



Découvrez l'un des moyens les plus sûrs, les plus rapides et les plus efficaces de dynamiser votre portefeuille.

Le service **DT Turbo** existe pour trois raisons principales :

- D'abord, **parce qu'il existe des produits boursiers qui peuvent permettre de s'enrichir vite.**
- Ensuite, **parce que ce type de produits s'adapte parfaitement à notre cœur de métier : l'analyse technique.**
- Enfin, **parce que notre expérience nous a montré que c'est à travers ce type de produits qu'on optimise notre savoir-faire.**

Cette brochure détaillée va vous permettre d'en savoir davantage.

AVERTISSEMENT

PRODUITS A EFFET DE LEVIER PRESENTANT UN RISQUE DE PERTE DE CAPITAL

1. PRODUITS

Le présent document est un document à caractère didactique ; il ne constitue pas une sollicitation en vue de l'achat ou de la vente des produits qui y sont décrits.

Les produits s'adressent à des investisseurs spécialistes de ces produits et ne devraient être achetés que par des investisseurs disposant de connaissances spécifiques. Les investisseurs doivent procéder, avant tout investissement, à leur propre analyse en se rapprochant le cas échéant de leurs propres conseils. **DT Expert** ne peut être tenu responsable des conséquences notamment financières résultant de l'investissement dans ces produits.

L'exactitude, l'exhaustivité ou la pertinence de l'information provenant de sources externes n'est pas garantie, bien qu'elle ait été obtenue auprès de sources raisonnablement jugées fiables. **DT Expert** n'assume aucune responsabilité à cet égard. Les éléments du présent document relatifs aux données de marchés sont fournis sur la base de données constatées à un moment précis et qui sont susceptibles de varier.

DT Expert recommande aux investisseurs de lire attentivement la rubrique « facteurs de risques » du prospectus du produit sur le site de l'émetteur concerné ou celui de l'AMF (www.amf-france.org).

- Risque de marché : ces produits peuvent connaître à tout moment d'importantes fluctuations de cours, pouvant aboutir dans certains cas à la perte totale du montant investi. Le produit ne comporte pas de protection du capital.
- Risque de désactivation : si le cours du sous-jacent atteint le seuil de sécurité/prix d'exercice, le turbo est automatiquement désactivé et perd une partie de sa valeur voire l'intégralité.
- Effet de levier : ces produits peuvent intégrer un effet de levier ou porter sur un indice de stratégie à effet, qui amplifient les mouvements de cours du sous-jacent de référence, à la hausse comme à la baisse.
- Risque de crédit : en acquérant ces produits, l'investisseur prend un risque de crédit sur l'émetteur et sur son garant éventuel. Les gains ou pertes éventuels sont exprimés hors frais, fiscalité applicable, taux de change et frais liés au cadre d'investissement (frais de courtage, droits de garde...).

Lorsque l'actif sous-jacent est coté et/ou libellé dans une devise étrangère et/ou , dans le cas d'un indice ou d'un panier, lorsque qu'il regroupe des composants libellés et/ou cotés dans une ou plusieurs devises, les produits seront sensibles aux évolutions du taux de change entre cette (ces) devise(s) et l'euro ou toute autre devise dans laquelle les produits sont libellés, sauf si les produits incluent une garantie de change.

Il appartient à chaque investisseur de s'assurer qu'il est autorisé à investir dans ce produit.

2. CONSEILS

Toute opinion, annonce, recherche, analyse ou autre information et tous prix contenus dans les alertes sont fournis par **DT Expert** à titre d'analyse et n'ont pas valeur de conseil d'investissement. **DT Expert** ne saurait être tenu responsable de toute perte ou tout dommage, incluant sans limitation des pertes de gain, qui pourrait découler directement ou indirectement de l'utilisation ou de la prise en compte d'une telle information. Le contenu de cette analyse est fourni dans le seul but d'aider les investisseurs à prendre des décisions d'investissement indépendantes. **DT Expert** a pris toute mesure raisonnable pour s'assurer de la précision de l'information dans ses analyses et ne sera pas tenu responsable de toute perte ou tout dommage résultant directement ou indirectement du contenu ou de tout retard ou tout échec de transmission ou de la réception de toute instruction ou notification envoyée par mail. ©**DT Expert**

Avant-propos : qu'est-ce qu'un *turbo*, justement ?

1. La mécanique du turbo

Le turbo est un produit structuré, dérivé d'une valeur mobilière (appelée « sous-jacent ») qui peut être de plusieurs natures : une action, un indice, une matière première, une devise... Il va donc évoluer selon deux critères : ses spécificités propres et le changement du sous-jacent auquel il est adossé. **La caractéristique majeure qui le différencie de son cousin le warrant est que le turbo n'est pas soumis à la dimension temps ni à la volatilité. Ce qui permet une gestion beaucoup moins aléatoire et plus sûre.**

La caractéristique principale et essentielle d'un turbo est sa **barrière désactivante** (également appelée *strike* ou encore *knock-out*). **Il s'agit d'un niveau horizontal donné qui, s'il est touché un seul instant provoque la mort du turbo, et la perte totale de sa valeur.** C'est ce point précis qui effraie les investisseurs à l'égard d'un tel produit. Et c'est également ce point précis qui le rend extrêmement intéressant pour un analyste technique, comme vous le verrez un peu plus loin.

Cette barrière désactivante crée automatiquement **un effet de levier, qui permettra d'augmenter les gains** (voire les pertes si vous êtes dans le mauvais sens) de façon exponentielle ; plus le sous-jacent sera proche de sa barrière, plus le turbo sera réactif, et bénéficiera de son effet de levier de façon optimale.

