

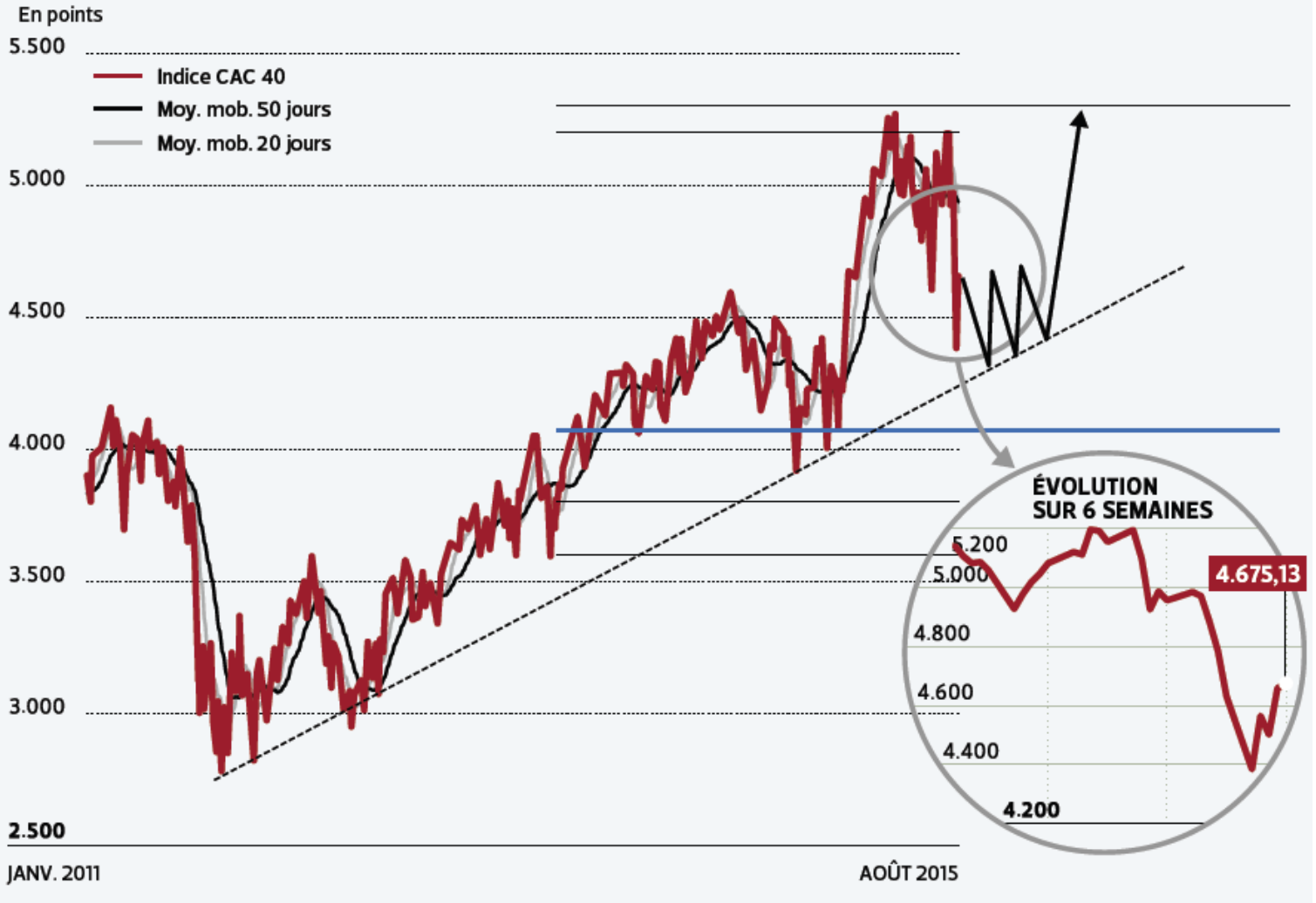
# REUNION DU 29 AOUT 2015



« CLUB INVESTISSEMENT GENTIANE »

### ÉVOLUTION DEPUIS JANVIER 2011

Objectifs de cours : 5.200 et 5.300 points. Cours d'invalidation : 4.070 points.



