

Un changement total de ligne éditoriale.

Pour cette nouvelle année, nous donnons une toute nouvelle orientation à cette lettre qui sera désormais dédiée au rendement. Il faut dire que la performance du portefeuille Pépites sur les quatre dernières années n'a pas été au rendez vous. Les PME attirent les investisseurs quand le CAC est élevé (5000 - 6000 points). Avec un CAC à 3000 points, ou même à 4000, les gérants ne veulent pas de PME en portefeuille, et les particuliers veulent des grandes valeurs, voire des valeurs de rendement. Aussi, la bourse n'a tout simplement plus d'intérêt pour ces PME dans ce contexte.

Dans ces conditions, la lettre Pépites s'oriente et se voit désormais dédiée au rendement. Un nouveau portefeuille voit le jour et est baptisé « Pépites du rendement ». Il partira d'une base de 50.000€. Soit un niveau d'investissement accessible à beaucoup de gens qui placent leur argent en bourse. Dans ce portefeuille, vous ne retrouverez qu'une seule valeur de l'ancien : Hitechpros, qui a toujours été remarquée pour son rendement. Deux valeurs sont passés dans le portefeuille de la Quinzaine de Francebourse : Nexeya et Let's Gowex. Ces deux valeurs mettront peut-être un peu de temps à décoller mais leurs fondamentaux sont vraiment des plus intéressants. Quant aux autres valeurs, nous allons continuer à opérer un suivi pendant quelques mois, le but étant désormais de trouver les bonnes portes de sortie. Ainsi, durant quelques numéros, une rubrique sera consacrée aux « anciennes pépites ».

Mon seul objectif, sachez-le, est de vous satisfaire. Or, je me sens bien plus capable de le faire sur des valeurs de haut rendement.

Je vous souhaite une très bonne année 2012, avec beaucoup de dividendes !

Jean David Haddad.