Le prix d'un turbo se calcule en fonction du sous-jacent auquel il se rattache. Nous n'entrerons pas dans les détails, qui seraient ici trop fastidieux, mais il s'agit d'un calcul qui prend en considération le prix du sous-jacent par rapport à la distance avec le niveau de la barrière du turbo. **L'avantage ici aussi est que le prix du turbo sera déterminable de façon linéaire en fonction de celui du sous-jacent auquel il se rattache.**

2. L'analyse technique, l'outil du turbo par excellence

L'analyse technique, comme vous le savez, est une discipline qui étudie les cours d'après leurs graphiques, avec de nombreuses règles, théories, indicateurs et statistiques. De cette étude, découlent divers niveaux de cours significatifs et, notamment, **des seuils horizontaux, très importants pour déterminer des points de retournements, de support, ou de résistance.** Or, certains de ces niveaux sont d'autant plus forts qu'ils correspondent à une conjonction de divers points théoriques.

Maintenant, quel est le véritable risque premier d'un turbo ? Eh bien, vous l'aurez compris, qu'il finisse par mourir, désactivé. Ce qui se traduit par le fait que le sous-jacent atteigne le niveau de ladite barrière. Et il faut donc tout faire pour éviter ce type de configuration.

L'analyse technique permet de déterminer un niveau de stop. Ce niveau est un niveau clé qui invaliderait le scénario que l'on espère sur le cours du sous-jacent. Or, avec un produit comme le turbo, il suffit d'en sélectionner un dont la barrière est :

- Sur un **turbo call** : **au-dessous** du niveau de stop théorique.
- Sur un **turbo put** : **au-dessus** du niveau de stop théorique.

Avec une discipline de gestion pareille, **il est presque impossible de se faire « désactiver ».** Et c'est en ça aussi que le turbo présente un potentiel de Risque/Rendement bien plus avantageux que son grand frère, le warrant.

3. Un exemple concret, et réel

Observons le graphique ci-dessous pour essayer de comprendre comment fonctionne une stratégie sur turbo, via l'analyse technique, et ce qu'elle peut apporter concrètement à un investisseur averti. Nous avons volontairement choisi un exemple pris en période très volatile (en l'occurrence durant le fameux discours de la BCE au sujet du QE 2015), car c'est une période qui effraie naturellement davantage :

ACHAT D'UN TURBO CALL SUR LE CAC 40 :



En partant du principe que le marché reste haussier sur anticipation des bonnes nouvelles attendues de la BCE (Banque Centrale Européenne) qui devait alors annoncer en effet un QE solide, voici comment se déroule la mise en place de la stratégie, et ses résultats : après la très forte reprise initiée le 15 janvier, l'indice parisien est venu logiquement consolider entre les 20 et 21 janvier. **Techniquement, cette configuration invalidait aussitôt l'hypothèse du « grand retournement » et permettait de maintenir le cap vers le haut, contre vents et marées si nécessaire.**

Aussi, dès le moindre soubresaut suivant, nous pouvions ouvrir une position en jouant la reprise de la hausse de l'indice, en achetant un turbo Call adapté. Pour se faire, il fallait choisir une barrière située suffisamment en-dessous de notre niveau de stop théorique, mais suffisamment proche pour bénéficier d'un effet de levier optimal.

Le 21 janvier donc, dès que l'indice affichait de nouveaux plus-hauts, nous achetions un turbo Call avec une barrière située sur les 4.380 points. Notre niveau de stop se situait bien au-dessus (car nous sommes ici sur un Call), sur les 4.405 points. Par la suite, le Cac 40 est venu s'envoler en prenant 200 points en moins de 48 heures, soit une hausse de 4,5 % environ. **Dans le même temps, notre turbo Call s'est vu prendre près de 135 % ! Soit une multiplication de 30 fois les gains : sans commentaire !**

Alors, qu'attendez-vous, en cette période d'incertitude, pour mettre le turbo à votre portefeuille ?!

Qu'est-ce que le service *DT Turbo* ?

Le service ***DT Turbo*** est donc un service d'avis « clé en main » sur des produits structurés à fort effet de levier : les turbos. Ces produits sont de type réactif et peuvent engendrer des gains de plus de 100% s'ils sont gérés correctement (voir encadré ci-dessus).

Nous vous proposons donc de bénéficier de notre expérience dans ce domaine à travers un service qui se décline sous 3 formules : une formule principale, dite « Classic », ainsi que deux upgrades à cette même formule.

❖ La formule *DT Turbo – Classic*

Cette formule de base de notre service est une formule « tronc commun » qui comporte :

- Des alertes claires et précises d'achats.
- Des alertes de reventes des turbos sélectionnés pour vous selon les meilleures opportunités offertes par le marché.
- Un suivi hebdomadaire détaillé comportant une revue macroéconomique ainsi que notre analyse de la semaine écoulée, nos prévisions pour la semaine à venir, nos commentaires et perspectives à plus long terme, le graphique et l'analyse du CAC avec les niveaux à surveiller, un point sur notre stratégie, un calendrier des statistiques à surveiller dans la semaine à venir et, enfin, un récapitulatif de notre portefeuille.
- Des points de vue techniques réguliers sur les lignes ouvertes.
- Des focus techniques sur les opportunités à surveiller de près.

⇒ *DT Turbo – Classic pour environ 83€ par mois*

❖ La formule *DT Turbo Upgrade 1 – Matières Premières (Commo) & Devises (Forex)*

L'upgrade 1 du service *DT Turbo* est une extension de la formule *Classic*. Il permet de bénéficier de l'intégralité du service *DT Turbo – Classic* auquel viennent s'ajouter des avis spéciaux basés sur un ensemble de sous-jacents offrant une bonne alternative au marché des indices/actions. Il existe en effet toute une gamme de turbos sur diverses matières premières (or, pétrole, argent, cuivre, ou encore gaz naturel et platine...) et d'autres sur les principales devises (EUR/USD, EUR/GBP, GBP/USD, USD/JPY, etc.). Ainsi, cet upgrade permettra de diversifier la couleur de votre portefeuille et de trouver des solutions pertinentes lorsque le marché des indices/actions se fera plus flou.