Ralentissement économique en Chine et dans les pays émergents, dévaluations

## PORTEFEUILLE TEMPS RÉEL

Au 29/08/2015 à 09:45

Evaluation totale : 23 202,02 €  
Solde espèces : 4 101,14 €

Valeur veille : 23 202,02 €  
Solde Liquidation : 09/15 0,00 €  
08/15 0,00 €

+/- values/Veille : 0,00 €  
+/- values/PRU : 1 269,93 €

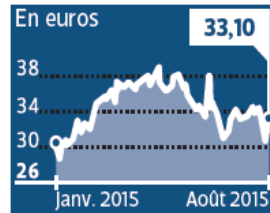
*Pour effectuer un tri veuillez utiliser les flèches à côté du titre de la colonne concernée.*

| Libellé      | Qté   | PRU        | Cours    | Valo       | +/- Val.    | var/PRU | var/Veille | %       |
|--------------|-------|------------|----------|------------|-------------|---------|------------|---------|
| AIRBUS GROUP | 50    | 47,5128 €  | 58,280 € | 2 914,00 € | 538,36 €    | 22,66%  | 0,64 %     | 12,56 % |
| BOUYGUES     | 75    | 38,11013 € | 33,875 € | 2 540,63 € | -317,63 €   | -11,11% | 2,34 %     | 10,95 % |
| PEUGEOT      | 150   | 9,30686 €  | 15,585 € | 2 337,75 € | 941,72 €    | 67,46%  | -1,36 %    | 10,08 % |
| ORPEA        | 30    | 35,573 €   | 67,910 € | 2 037,30 € | 970,11 €    | 90,90%  | -0,95 %    | 8,78 %  |
| CYBERGUN     | 6 000 | 0,41036 €  | 0,32 €   | 1 920,00 € | -542,16 €   | -22,02% | 0,00 %     | 8,28 %  |
| AUBAY        | 100   | 11,5003 €  | 15,41 €  | 1 541,00 € | 390,97 €    | 34,00%  | 0,26 %     | 6,64 %  |
| ERAMET       | 30    | 89,19 €    | 49,890 € | 1 496,70 € | -1 179,00 € | -44,06% | 5,23 %     | 6,45 %  |
| MEDASYS      | 2 000 | 0,77599 €  | 0,72 €   | 1 440,00 € | -111,98 €   | -7,22%  | 1,41 %     | 6,21 %  |
| GL EVENTS    | 75    | 17,07626 € | 19,20 €  | 1 440,00 € | 159,28 €    | 12,44%  | 1,91 %     | 6,21 %  |
| VINCI        | 25    | 40,5296 €  | 57,340 € | 1 433,50 € | 420,26 €    | 41,48%  | 0,39 %     | 6,18 %  |

## **BOUYGUES**

### **SÉRÉNITÉ**

Le groupe a relevé les prévisions annuelles de sa filiale de téléphonie après un



premier semestre qui conforte son choix de garder Bouygues Telecom indépendant

PAGE 16

### **La SSII revoit à la hausse ses ambitions annuelles**

le 23/07/15 à 08:25

La régularité avec laquelle Aubay publie de bons résultats et le relèvement des prévisions nous incitent tout logiquement à renouveler notre conseil d'achat sur la valeur.

**PEUGEOT.** Des résultats excellents. Tous les objectifs du plan Back in the Race ont été dépassés. P. 6

## **VINCI**

### **UN NOUVEAU GROS CONTRAT**

Le succès à l'international du numéro un mondial de la construction et des concessions ne se dément pas. Vinci va participer à la reconstruction des égouts de Londres, un chantier titanesque et emblématique de son savoir-faire. Le contrat remporté est d'une valeur de 858 millions d'euros.

