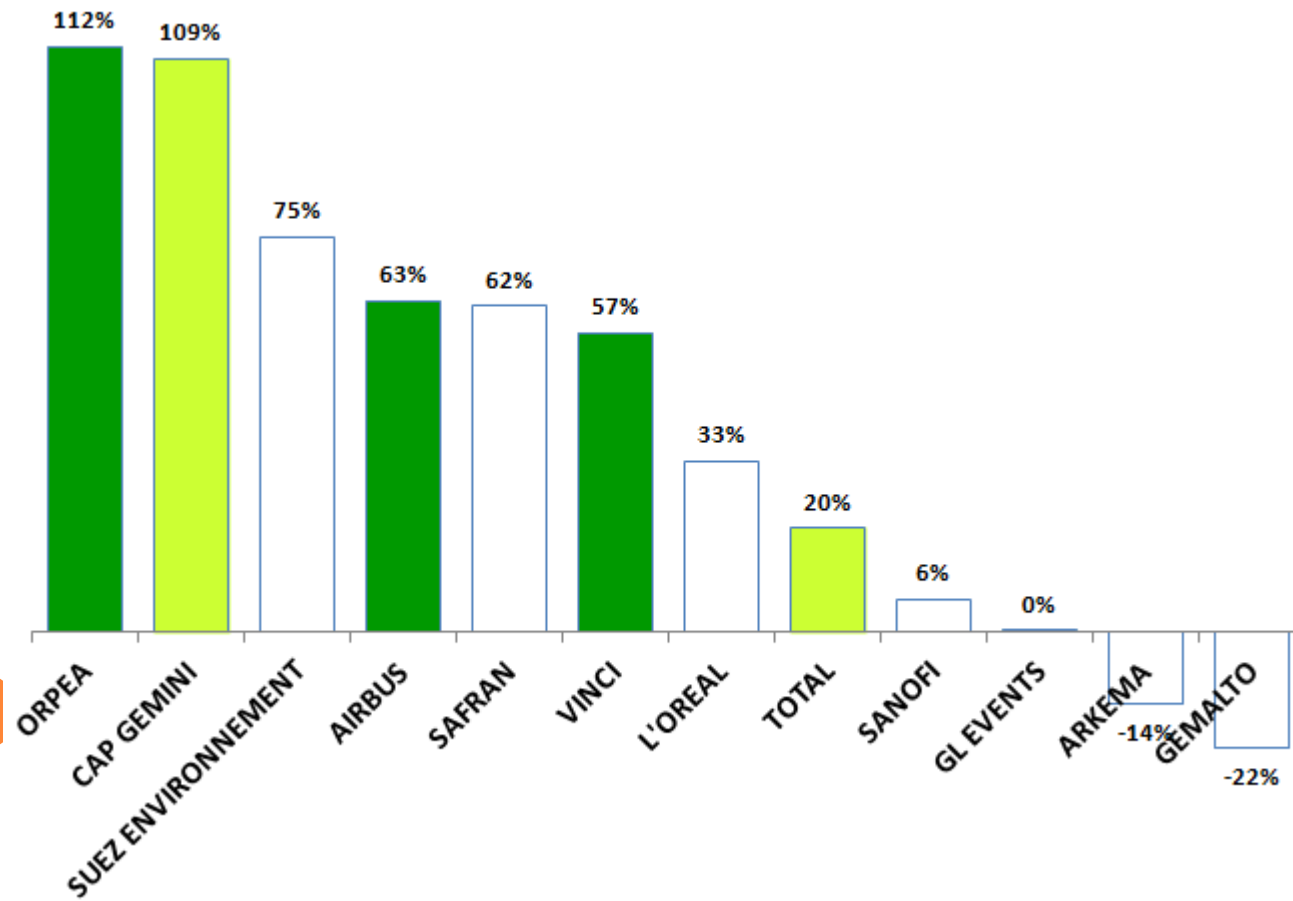
Feed back sur les 12 valeurs pour le long terme (étude de juillet 2013) Que sont t elles devenues ?