⇒ *DT Turbo – Upgrade 1 (Classic + MP & Devises) pour environ 132€ par mois*

❖ La formule *DT Turbo Upgrade 2 – 100% Indices*

L'upgrade 2 du service *DT Turbo* est une autre extension de la formule *Classic*. Il permet de bénéficier de l'intégralité du service *DT Turbo – Classic* ainsi que de l'upgrade 1 auxquels viennent s'ajouter des avis spéciaux basés exclusivement sur le Cac en particulier et les principaux indices internationaux. Il s'agit là d'une stratégie consistant jouer parfois des turbos extrêmement réactifs et adossés aux indices. Or, comme ce sont les sous-jacents les plus traités dans ce domaine, il existe des barrières environ tous les 10 points : il y aura donc toujours un très grand choix de produits et donc de niveaux de barrière permettant de bénéficier d'un effet de levier optimal. Le but de cet upgrade *100% Indices* étant de permettre à des investisseurs avertis de réaliser très rapidement des gains importants.

⇒ *DT Turbo – Upgrade 2 (Classic + MP & Devises + 100% Indices) pour environ 165€ par mois*

Quels types d'alertes vais-je recevoir si je m'abonne ?

Les différents types d'alertes que vous allez recevoir sont donc au nombre de 5.

Les 2 premières de ces alertes sont des alertes directement liées à l'avis lui-même :

1. Alerte d'achat détaillée du turbo sélectionné

Cette alerte comprendra :

- Une fiche d'identité du turbo : nom du sous-jacent, type de turbo (classique ou « close-end », infini ou « open-end », infini BEST), sens de la stratégie (Call ou Put), code mnémo (avec un lien direct vers la fiche du turbo sélectionné sur le site de l'émetteur en question), code ISIN, nom de l'émetteur, *strike* (ou barrière désactivante), distance de la barrière au moment de l'avis, élasticité du turbo et, enfin, date d'échéance (pour les turbos classiques, ou « close-end »).
- Un énoncé de notre stratégie : cours d'achat du turbo sélectionné, objectifs et niveau de stop théorique (avec pourcentages).
- Un commentaire technique pour appuyer le choix de la stratégie en question, avec un graphique permettant de comprendre mieux le choix en question.

2. Alerte de revente précise du turbo en portefeuille

Cette alerte comprendra :

- La fiche d'identité du turbo (telle qu'indiquée ci-dessus).
- Un énoncé de notre stratégie : rappel de la date et du cours d'achat du turbo sélectionné, niveau de revente du solde de la ligne et bilan global (en pourcentage).
- Un commentaire technique pour appuyer le choix de notre décision.

Les 3 dernières de ces alertes sont des alertes à caractère plus informatif ou récapitulatif :

3. Alerte de suivi hebdomadaire

Cette alerte sera, comme son nom l'indique, hebdomadaire et comprendra :

- Une introduction dressant un bilan assez général et une analyse de la situation.
- Un point sur les marchés à l'instant t.
- Nos perspectives sur la semaine à venir.
- Un récapitulatif de l'état de notre portefeuille avec un topo sur les lignes ouvertes.

4. Alerte de focus technique

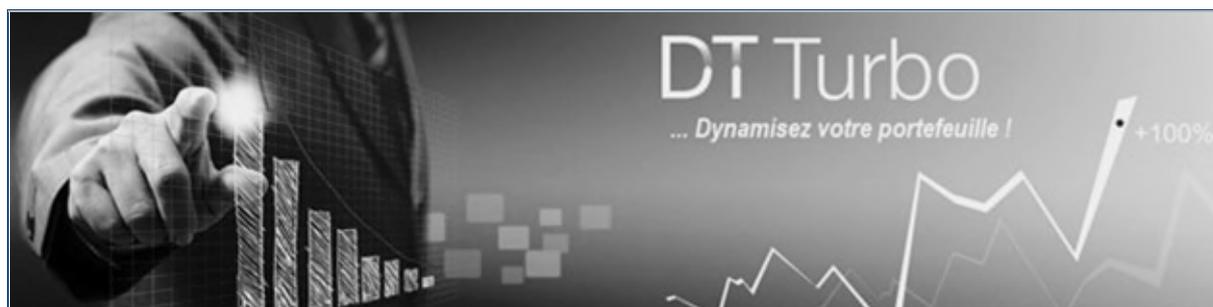
Cette alerte aura lieu selon l'état du portefeuille et comprendra :

- Un récapitulatif de toutes les lignes encore ouvertes.
- Une analyse technique de chacun des sous-jacents concernés.
- Un avis sur la stratégie à adopter selon chaque ligne.

5. Alerte d'opportunités à surveiller

Cette alerte aura lieu au cas par cas et comprendra une liste plus ou moins exhaustive des sous-jacents présentant un intérêt technique particulier : à savoir, un scanning des configurations proches d'un niveau majeur, d'une sortie de figure forte de continuation ou de retournement, etc.

1. Exemple d'alerte d'achat



DT TURBO – CLASSIC – ACHAT TURBO* PUT AXA MN37V

*PRODUITS A EFFET DE LEVIER PRESENTANT UN RISQUE DE PERTE DU CAPITAL

DATE : 12/10/2022

ABONNEMENT PREMIUM

FICHE D'IDENTITE DU TURBO

Sous-jacent	AXA
Type de Turbo	Turbo Put Infini BEST
Code Mnémo	<u>MN37V</u>
Code ISIN	DE000VV6QF30
Emetteur	Vontobel
Barrière désactivante	25,58 EUR
Parité	0,5
Distance barrière ⁽¹⁾	11,98%
Effet de levier ⁽¹⁾	8,10
Echéance	Aucune

⁽¹⁾ au moment de l'avis

STRATÉGIE SUR LE TURBO

Achat entre	1,48€ & 1,64€
Objectif principal ⁽²⁾	2,50€ (+60%)
Stop de protection ⁽²⁾	1,09€ (-30%)

⁽²⁾ donné à titre indicatif uniquement

Cher DT Turbo trader,

Après une très belle phase d'ascension entre mars 2020 et février dernier, le titre de l'assureur AXA a lui aussi subi le retournement global du marché lors de cet exercice 2022 en sortant notamment d'un canal ascendant qu'il avait initié en mars 2021, et reste au cœur d'une phase de consolidation qui semble vouloir se poursuivre au regard du double top actuel. Aussi, tant que le point pivot des 24€ ne sera pas nettement dépassé, nous privilégierons une poursuite de la baisse actuelle en direction des prochains objectifs situés sur les 20,75€, voire jusqu'aux 19,60€ en extension.