PAGE 15

**AIRBUS GROUP.** L'avionneur continue à améliorer ses performances opérationnelles. P. 5

## **GL EVENTS**

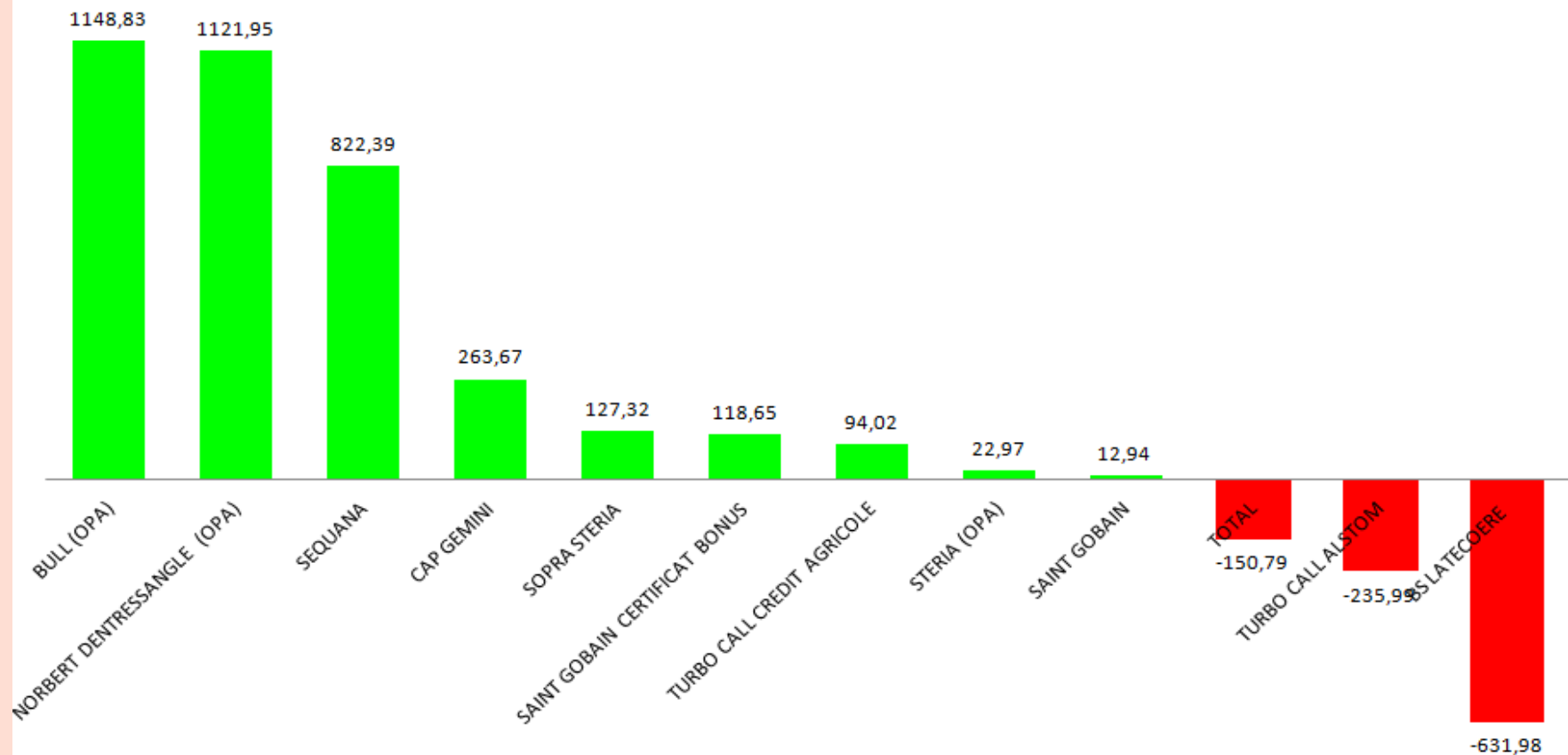
Le chiffre d'affaires semestriel a été stable (+ 0,5 %, à 466,9 millions d'euros) malgré un effet de base difficile, en raison du mondial de football l'an passé. Au Brésil, 145 millions d'euros de contrats sont annoncés, surtout pour les JO de Rio, en 2016. **ACHETER**