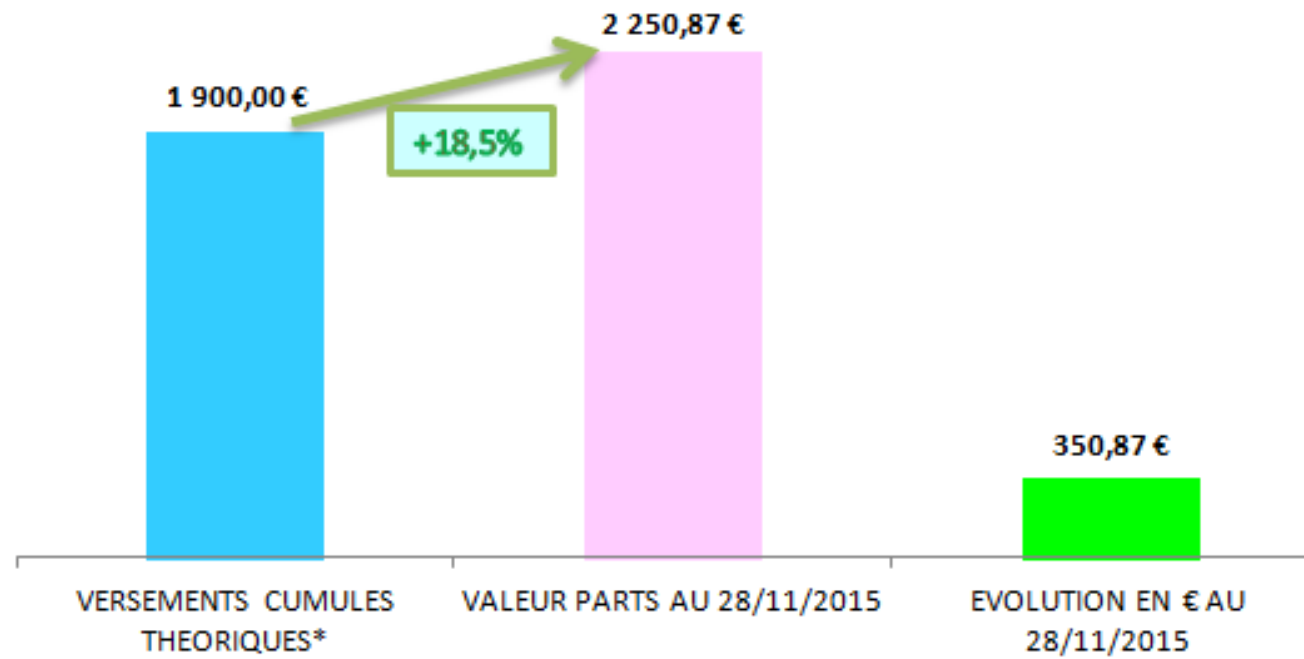
VALEURS ETUDIEES	SECTEUR / METIER	Cours de Référence	Cours actuel	Evolution en %	Commentaires
ORPEA	Leader européen de la prise en charge de la dépendance	35,00	74,05	112%	
CAP GEMINI	Un des principaux prestataires mondiaux de services informatiques	40,74	85,31	109%	Revendue à 53 € !
SUEZ ENVIRONNEMENT	figure parmi les principaux prestataires mondiaux de services à l'environnement.	10,25	17,97	75%	
AIRBUS	N°2 mondial de l'aéronautique civile, spatiale et militaire	41,66	68	63%	
SAFRAN	Un des leaders mondiaux de l'équipement aéronautique	42,40	68,77	62%	
VINCI	N° 1 mondial des prestations de construction, de concessions et de services associés	39,50	62,08	57%	
L'OREAL	Leader mondial de la cosmétique. Soins parfums beauté	128,00	169,6	33%	
TOTAL	8 ème Groupe pétrolier mondial intégré	39,05	46,8	20%	Revendue a 38 € !
SANOFI	1er groupe pharmaceutique européen	79,12	84,12	6%	
GL EVENTS	Société spécialisée dans l'événementiel. (organisation et agencement de salons, spectacles, manifestations)	16,24	16,28	0%	
ARKEMA	Un des leaders mondiaux de produits chimiques innovants	77,13	66,65	-14%	
GEMALTO	Leader mondial de la sécurité numérique	76,81	59,92	-22%	