Alternativement cependant, un passage au-dessus des 24€ pourrait voir la barrière du turbo en danger autour des 25,55€, en amont d'une reprise sur les 27,25€.

GRAPHIQUE :



En attendant notre prochaine alerte, et comme toujours, n'oubliez pas de...

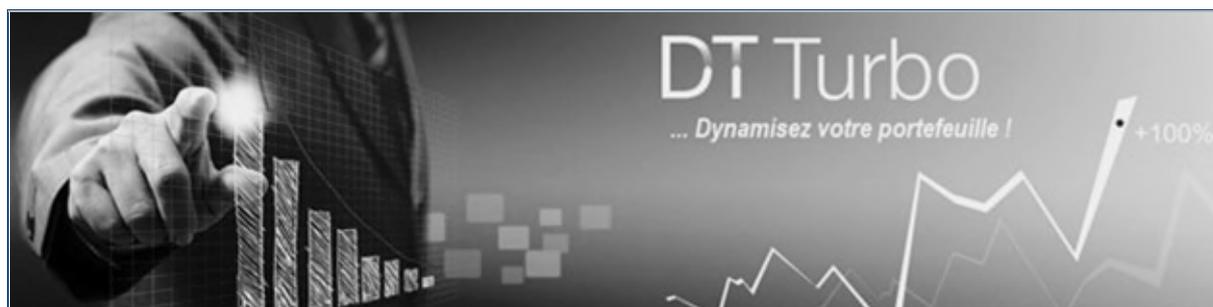
... rester aux aguets !

Marc Dagher,
DT Turbo ©

DT TURBO - DT Expert est un site d'informations et d'avis spécialisés sur la Bourse. Vous y trouverez des newsletters régulières présentant notre vision des marchés, nos coups de cœur, nos alertes spéciales, nos avertissements, bref, l'avis engagé d'une équipe qui n'a pas peur de se mouiller !



2. Exemple d'alerte de revente



DT TURBO – CLASSIC – REVENTE TURBO* PUT CARREFOUR Q218T

*PRODUITS A EFFET DE LEVIER PRESENTANT UN RISQUE DE PERTE DU CAPITAL

DATE : 23/09/2022

ABONNEMENT PREMIUM

FICHE D'IDENTITE DU TURBO

Sous-jacent	Carrefour
Type de Turbo	Turbo Put Infini BEST
Code Mnémo	Q218T
Code ISIN	DE000HB7WV57
Emetteur	UniCredit
Barrière désactivante	17,83 EUR
Parité	5 : 1
Echéance	Aucune

STRATEGIE SUR LE TURBO

Achat le 16/09/22 à	0,33€
Revendez la ligne	Au marché
Bilan du conseil (1)	+63,64%

(1) Variation possible en fonction du cours de sortie exacte

Cher *DT Turbo trader*,

À la suite des récents évènements du marché, nous profitons de la forte baisse actuelle pour prendre de jolis bénéfices sur cette ligne. Nous encaissons une plus-value de 63,64%.

En attendant notre prochaine alerte, et comme toujours, n'oubliez pas de...

... rester aux aguets !

Marc Dagher,
DT Turbo ©

DT TURBO - *DT Expert* est un site d'informations et d'avis spécialisés sur la Bourse. Vous y trouverez des newsletters régulières présentant notre vision des marchés, nos coups de cœur, nos alertes spéciales, nos avertissements, bref, l'avis engagé d'une équipe qui ne craint pas de se mouiller !



3. Exemple d'alerte de suivi hebdomadaire



DT TURBO – SUIVI HEBDOMADAIRE SEMAINE DU 17/11/14 AU 21/11/14

Une fin de semaine explosive !

Cher *DT Turbo* trader,

En avant-propos à ce nouveau suivi, nous nous devons de refaire un point avec vous sur la situation depuis le début de ce second semestre 2014.

En effet, si d'aucuns ont légitimement manifesté une certaine déception, voire un certain désarroi, avec les difficultés logiquement traversée cet été, il nous paraît bon de venir une dernière fois sans doute ici sur une analyse plus posée et réaliste des événements.

Qu'on ne se fasse aucune illusion, la très forte correction qui a fait perdre pas moins de 800 points au CAC entre juin et mi-octobre derniers n'a laissé absolument personne indemnes !

Ceci s'explique notamment par le rebond technique intermédiaire qui avait permis à l'indice de reprendre tout de même 400 points avant de rechuter sévèrement.

Pourquoi une telle configuration était-elle juste ingérable et assassine ?

Pour mieux le comprendre, mettons-nous en situation réelle : nous sommes donc en juin 2014 et, contre toute attente encore, le CAC atteignait les 4.600 points, niveau qu'il n'avait plus revu depuis six ans en arrière, soit en juin 2008.

Et maintenant, essayons d'envisager les différentes prises de positions possibles selon chaque stratégie (dont la nôtre) et leurs conséquences :

- ***Phase 1 : entre début juin et début août derniers (vague A) : le CAC a perdu pas moins de 500 points, soit environ 11%, tombant de sa zone de résistance clé des 4.600 à son seuil d'overlap majeur des 4.100 points.***