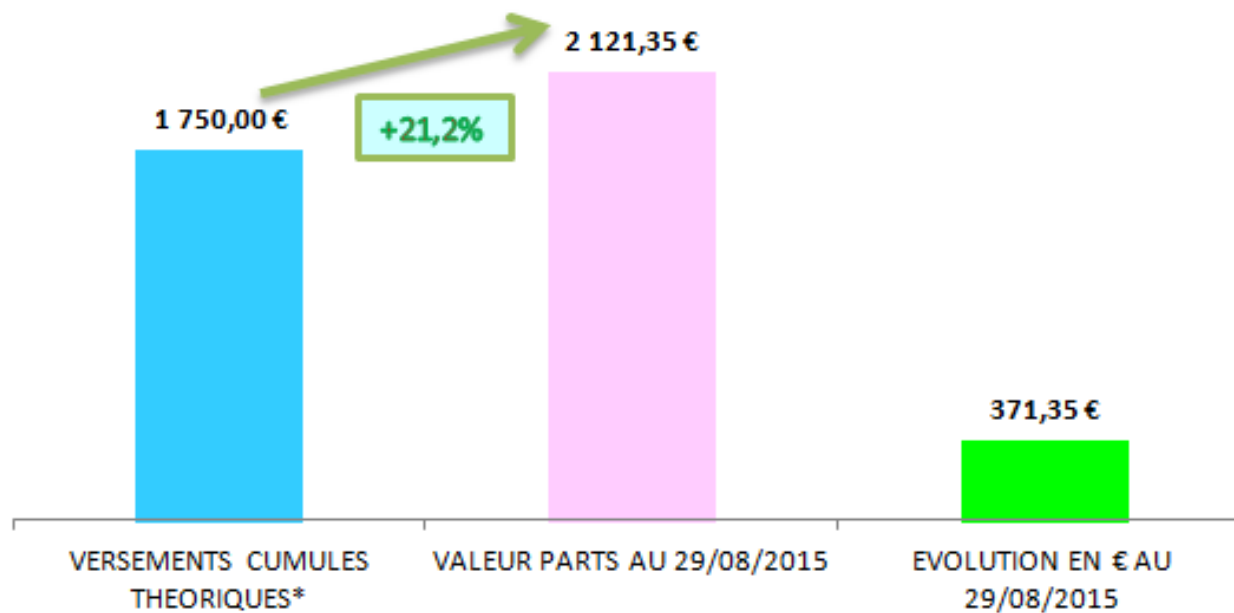
## **ORPÉA** (69,20 €, ORP)

Le groupe de maisons de retraite a publié un chiffre d'affaires semestriel meilleur qu'attendu. Il progresse de 26,1 %, à 1,1 milliard d'euros. La croissance interne reste dynamique (+ 5,6 %). Orpéa a annoncé par ailleurs l'acquisition de Residenz Gruppe Bremen, petite société allemande de maisons de retraite (3.000 lits).

■ **L'action, que nous recommandons régulièrement à l'achat, gagne 33 % depuis notre conseil du 10 janvier. Achat maintenu pour viser 80 €.**