MOYENNE	42%	Evolution du 05/07/2013 au 27/11/2015
CAC 40	27%	Evolution du 05/07/2013 au 27/11/2016

Des choix optimisés



PERFORMANCES



PERFORMANCES

EVALUATION DES PARTS AU 28/11/2015

NOMS	date entree	VERSEMENTS CUMULES THEORIQUES*	VALEUR PARTS AU 28/11/2015	EVOLUTION EN € AU 28/11/2015	DONT DIVIDENDES NETS CUMULES*	EVOLUTION DPS CREATION EN %	EVOLUTION DPS 01/01/2015
ANGELVIN ALEX	08-juin-13	1 900,00 €	2 250,87 €	350,87 €	24,20 €	18,5%	33,7%
BOUCLIER ERIC	08-juin-13	1 900,00 €	2 250,87 €	350,87 €	24,20 €	18,5%	33,7%
BURLE ANNE MARIE	08-juin-13	1 900,00 €	2 250,87 €	350,87 €	24,20 €	18,5%	33,7%
DUBOIS ROBERT	08-juin-13	1 900,00 €	2 250,87 €	350,87 €	24,20 €	18,5%	33,7%
FRUSTA GEORGES	08-juin-13	1 900,00 €	2 250,87 €	350,87 €	24,20 €	18,5%	33,7%
ISSELET EMERIC	08-juin-13	1 900,00 €	2 250,87 €	350,87 €	24,20 €	18,5%	33,7%
NOIRMAIN JEAN PHILIPPE	08-juin-13	1 900,00 €	2 250,87 €	350,87 €	24,20 €	18,5%	33,7%
RAVENEL OLIVIER	08-juin-13	1 900,00 €	2 250,87 €	350,87 €	24,20 €	18,5%	33,7%
ROUY MARYSE	08-juin-13	1 900,00 €	2 250,87 €	350,87 €	24,20 €	18,5%	33,7%
TOTAL	***	17 100,00 €	20 257,82 €	3 157,82 €	266,25 €	18,5%	NS
OBSERVATIONS	*Versement nov inclus Remboursement parts Georges Reynier à prévoir : 1938,18 €				CAC 40	24,09%	15,4%

Thématique proposée Les valeurs du secteur agroalimentaire



Environnement favorable:

- Hausse de la population mondiale
- Secteur défensif
- Bénéficie de la baisse des matières premières

Renouons avec l'analyse financière rigoureuse pour tenter de réaliser le meilleur choix « objectif » possible

VALEURS ETUDIEES	Taux de croissance CA	Taux de marge nette	Taux de rentabilité	Taux d'endettement	Cours / actif net	PER 2015	PER 2016	Rendement 2016	CB / CA
BONDUELLE	12%	3,5%	11,3%	85%	1,34	10	12	1,8%	0,40
COCA COLA	-10,0%	8,0%	49,00%	340%	10,20	20	18	2,2%	1,66
DANONE	17%	6,5%	14,0%	55%	3,15	27	21	2,5%	1,90
FLEURY MICHON	16%	2,5%	9,4%	30%	1,35	14	11	2,1%	0,38
LDC	22%	3,1%	12,0%	-18%	1,60	12	15	1,6%	0,47
NATUREX	46%	3,7%	4,0%	45%	1,70	43	28	0,1%	0,51
NESTLE	7,0%	11,0%	15,0%	21%	3,47	24	22	3,0%	2,71
PROCTER & GAMBLE	-17,0%	9,0%	17%	39%	3,35	32	20	3,3%	3,11
TIPIAK	20%	2,3%	9,50%	70%	1,43	15	14	4,0%	0,35
UNILEVER	11,0%	9,5%	9,5%	63%	7,80	24	22	2,9%	2,30

- 1/ Commentaire des rubriques de l'analyse financière
- 2/ Hiérarchisation des critères de l'analyse financière (questionnaire)
- 3/ Autres critères (qualitatifs)
- 4/ Résultats