Pour les Bulls (traduire « Taureaux », symbole de la hausse aux Etats-Unis) : la stratégie consistait donc à profiter de ce nouvel élan haussier. En effet, si on regarde depuis septembre 2011 ou, plus précisément, depuis juin 2012, le CAC poursuivait bien son ascension, malgré parfois de fortes corrections intermédiaires qui ne venaient pas remettre en cause la tendance globale (on pense surtout à la chute nette de 500 points en juin 2013). Il est très intéressant de signaler qu'ici, ladite chute est venue trouver un point de soutien majeur sur le fameux overlap de l'époque, situé alors sur les 3.600 points. Celui-ci a donc su contenir les pourtant très fortes pressions vendeuses et permis à l'indice national de redécoller vers de nouveaux plus-hauts. Or, ce qui s'est passé cet été commençait rigoureusement de la même façon (!) avec cette première vague de baisse violente qui a non seulement elle aussi fait perdre 500 points au CAC mais, de surcroît, est venue s'arrêter sur le nouvel overlap des 4.100 points ! Deux similitudes frappantes qui ne pouvaient pas passer inaperçues pour tout habitué des marchés. Ainsi, alors que certains avaient sans doute laissé déjà quelques plumes dans la baisse, ils n'étaient pas alors question de crier au retournement tant redouté devant un tel schéma technique ! Parmi donc les plus coriaces, dont nous avons fait partie, la plupart des positions baissières étaient maintenues, voire chez certains même renforcées avec le test des 4.100. Parmi les autres, il y avait des allègements, voire quelques déserteurs du camp des Bulls pour celui des Bears (traduire « Ours », symbole de la baisse aux Etats-Unis). Pour ces-derniers en effet, cette première vague de baisse se trouvait être opportune, voire inespérée, et ils ont été assez nombreux à revenir en masse sur le marché pour anticiper ce qu'ils pensaient alors être le fameux retournement tant attendu...

- ***Phase 2 : entre début août et début septembre derniers (vague B) : l'indice national a repris pas moins de 400 points pour revenir jusqu'à son seuil des 4.500, s'adjudgeant ainsi près de 10% de rebond.***

Naturellement, un tel rebond après une telle chute ne venait que rappeler les événements de juin 2013 et tout à la fois redonner espoir aux Taureaux tout en mettant sérieusement à mal les Ours. Ces-derniers pourtant avaient, en partie, cru bon de profiter du début du rebond pour se repositionner ou se renforcer à la baisse, tandis que les optimistes repartaient de plus bel à l'achat ! Si vous avez bien suivi, l'état des lieux début septembre dernier était déjà catastrophique, et bon nombre d'investisseurs étaient alors plus que chahuté, voire même totalement rincés (pour reprendre un terme de notre jargon boursier) : entre les optimistes échaudés, et les pessimistes assommés par l'effet « portes de saloon »...

- ***Phase 3 : entre début septembre et mi-octobre derniers (vague C) : le CAC a à nouveau subi une sévère dégradation, tombant cette fois des 4.500 jusqu'aux 3.800 points, accusant ainsi une perte de pas moins de 700 points, soit plus de 15%.***

C'est donc courant septembre que les choses se sont à nouveau gâtées. Certes, on pouvait d'abord croire à une simple digestion de cette première vague de reprise, digestion là encore meurtrière pour les Bulls, qui voyaient bien sûr ici l'occasion de se renforcer... à tort. Quant aux Bears, une bonne partie d'entre eux avaient subi de plein fouet le précédent rebond, et seuls quelques vaillants téméraires restaient en place, solidement accrochés à la barre du navire en pleine tempête. La suite immédiate leur donna raison, puisque la vague de baisse allait se faire sans appel, enfonçant nettement les 4.100, et balayant tout sur son passage ! Tout, oui, notamment les dernières velléités des Taureaux. Dans le camp des Ours, il y avait d'un côté les irréductibles qui se mettaient à crier

victoire, et les autres, un peu sonné, qui s'en voulaient de ne pas avoir tenu bon dans leur directionnel. Là encore, l'état des lieux de la toile financière ne faisait qu'empirer, et les rescapés se faisaient alors plus que peau de chagrin.

- ***Phase 4 : depuis mi-octobre, donc, l'indice phare de la place parisienne reprend nettement du poil de la bête, revenant aujourd'hui pas loin des 4.350 points, affichant un bond de près de 550 points, soit environ 15% de recouverts.***

Est-il bien utile de dire ici que de tels mouvements n'avaient donc épargné personne, et que les derniers survivants étaient alors ici de véritables miraculés ? Les pauvres Bears se voyaient en effet totalement balayés avec notamment le repassage au-dessus des 4.100 tandis que les Bulls, prudents, ont mis du temps à revenir en scène, malgré le rebond sur les 3.800 qui correspondait à la incroyablement à la borne inférieure du large canal haussier dont on vous parle depuis des années maintenant chez DT Turbo. Nous avons su pourtant faire partie de ceux-là, et il nous semblait normal de le mettre ici en avant.

Car s'il est vrai que cette période difficile aura vu notre portefeuille y laisser quelques plumes, à l'instar de la manne financière tout entière, il est tout aussi vrai que la reprise en main de la situation aura été des plus efficaces qui soit !

En dehors des choix très judicieux (à la seule exception de l'or, pour le moment) de maintenir le biais haussier sur les actions et la baisse sur l'eurodollar, il y a eu également de magnifiques prises de position, notamment les deux avis de maîtres réalisées coup sur coup sur CGG et permettant de dégager des gains de plus de 100% en quelques jours, voire quelques heures à peine ! Tenez-le-vous pour dit : ce type de réussite est rarissime dans nos métiers et, si ces avis ne vous ont pas forcément tous permis de retrouver suffisamment encore le sourire, avouez qu'ils prouvent bien à quel point notre service reste efficace et performant, et surtout combien nous avons raison de vous demander de ne pas perdre confiance puisque nous traversons ensemble d'une période extrêmement difficile et que nous ne tarderions pas à redorer notre blason : c'est désormais chose faite ! Et, rassurez-vous, nous ne comptons pas nous arrêter là...

Pour les nouveaux arrivants, nous souhaitons encore la bienvenue.

Et voici donc le suivi hebdomadaire de la semaine...

1. Préambule : précisions utiles sur notre méthodologie et sur notre service

- **Notre méthodologie**

Parfois décriée, parfois encensée, elle a ses fervents et ses détracteurs. Ce qui nous paraît normal. Vous le savez comme nous, en Bourse, pas de panacée.

Si une méthode était infaillible, les autres n'existeraient pas.

DT Turbo existe depuis plus de trois ans désormais. Et son bilan global est bien loin d'être honteux. Plus de 70% d'avis gagnants avec une moyenne de gain par avis supérieure à 20%.

