

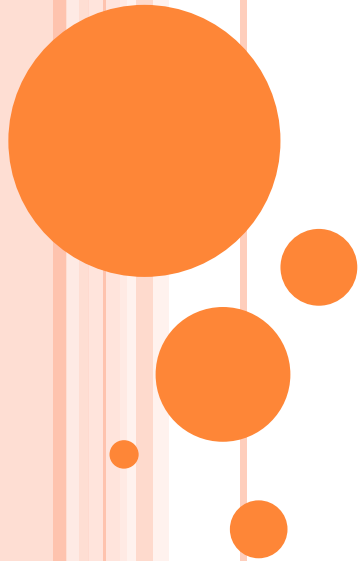


# **Club d'investissement**

**REUNION DU 23 FEVRIER 2019**

**Hotel Restaurant le Campanile**

**Manosque**



# REUNION DU 23 FEVRIER 2019

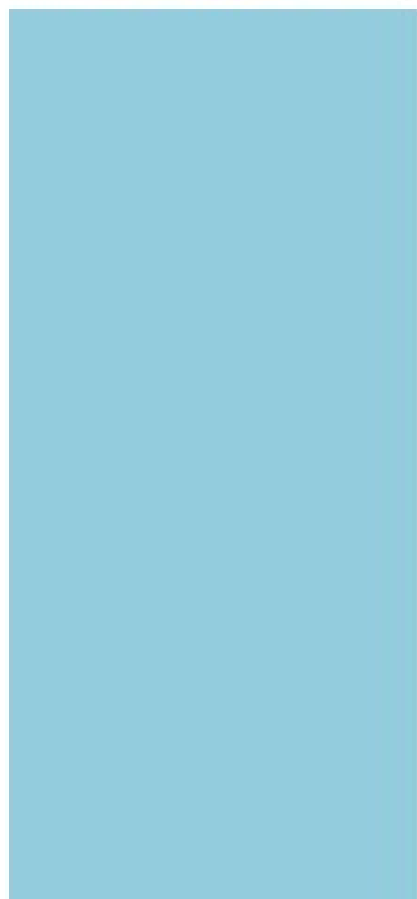


- 1/ Synthèse actualité financière**
- 2/ Thématique : les valeurs de rendement**
- 3/ Arbitrages : Achats / Ventes**
- 4/ Mise en place de whatsapp**
- 5/ Jeu concours du meilleur trader réalisé par les étudiants de  
BTS du lycée Saint Jean de Salon de Provence**



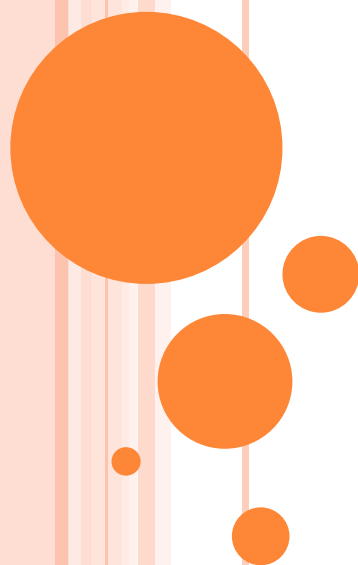
Le marché a regagné près du  $\frac{3}{4}$  du chemin qu'il avait perdu entre début Octobre et fin Décembre 2018 (-20%)  
Actuellement proche d'une résistance à 5244 pts

**3 800,00 €**



**Création de  
valeur :**

**235 €  
(+6,2%)**



## EVALUATION DES PARTS AU 23

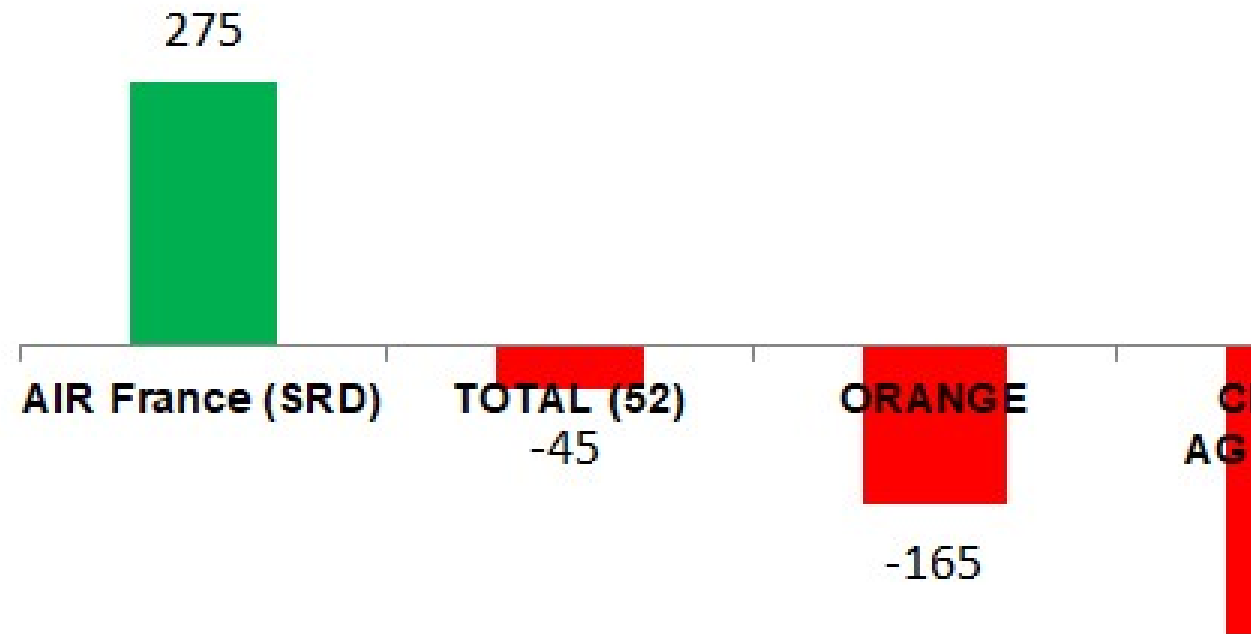
NOMS	date entree / Sortie	VERSEMENTS CUMULES DPS CREATION*	VALEUR DES PARTS AU 23/02/2019	EVOI AU
BOUCLIER ERIC	08-juin-13	3 800,00 €	4 035,42 €	
BURLE ANNE MARIE	08-juin-13	3 800,00 €	4 035,42 €	
DUBOIS ROBERT	08-juin-13	3 800,00 €	4 035,42 €	
ISSELET EMERIC	08-juin-13	3 800,00 €	4 035,42 €	
LEGRALL PIERRE	01-janv-17	4 663,59 €	4 035,42 €	-