## + et - values réalisées

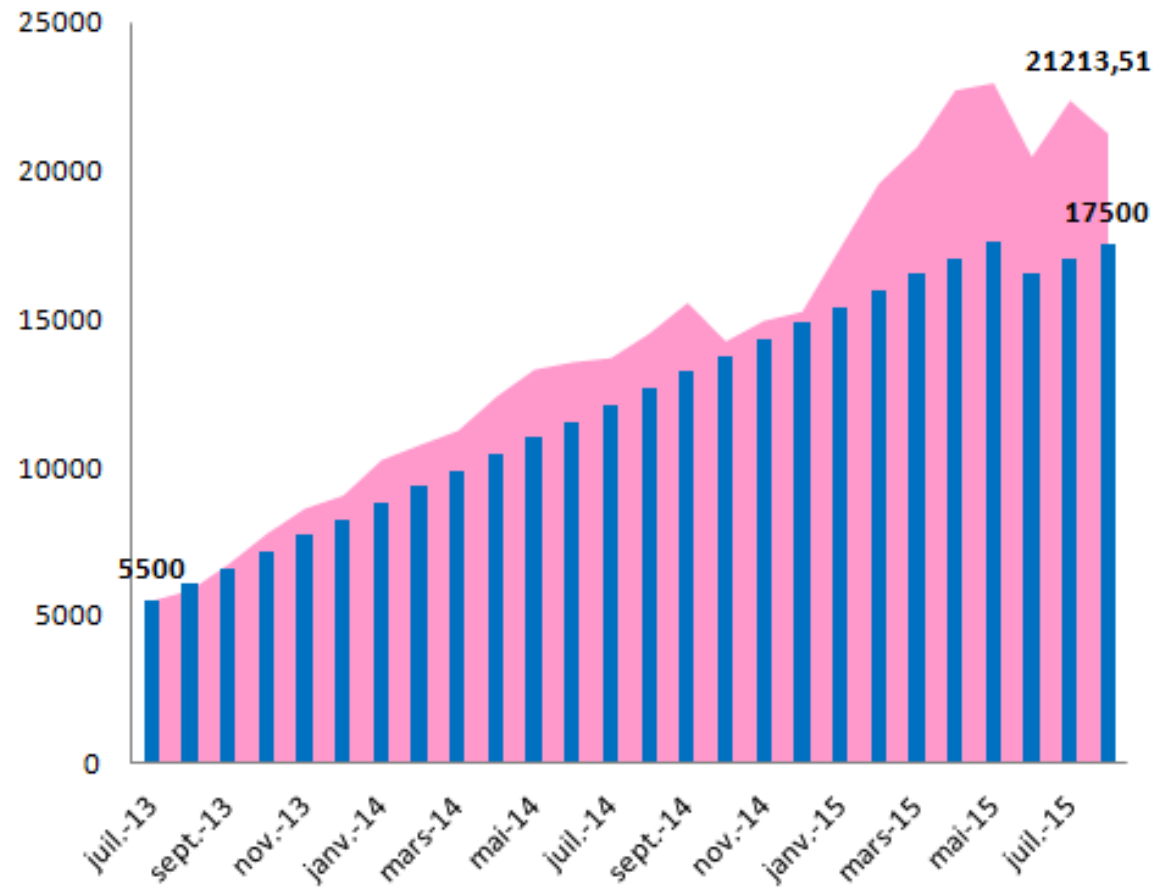




## EVALUATION DES PARTS AU 29/08/2015

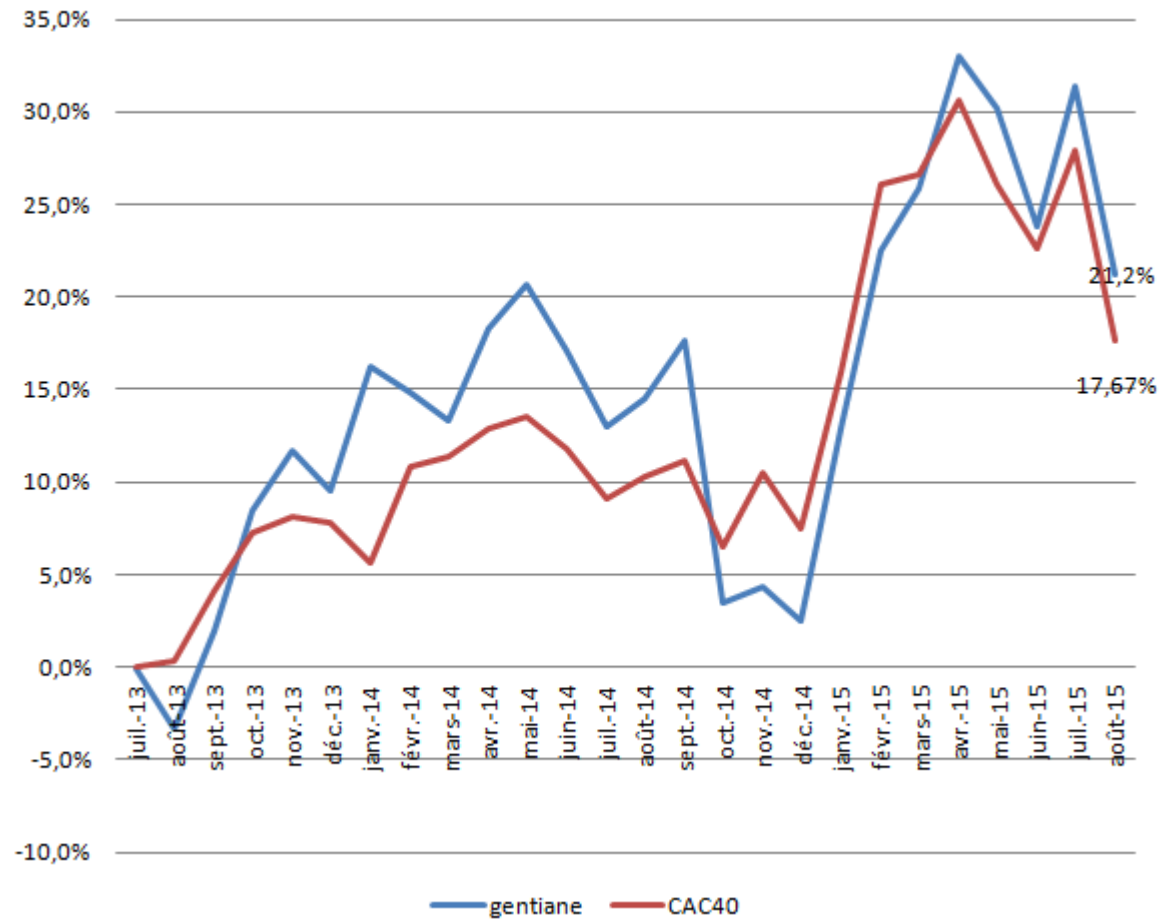
| NOMS                   | date entree  | VERSEMENTS CUMULES THEORIQUES* | VALEUR PARTS AU 29/08/2015 | EVOLUTION EN € AU 29/08/2015 | DONT DIVIDENDES NETS CUMULES* | EVOLUTION DPS CREATION EN % | EVOLUTION DPS 01/01/2015 |
|------------------------|--|--------------------------------|----------------------------|------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|--------------------------|
| ANGELVIN ALEX          | 08-juin-13   | 1 750,00 €                     | 2 121,35 €                 | 371,35 €                     | 22,63 €                       | 21,2%                       | 24,4%                    |
| BOUCLIER ERIC          | 08-juin-13   | 1 750,00 €                     | 2 121,35 €                 | 371,35 €                     | 22,63 €                       | 21,2%                       | 24,4%                    |
| BURLE ANNE MARIE       | 08-juin-13   | 1 750,00 €                     | 2 121,35 €                 | 371,35 €                     | 22,63 €                       | 21,2%                       | 24,4%                    |
| DUBOIS ROBERT          | 08-juin-13   | 1 750,00 €                     | 2 121,35 €                 | 371,35 €                     | 22,63 €                       | 21,2%                       | 24,4%                    |
| FRUSTA GEORGES         | 08-juin-13   | 1 750,00 €                     | 2 121,35 €                 | 371,35 €                     | 22,63 €                       | 21,2%                       | 24,4%                    |
| ISSELET EMERIC         | 08-juin-13   | 1 750,00 €                     | 2 121,35 €                 | 371,35 €                     | 22,63 €                       | 21,2%                       | 24,4%                    |