Cela dit, malgré un bon money-management, certaines périodes sont plus difficiles que d'autres. Voire très difficiles.

Et le souci est alors de se demander pourquoi tolérer des pertes entre 50% et 80% (parfois) sur certaines lignes ?

D'autant plus que l'on coupe souvent les gains autour de 40% ?

A la question : « pourquoi ne pas respecter vos stops indicatifs toujours situés, au départ, autour des -30% ? » la réponse est la suivante : « les turbos sont des produits dérivés parmi les plus réactifs du

marché, avec un effet de levier important. Ainsi, un turbo peut passer de -30% à +30% en quelques minutes à peine. Voire de -50% à +50% dans certains cas de marchés très volatiles avec une barrière proche. Respecter un stop automatique sur les -30% réduirait, certes, la moyenne des pertes mais, paradoxalement, dégraderait la performance moyenne globale. En effet, après un back-testing méticuleux de notre service sur les premières années, on a constaté que si l'on avait appliqué cette stratégie de coupure automatiquement, on aurait perdu en efficacité, puisqu'une majorité de lignes passées sous les -30% ont fini par être clôturée en positif ! Comment donc faire pour encore nous améliorer ? C'est le fruit de notre travail quotidien. Sans doute un des moyens qui nous semblent ici les plus pertinents serait de mettre des stops suiveurs pour consolider des gains sans pour autant se couper de la possibilité de sortir des lignes de +50 à +100%. »

- Notre service

Certains d'entre vous se demandent pour quelles raisons les analyses techniques présentes dans notre suivi hebdomadaire semblent parfois répétitives d'une semaine sur l'autre.

La encore, la réponse est simple : l'analyse technique est une discipline qui vise à établir des anticipations de scénarios en repérant des balises. Une fois ces balises répertoriées, en fonction de la situation du graphe au moment de l'analyse, on va pouvoir ou non anticiper un mouvement (haussier ou baissier) et déterminer des objectifs. Or, depuis quelques temps maintenant, les marchés demeurent globalement haussiers. Ainsi, certaines balises ont la dent dure, et il serait non seulement inutile mais même incohérent de les remettre en cause. C'est pourquoi vous aurez parfois l'impression que nos analyses hebdomadaires restent les mêmes. Sachez qu'elles sont toujours remises à jour, que les niveaux changent s'ils doivent changer (regardez notamment sur le CAC la zone de résistance dont on vous parle depuis un moment, située sur la borne supérieure du large canal ascendant, et qu'on remet à jour en fonction des semaines), même de façon parfois quasi imperceptible.

Aussi, ne soyez pas non plus surpris de relire ce même avant-propos dans les prochaines semaines, ce sera volontaire afin que tous les nouveaux arrivants puissent en profiter autant que vous, inscrits dès aujourd'hui.

Nous en profitons donc pour vous remercier de votre compréhension.

2. Le Japon à nouveau chahuté (lundi 17/11)

Difficile période pour le Japon ! Et c'est un euphémisme. Comme nous le dévoilons régulièrement dans nos analyses, la politique du Premier ministre Shinzo Abe semble être totalement contre-productive. La deuxième puissance économique mondiale est, contre toute attente, tombée en récession au troisième trimestre 2014 d'après les données publiées ce matin. Décryptage.

La très forte dévaluation du yen n'a pas entraîné la reprise tant espérée des exportations mais a totalement détruit la balance commerciale du pays en rendant bien plus chères les importations. Shinzo Abe semble avoir « oublié » que dévaluer la monnaie de son pays, qui plus est un archipel post-période nucléaire à la suite de la catastrophe de Fukushima, n'était pas l'idée la plus brillante au moment où la demande mondiale s'affaiblit. En parallèle, donc, les importations énergétiques pèsent excessivement lourd pour l'archipel. Une grande partie de l'économie japonaise est orientée vers le commerce international, accentuant de facto la crise nationale. Contrainte majeure : l'impact au niveau mondial de cette nouvelle récession, pour un pays qui a cette envergure d'un point de vue économique, est immense.

En rythme annualisé, le PIB japonais a reculé de 1,6% au troisième trimestre 2014. Ce recul vient donc accentuer celui du deuxième trimestre (-7,3%). Pour rappel, les économistes parlent de «

récession » lorsque deux trimestres consécutifs présentent une contraction du PIB d'un pays, ou d'une zone économique. La consommation intérieure, autre levier pour redresser l'économie nippone est également à bout de souffle. En effet, le doublement de la TVA au 1er avril dernier, censé participer au redressement des comptes publics japonais, a littéralement changé les habitudes de consommation des Japonais.

C'est précisément l'autre grand problème du Japon. Les économistes s'attendaient à un rebond du PIB de 2,1%. Les mesures du Premier ministre Shinzo Abe, les fameuses « Abenomics », ont toujours été contestables tant leur ampleur semblait disproportionnée. Encore une fois, ce nouvel échec vient, de notre point de vue, accréditer la thèse selon laquelle la politique dite de la « planche à billets » peut très, très difficilement être concluante. D'un point de vue boursier, la sanction fut immédiate : le Nikkei a encaissé lundi dernier un violent recul, mais insuffisant pour combler à ce stade ses impressionnantes poussées haussières des trois dernières semaines. Pour notre part, nous restons malgré tout positifs sur les cours de l'indice nippon !

3. Iran, Ukraine... ou quand la géopolitique continue de s'en mêler (mardi 18/11)

Depuis plusieurs mois, nous attirons votre attention sur le dossier iranien. Les négociations finales auront lieu dans les prochaines heures à Vienne, en Autriche, bien que certains éléments ne devraient être communiqués que sous plusieurs jours. Dans les faits, une victoire diplomatique résulterait d'une garantie iranienne quant à l'aspect pacifique du programme nucléaire de Téhéran. C'est, potentiellement, un tournant historique. Décryptage.

Ces derniers jours, nous commentons ce dossier en expliquant qu'un tel succès s'accompagnerait de la levée des sanctions occidentales sur l'Iran. Or, dans ce cas de figure (certes idéal, mais pas improbable), l'Iran serait en mesure d'exporter massivement son pétrole sur les marchés mondiaux. La pression baissière sur l'or noir, que nous analysons depuis plusieurs mois, serait donc renforcée par ce levier particulièrement puissant.