## PORTEFEUILLE TITRES AU 23 FEVRI

TITRES	Qté	Cours achat	Cours actuel	Valor
CARREFOUR	207	22,59 €	17,95 €	3 700
AXA	150	22,81 €	21,64 €	3 246
SAINT-GOBAIN	100	49,02 €	32,41 €	3 241
ALSTOM <sup>New</sup>	85	35,32 €	37,77 €	3 211
TOTAL	50	48,91 €	49,96 €	2 498
PEUGEOT <sup>New</sup>	100	19,65 €	22,31 €	2 231
WALLIX GROUP	211	24,00 €	10,45 €	2 205
BENETEAU	200	15,25 €	10,54 €	2 108
ARKEMA <sup>New</sup>	24	84,10 €	87,50 €	2 100
ORAPI <sup>New</sup>	300	5,41 €	5,06 €	1 518
-----	500	2 210	2 720	4 930

Les derniers arbitrages ont été fructueux, les grosses capitalisations se sont bien ressaisies tandis que les petites capitalisations restent « scotchées »

# ARBITRAGES EFFECTUES DEPUIS 24/11





# ETUDE THEMATIQUE

## LES VALEURS DE RENDEMENT



### POURQUOI CE THEME ?

Les marchés ont violemment rebondi depuis début janvier et nous sommes à l'approche d'une résistance majeure (5245)

- ❶ Les valeurs défensives à fort rendement ont sous performé le marché et les investisseurs pourraient être tenté de se replier sur ce type de valeur
- ❷ La période de versement de dividende approche (mai > juillet)
- ❸ Le rendement procuré par le dividende offre une prime de risque par rapport aux placements monétaires sans risques





# ETUDE THEMATIQUE

## LES VALEURS DE RENDEMENT / CAC 40

LIBELLÉ	REND. 20
▲ ▶ SOCIETE GE	+8.9%
▲ ▶ BNP PARIBA	+7.1%
▲ ▶ AXA	+7.0%
▲ ▶ CREDIT AGF	+6.7%
▼ ▶ RENAULT	+6.2%
▼ ▶ ENGIE	+5.5%
	---



## LES VALEURS DE RENDEMENT SOCIETES FINANCIERES

LIBELLÉ	DERNIER	VAR.	DIV. 2018	REND
▲ ▶ MERCIALYS	12.860	+0.31%	1.120	+8
▲ ▶ SOCIETE GENERA...	25.335	+1.42%	2.200	+8
▶ ▶ CARMILA	17.700	0.00%	1.500	+8
▲ ▶ NATIXIS	4.533	+2.33%	0.780	+1
▼ ▶ ALTAREA	180.200	-0.22%	13.000	+
▼ ▶ KLEPIERRE	30.210	-0.17%	2.100	+6
▲ ▶ BNP PARIBAS BR-A	41.925	+0.79%	3.020	+



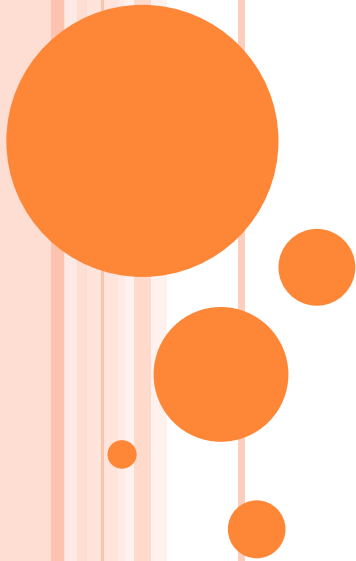
## LES VALEURS DE RENDEMENT SERVICES AU CONSOMMATEURS

LIBELLÉ	DERNIER	VAR.	DIV. 2018	REND
▼ ► METROPOLE TELE	15.610	-1.82%	0.950	+7
▼ ► EUTELSAT COMM...	18.220	-4.73%	1.270	+
▲ ► CASINO GUIC PER	44.600	+1.46%	3.120	+€

## LES VALEURS DE RENDEMENT SERVICES AU COLLECTIVITES

LIBELLÉ	DERNIER	VAR.	DIV. 2018	REND.
▼ ► SUEZ	11.320	-0.66%	0.650	+5
▼ ► ENGIE	14.060	-0.50%	0.750	+€

# ARBITRAGES



# MISE EN PLACE APPLICATION

Afin d'améliorer  
Le processus de décision et d'arbitrages



# Jeu concours du meilleur trader

Organisé par les étudiants de BTS Comptabilité Gestion  
du lycée Saint Jean Salon de Provence

Retrouvez nous sur [www.golden-f](http://www.golden-f)

De nombreux cadeaux à

smartbox



iPad r  
with Reti