

Lettre 304 B – Club-Invest-Boussu – 22.08.2011

Fondamentaux des actions du Club

NOM	Code	Achat	Cours	Return	BNA10	BNA11	BNA12	Gr11	Gr12	PEG11	A
ZCCM	MLZAM	1,69	3,76	122%							
Avalon Rare Metals	AVL.TO	2,36	4,19	78%	0,00	-0,09	-0,10	~	-11,1%		3
Avalon Rare Metals	AVL.TO	7,10	4,19	-41%	0,00	-0,09	-0,10	~	-11,1%		3
ETHIOPIAN POTASH	FED.V	0,66	0,71	8%	n.d.	n.d.	n.d.				0
Uranium One	UUU.TO	6,28	2,78	-56%	-0,02	0,16	0,25	900,0%	56,3%	0,00	11
Lynas Corporation	LYI.DE	1,12	1,27	13%	n.d.	n.d.	n.d.				0
Agnico-Eagle Mines	AEM	61,64	66,43	8%	1,77	2,50	3,67	41,2%	46,8%	0,06	10
ARM Holdings	ARMH	30,00	26,32	-12%	0,44	0,51	0,62	15,9%	21,6%	0,03	9
Avalon Rare Metals	AVL	7,41	4,23	-43%	n.d.	n.d.	n.d.				0
Coeur d Alene Mines	CDE	31,90	26,86	-16%	0,54	3,01	3,28	457,4%	9,0%	0,01	2
Cliffs Natural Resources	CLF	71,93	72,53	1%	7,49	13,42	15,14	79,2%	12,8%	0,17	9
DRDGOLD	DROOY	4,40	4,95	13%	n.d.	n.d.	n.d.				
Las Vegas Sands	LVS	50,50	42,85	-15%	0,98	1,88	2,41	91,8%	28,2%	0,02	24
Universal Display	PANL	27,00	26,11	-3%	-0,40	-0,24	0,90	40,0%	475,0%	-0,01	7
Vertex Pharmaceuticals	VRTX	47,00	46,98	0%	-3,77	-1,44	4,02	61,8%	379,2%	-0,02	18

Fondamentaux des actions d'un clubiste

NOM	Code	Achat	Cours	Return	BNA10	BNA11	BNA12	Gr11	Gr12	PEG11	A
Agnico-Eagle Mines	AEM	64,00	66,43	4%	vendu						
ARM Holdings	ARMH	18,80	26,32	40%	0,44	0,51	0,62	15,9%	21,6%	0,03	9
Baidu	BIDU	44,00	136,36	210%	1,53	2,90	4,37	89,5%	50,7%	0,03	30
Exelixis	EXEL	8,00	6,27	-22%	-0,85	-0,03	-0,87	96,5%	-2800%	0,00	8
Geron Corporation	GERN	4,87	2,55	-48%	-0,79	-0,73	-0,73	7,6%	0,0%	-0,10	5
Immunogen	IMGN	8,50	10,54	24%	-0,85	-0,88	-0,68	-3,5%	22,7%	0,25	9
Las Vegas Sands	LVS	47,00	42,85	-9%	0,98	1,88	2,41	91,8%	28,2%	0,02	24
Potash	POT	46,67	54,39	17%	2,04	3,76	4,35	84,3%	15,7%	0,04	25
Thrombogenics	THR.BR	17,00	15,74	-7%	-0,47	-0,64	-0,60	-36,2%	6,3%	0,02	3
Universal Display	PANL	27,00	26,11	-3%	-0,40	-0,24	0,90	40,0%	475,0%	-0,01	7
Vertex Pharmaceuticals	VRTX	34,00	46,98	38%	-3,77	-1,44	4,02	61,8%	379,2%	-0,02	18

BREVES

- Depuis la création de la FED en 1913, le dollar a perdu 97% sur l'or.
- D'ici 2 ans votre pouvoir d'achat et votre épargne seront laminés par l'inflation. C'est dû à la faillite des états-Providence qui laisseront filer l'inflation. L'or est l'arme anti-inflation absolue; le flic des monnaies.
- CNBC: nous sommes sur un marché baissier pour 8 à 10 ans.
- La probabilité est très grande d'assister à une hausse importante au cours des prochains mois (L'Initié). Les bénéfices des entreprises sont à des niveaux records. Les marchés peuvent réagir positivement si BERNANKE injecte des liquidités et fait un 3^e QE.
- Certains économistes chinois voient l'or évoluer vers 2.000 puis 5.000 USD l'once à moyen-long terme. Les particuliers se jettent sur l'or mais le gouvernement est plus prudent.
- La crise américaine ressemble de plus en plus à celle du Japon : c'est une économie zombie. La solution : rapatrier tous les soldats et supprimer les dettes.
- Il y a trop peu de platine. Il montera en flèche en 2012 et au-delà. (MIRON – AGORA)
- L'économie américaine c'est : taux d'intérêt 0, croissance 0, appréciation boursière 0, hausse immobilière 0, nouveaux emplois 0.