A cela s'ajoute notre nouveau levier boursier : l'accord entre Saoudiens et Américains pour tacler, littéralement, la Russie. Ce tacle passe par un baril de pétrole maintenu volontairement sous le cap symbolique des 100\$, afin que Moscou soit clairement pénalisée quant à ses exportations : en plus des sanctions occidentales autour du dossier ukrainien. En ce qui concerne les négociations du groupe « 5+1 » (les cinq membres permanents du Conseil de sécurité de l'ONU – Etats-Unis, France, Grande-Bretagne, Russie, Chine + Allemagne) et de l'Iran, John Kerry estime que « la résolution du dossier n'avait jamais été aussi proche ».

Depuis 2002, les sanctions occidentales s'abattent sur le régime de Téhéran. Il reste encore de très nombreux obstacles avant que les négociations finales, du jour, n'aboutissent réellement et rien ne garantit un réel succès. Mais si tel était le cas, la situation mondiale serait allégée d'un puissant élément déstabilisateur sur lequel se déchirent les grandes puissances, tout en accentuant notre trame baissière sur l'or noir. Rappelons que l'apparition aujourd'hui de ce levier, particulièrement positif pour les marchés, nous permettrait également de renforcer notre trame haussière sur les indices occidentaux, en l'absence de nouvelles informations ukrainiennes.

4. Une séance ; trois banques centrales (mercredi 19/11)

Avant toute chose, la séance du jour est toujours marquée par les négociations entre Occidentaux et Iraniens (voir notre analyse d'hier matin). Les flux spécialisés ne font pas état des conclusions du dernier round de négociation, du moins pour le moment. En ce qui concerne les autres leviers boursiers de la séance : les grandes Banques centrales mondiales sont clairement à l'honneur

aujourd'hui. Décryptage.

La Banque centrale japonaise (ou « BoJ ») a annoncé, tôt ce matin (décalage horaire oblige) un parfait statu quo monétaire quant à ses injections massives de liquidités. Pour donner suite à l'accélération de sa politique de planche à billets ces dernières semaines, une nouvelle modification aurait été étonnante. Malgré le retour en récession dévoilé lundi matin, et que nous couvrons via notre analyse matinale et nos séances quotidiennes, les prévisions de la BoJ demeurent optimistes pour l'archipel nippon. Les opérateurs boursiers ont, dès hier, semblaient ne plus s'intéresser à ce retour en récession en justifiant une sorte « d'erreur de parcours ». Ce point de vue profite à nouveau à notre trame boursière.

Ce matin, à 10h30 : ce sera le tour de la « BoE », la Banque centrale anglaise. Sa politique particulièrement agressive, et calquée sur son homologue américaine, a porté ses fruits. Néanmoins, les « minutes » (autrement dit, le compte-rendu) que diffusera la BoE ne devraient pas déboucher sur le relèvement des taux directeurs tant attendu. En effet, la plupart des responsables de la BoE semblent s'exprimer contre un tel relèvement pour les prochaines semaines. Pour autant, nous pensons que ce relèvement aura lieu avant celui des Etats-Unis (premier semestre 2015), signant ainsi une sortie de crise partielle et un immense déclic sur les actifs boursiers britanniques. Ce début de séance s'annonce donc calme, de notre point de vue.

Côté américain, les « minutes » de la dernière réunion de politique monétaire seront dévoilées à 20h00. En toute logique, il s'agira d'une séance marquée par un changement de communication de la Fed, reflétant les divisions au sein de la Banque centrale américaine. En d'autres termes : il s'agira d'un nœud de nervosité et de volatilité forte sur les marchés financiers, sans qu'une tendance claire ne puisse être définie (notre préférence étant tout de même, légèrement optimiste pour les indices et le dollar).

5. Quels leviers déstabilisent le marché ? (jeudi 20/11)

Il convient de faire un point sur la forte volatilité qui agite les marchés en cette fin de semaine. En effet, si notre trame de fond est clairement respectée, nous appelons tout de même à surveiller plusieurs leviers déstabilisateurs, en guise de synthèse de nos précédentes analyses. Décryptage.

Cette fin de semaine est en effet très agitée. Plusieurs sujets, non liés, viennent s'entremêler. Nous attirons votre attention sur quatre éléments principaux. Premier point, le compte-rendu dévoilé hier soir par la Banque centrale américaine, à 20h00, n'a pas su rassurer les opérateurs boursiers. Quelques divisions au sein du FOMC semblent se distinguer malgré les changements anticipés, plutôt optimistes, et observés dans la communication de l'institution.

Plus proche de nous encore, ce matin, les deux PMI manufacturiers et tertiaires (services) de l'Allemagne ont été particulièrement mauvais, entraînant de fortes craintes de la part des opérateurs boursiers, en particulier pour les industries d'Outre-Rhin. Pour autant, nous avons tendance à penser que la baisse initialement enregistrée sur le DAX (et plutôt modérée par rapport aux excellentes poussées haussières de ces derniers jours) ne remet pas en cause le retour sur les 9 500 points dans les prochaines heures et séances. Loin de là : comme d'habitude, ce type de mauvaises publications (tout est relatif quand on compare ces chiffres avec ceux de la France ... également dévoilés ce matin) sont surtout l'occasion d'entraîner de forts mouvements spéculatifs. Rien de bien méchant, en somme.

Deux autres dossiers sont à rappeler : les négociations entre Occidentaux et Iraniens n'ont pas encore débouché sur un accord. Pour autant, elles restent toujours dans notre trame de fond, dans l'attente de nouvelles informations. Dernier élément, et non des moindres : le dossier ukrainien. Bien

que ces sept derniers jours (week-end inclus, dans la mesure où l'actualité ne s'arrête pas aux heures de cotation) fussent relativement calmes de ce point de vue, ce « cygne noir » peut ressurgir à tout moment.