| NOIRMAIN JEAN PHILIPPE | 08-juin-13   | 1 750,00 €                     | 2 121,35 €                 | 371,35 €                     | 22,63 €                       | 21,2%                       | 24,4%                    |
| RAVENEL OLIVIER        | 08-juin-13   | 1 750,00 €                     | 2 121,35 €                 | 371,35 €                     | 22,63 €                       | 21,2%                       | 24,4%                    |
| REYNIER GEORGES        | 08-juin-13   | 1 750,00 €                     | 2 121,35 €                 | 371,35 €                     | 22,63 €                       | 21,2%                       | 24,4%                    |
| ROUY MARYSE            | 08-juin-13   | 1 750,00 €                     | 2 121,35 €                 | 371,35 €                     | 22,63 €                       | 21,2%                       | 24,4%                    |
| <b>TOTAL</b>           | <b>***</b>   | <b>17 500,00 €</b>             | <b>21 213,51 €</b>         | <b>3 713,51 €</b>            | <b>248,89 €</b>               | <b>21,2%</b>                | <b>NS</b>                |
| <b>OBSERVATIONS</b>    | *Versement aout inclus<br>Remboursement parts Eliane Labregere (en cours) : 2038,49 €<br>Remboursement parts Georges Reynier à prévoir |                                |                            |                              | <b>CAC 40</b>                 | <b>17,67%</b>               | <b>9,4%</b>              |

## comparaison versements/ actif net



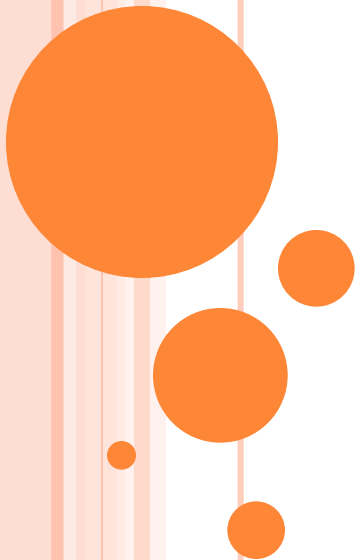


## evolution comparee



## Thématique à éviter à court terme

- Valeurs exposées en Chine et en Asie.
- Valeurs matières premières.
- Valeurs cycliques et industrielles.



## Thématique à privilégier à court terme

- Zone Amérique , Afrique, Europe, Inde
- Valeurs sensibles à une baisse du cout de l'énergie et des matières premières
- Valeurs sensibles à une hausse du dollar
- Valeurs défensives
- Valeur de rendement

