



# Club d'investissement

REUNION DU 14 SEPTEMBRE 2019

# CASII



# REUNION DU 14 SEPTEMBRE 2019



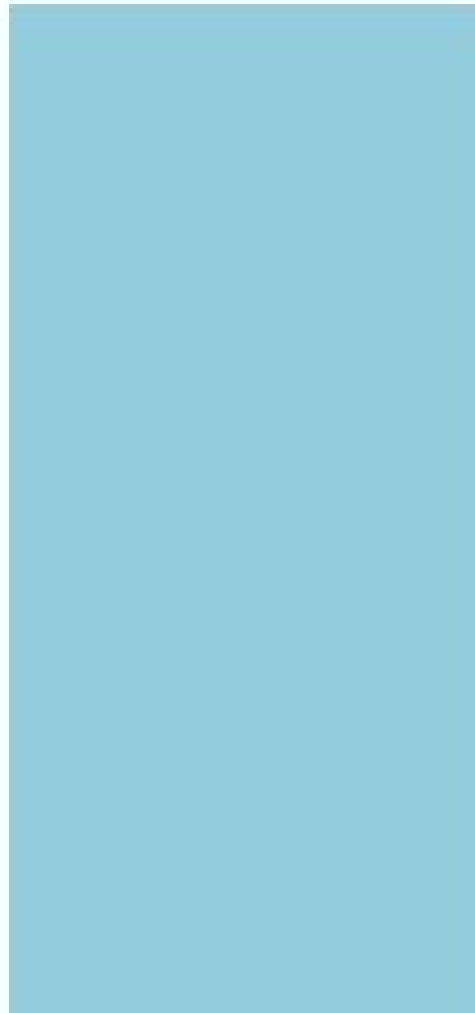
# CASII

- 1/ Synthèse actualité financière**
- 2/ Thématique : les valeurs en situation de retournement**
- 3/ Arbitrages : Achats / Ventes**
- 4/ Mise en place d'une stratégie innovante et protectrice**



L'été fut très volatil entre ralentissement économique mondial, guerre commerciale, Brexit et crise iranienne. La nouvelle baisse des taux a finalement poussé les marchés vers des plus hauts annuels

**4 150,00 €**



**Création de  
valeur :**

**528 €  
(+12,73%)**



# EVALUATION DES PARTS AU

NOMS	date entree / Sortie	VERSEMENTS CUMULES DPS CREATION*	VALEUR DES PARTS AU 14/09/2019	EVO AU
BOUCLIER ERIC	08-juin-13	4 150,00 €	4 678,31 €	
BURLE ANNE MARIE	08-juin-13	4 150,00 €	4 678,31 €	
DUBOIS ROBERT	08-juin-13	4 150,00 €	4 678,31 €	
ISSELET EMERIC *	08-juin-13	4 150,00 €	4 449,12 €	
LEGRALL PIERRE	01-janv-17	5 013,59 €	4 678,31 €	-

# PORTEFEUILLE TITRES AU 14 SEP

TITRES	Qté	Cours achat	Cours actuel	Valoris
THALES <sup>New</sup>	50	105,79 €	107,55 €	5 377
SAINT-GOBAIN	100	49,02 €	35,98 €	3 598
ALSTOM	85	35,32 €	38,29 €	3 254
BOUYGUES	100	33,09 €	35,49 €	3 549
WALLIX GROUP	211	24,00 €	11,00 €	2 321
TOTAL	50	48,91 €	46,65 €	2 332
SUEZ ENVIRONNEMENT	200	11,76 €	13,84 €	2 768



## CESSION DE TITRES DEPUIS



<b>LATECOERE (SRD)</b>	<b>1500</b>	<b>3,83 €</b>	<b>3,83 €</b>
<b>RENAULT (SRD)</b>	<b>100</b>	<b>51,78 €</b>	<b>58,00 €</b>
<b>SOLDE POSITIONS SRD</b>			

**TOTAL TITRES AU COMPTANT**



# ETUDE THEMATIQUE

## LES VALEURS SITUATION DE RETOURNEMENT



### POURQUOI CE THEME ?

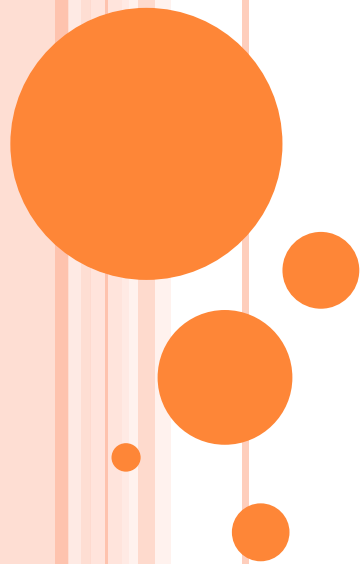
Les valeurs en situation de retournement désignent les entreprises qui sont sur le point de sortir d'une phase difficile sur le plan financier.

- ❶ Les performances peuvent très spectaculaires
- ❷ La baisse des taux d'intérêt peut constituer un atout supplémentaire pour les entreprises endettées en allégeant la charge de la dette
- ❸ Avec une diminution de l'aversion au risque une rotation sectorielle pourrait s'opérer en faveur de ce type de valeur.



## Notre sélection de valeurs *recovered*

Nom	Notre conseil → Objectif	Nom
AXA	A → 28	NEXITY
BNP PARIBAS	A → 52	PRODWAYS
BUDGET TELECOM	AS → 5,50	PUBLICIS GRO
CARREFOUR	A → 21	RUBIS
EKINOPS	A → 5,50	SAINT-GOBAIN
ELIOR	A → 14	SANOFI





# UN STRATEGIE INNOVANTE, AUDACIEUSE ET PROTECTRICE...

## Le constat :

- Marchés très volatiles (+/- 10 voire +/-20%)
- Timing compliqué pour décider d'acheter ou de vendre.
- Phases de baisses soudaines et violentes.
- Phases de hausses plus progressives.

## Conclusion :

Intégrer systématiquement dans notre portefeuille des stratégies  
baissières pour se prémunir d'une chute brutale tout en  
conservant nos positions

## Pourquoi ?

Préserver nos gains et éviter le revers de l'an dernier

## Comment ?

VENTE STOP SUR ACTION	VENTE SRD SUR ACTIONS
Permet de se prémunir contre un	permet de spéculer à la

# ARBITRAGES

