

Lettre 299 A – Club-Invest-Boussu – 20.03.2011

Fondamentaux de 15 champions

(croissance des bénéficiaires d'au moins 100% en 2011 ou 2012 selon les estimations des analystes publiées par Yahoo.com)

Code*	NOM	Cours	BNA10	BNA11	BNA12	Gr11	Gr12	PEG11	A**
NWPX	Northwest Pipe	22.51	-0.79	0.12	0.73	115.2%	508.3%	0.00	2
PDN.TO	Paladin Energy	3.73	-0.08	0.04	0.22	150.0%	450.0%	0.00	10
HMY	Harmony Gold Mining	12.36	-0.06	0.61	1.04	1116%	70.5%	0.00	3
KOG	Kodiak Oil & Gas Corp.	6.89	0.03	0.36	0.78	1100%	116.7%	0.00	16
UUU.TO	Uranium One	4.48	-0.02	0.24	0.33	1300%	37.5%	0.00	12
PETD	Petroleum Development	47.99	0.15	0.49	1.10	226.7%	124.5%	0.00	14
URI	United Rentals	31.83	0.33	1.53	2.68	363.6%	75.2%	0.00	12
PKD	Parker Drilling	5.81	0.08	0.31	0.53	287.5%	71.0%	0.00	4
TLW.L	Tullow Oil PLC	1.00	3.94	47.22	52.97	1098%	12.2%	0.04	29
ICO	International Coal Group	10.36	0.27	0.62	1.09	129.6%	75.8%	0.00	8
CDE	Coeur d'Alene Mines	33.46	0.54	2.79	2.80	416.7%	0.4%	0.01	9
NOG	Northern Oil and Gas	29.05	0.31	1.07	1.85	245.2%	72.9%	0.00	8
SLW	Silver Wheaton	42.09	0.79	1.65	1.74	108.9%	5.5%	0.02	11
AMSC	American Superconductor	23.63	0.70	1.34	1.30	91.4%	-3.0%	0.01	14
VRTX	Vertex Pharmaceuticals	45.29	-3.77	-1.79	3.85	52.5%	315.1%	-0.03	23

(* Codes de Yahoo - Données USA: Yahoo.com - ** A: nombre d'analystes – Gr calculés selon formule de Yahoo.com)

Les pharmaceutiques piétinent; la biotechnologie s'envole. L'expiration des brevets, les coûts énormes de recherches et développements (R & D) freinent les grosses sociétés pharmaceutiques qui doivent diminuer leurs dépenses. Des entreprises plus petites et plus innovantes prennent le relais: les biotechnologiques sont l'avenir. Les années qui viennent créent des opportunités pour le long terme.

ISIS PHARMACEUTICAL (ISIS)

L'ADN contient le code clé qui contrôle nos processus cellulaires. Il est copié sur des molécules messagères qui les transmettent aux ribosomes producteurs de protéine. Ces molécules messagères (ARNM) peuvent devenir déviants et causer des maladies et du cancer. Ces messagers peuvent être neutralisés par un ARN complémentaire nanométriques, appelés antisens; le cycle est interrompu. Avec 1600 brevets mondiaux ISIS est en tête des médicaments antisens. Le Vitravene contre le cyto-mégalo virus a été agréé en 1998. Le Mipomersen anti LDL-Cholestérol a été vendu à Gensym. Il est en essai de phase 3 et devrait être agréé cette année. Actuellement ISIS a 24 médicaments en cours d'essai clinique. La mise sur le marché de ces médicaments fera exploser le cours d'ISIS. A acheter jusqu'à 9,5 USD.

IMMUNOGENE (IMGN)

IMGN a développé la capacité de fabriquer des anticorps spécialement conçus pour se fixer sur un type précis de cellules cancéreuses et laisser les cellules saines intactes. Ces anticorps sont appelés "targeted antibody payload" ("charge d'anticorps ciblée" ou TAP). Des médicaments anticancéreux sont attachés à ce TAP et la cellule cancéreuse est détruite. IMGN travaille avec Roche Genentech pour ajouter à l'herceptine la chimiothérapie DMI de IMGN. La phase 3 est en cours. Le médicament IMGN901 (mertansine lorvotuzumab) est en phase 2 pour lutter contre le cancer de l'ovaire et le cancer pulmonaire à petites cellules. Il est entièrement la propriété de IMGN. Il a donné des résultats prometteurs en phase 1 (l'Orvatuzumabmrtenine). Acheter à 6 USD, objectif 11 puis 40.

VERTEX PHARMACEUTICAL (VRTX)

VERTEX a créé le Telaprevir qui est en bout de la phase 3 des essais. Son agrégation est prévue en 2011. VERTEX utilise les inhibiteurs de la protéase, enzyme qui démantèle les protéines et est utilisé par les virus pour créer des espèces d'eux-même à partir des protéines cellulaires. Les inhibiteurs de protéase bloquent cette fonction et stoppent le développement du virus. Dans la phase 3, 75% des malades atteints de l'hépatite C ont été guéris après 12 semaines de traitement. Avec d'autres traitements à "petites cellules" nanométriques, VERTEX pourrait venir à bout du Sida et de l'arthrite rhumatoïde. Acheter sur les 40 USD et envisager 80 USD.

BREVES

- Les obligations des pays émergents en monnaie locale devraient procurer rendement et valorisation supérieur aux emprunts occidentaux.
- La hausse de 3% du PIB aux USA résulte d'une hausse de 24% des dépenses de l'Etat, d'une injection massive de fausse monnaie, des mensonges concernant l'inflation et la conjoncture (Agora 12/3). Ceci entraîne la chute des marchés. L'or est passé sous 1.400 dollars. Si la consolidation se poursuit, un seul mot d'ordre: ACHETER (MW 16/3)