6. L'heure du bilan (vendredi 21/11)

Au moment de l'écriture de cette analyse, le DAX30 cote à 9 600 points. Depuis le 17 octobre, nous plaidons en faveur d'une forte trame haussière sur les indices occidentaux (et d'une baisse massive d'EURUSD). Les résistances (indices) et supports (EURUSD) que nous avons fixés sont pour la plupart déjà rompus, et même dépassés. Pour autant, si cette situation renforce nos positions et celles de nos clients, il convient de rappeler un élément contextuel très fort, et quelques règles de bon sens.

Premier point, et nous ne vous apprenons rien : nous sommes vendredi ! Or, en cette période de contexte explosif, nous invitons nos clients à couper un maximum de leurs opérations de Trading avant le week-end. Pour quelle raison ? L'actualité ne s'arrête pas aux heures de cotation. Autrement dit, plusieurs sujets explosifs et complètement imprévisibles peuvent être développés durant le week-end et entraîner de violents mouvements à l'ouverture des places européennes le lundi suivant. Remarquer que ce type de « mauvaises informations » se développent un samedi, un dimanche, sans ne pouvoir rien faire et en craignant le lendemain matin n'est pas l'idéal pour passer une fin de semaine sereine. C'est le moins que l'on puisse dire.

C'est une règle de bon sens à laquelle peu d'investisseurs particuliers pensent. Si les règles de Money Management permettent de limiter les prises de risque en semaine, elles n'empêchent en rien l'actualité de se développer de la pire des manières le week-end. Logique. C'est l'une des raisons pour lesquelles nous vous encourageons à ne pas chercher de fortes variations sur les marchés financiers en cette période ... troublée. Nos avis matinaux s'étalent, par exemple, sur trois jours au maximum (la fameuse ligne « validité jusqu'à »). Ces règles de bon sens seraient néanmoins très différentes en cas de contexte mondial plus apaisé.

En l'occurrence, même si notre trame boursière (que peu d'autres « analystes » partageaient jusqu'à présent), et sur laquelle nous insistons depuis plus d'un mois, est parfaitement respectée, il convient tout de même de garder un œil attentif sur les développements en provenance d'Ukraine. D'après l'ONU (information reprise par France 24 hier soir), près de 1 000 personnes ont été tuées du 5 septembre (date du « cessez-le-feu », du moins officiellement) au 18 novembre. Les déplacés et les blessés ont dans le même temps fortement augmenté. Autant dire que la situation reste explosive aux portes de l'Europe. La moindre information en provenance de ce conflit larvé peut remettre en cause, bien que ponctuellement, la tendance haussière sur laquelle nous insistons et dont nous rappellerons les objectifs aujourd'hui. Dernier point et non des moindres, nous vous invitons à ne pas suivre sur internet ce que vous pouvez lire de-ci, de-là, sur de fortes hausses anticipées sur l'EUR/USD ou de fortes baisses sur les indices occidentaux. Les graphiques ne mentent pas, seul le marché a raison.

A suivre...

Maintenant retrouvons notre triptyque traditionnel qui vous en dira un peu plus...

- POINT SUR LES MARCHES :

En prologue de ce nouveau suivi, nous ne pouvons pas ne pas retranscrire des extraits de notre

dernière analyse spéciale sur le CAC, que nous avons faite en ce début d'année 2014 et qui, à quelques points près, se déroule comme anticipée ; analyse que vous pouvez retrouver en cliquant ici « SPECIAL CAC – Que nous réserve la cuvée 2014 ? ».

« Avant de passer à la partie que j'affectionne particulièrement et qui reste ma spécialité (à savoir l'étude du graphe) voici un préambule qui, une fois encore, me semble intéressant : conjoncturellement parlant, nous avons beau réfléchir, nous ne voyons vraiment pas comment se réjouir, ni même garder un quelconque optimisme. Les perspectives et prévisions de « croissance » de la zone euro sont tout sauf encourageantes, on annonce la récession et les antagonismes restent vifs. Par ailleurs, nous ne ferons aucune polémique sur notre gouvernement actuel, d'autres s'en chargent et s'en chargeront bien mieux que nous, mais nous n'en pensons bien évidemment pas moins. Tout en nuancant un peu et en élargissant le problème qui ne saurait, malgré tout, n'être que national. Evidemment.

Certes, les principaux indices mondiaux en général et le CAC en particulier ont signé une nouvelle année positive, puisque l'indice phare de la place parisienne présente un bilan plus qu'honorable sur l'exercice 2013 d'environ +18%.

On est ainsi en droit de s'interroger sur la logique d'une telle performance alors que rien ne vient véritablement améliorer la conjoncture ? Nous pensons qu'il s'agit là essentiellement d'un problème de flux monétaires et de décorrélation entre l'économie réelle et l'économie virtuelle. Phénomène qui nous avait naguère valu la fameuse crise du *subprime*. Nous savons donc à quoi nous en tenir aujourd'hui !

Pour être moins en surface, voici ce que nous pensons et/ou savons : l'économie mondiale est asphyxiée, et particulièrement en Europe. Cinq ans après le début de la Grande Récession, le PIB de la zone euro est toujours inférieur à son niveau d'avant crise. La reprise observée depuis la fin de l'année 2009 aura été insuffisante pour compenser les pertes subies. Surtout, la zone euro plonge de nouveau en récession depuis la fin de l'année 2011. La principale explication de cette situation tient à la stratégie budgétaire menée par l'ensemble des États membres. En souhaitant rapidement ramener des déficits budgétaires vers le seuil de 3 %, les pays de la zone euro ont mis en œuvre, de vastes plans d'économies budgétaires. Ce faisant, ils ont freiné l'activité, à la fois via la baisse conjuguée de la demande interne et de la demande adressée. En effet, la baisse de la demande intérieure dans un pays de la zone euro réduit ses importations, ce qui freine la croissance de ses partenaires et agit donc en retour sur sa croissance.

Aussi, et quelles que soient les actions mises en place par la BCE, le spectre de la récession et du chômage ne pourra pas épargner l'Europe. Le souci est que les paradoxes économiques répondent désormais à l'adage du chat qui se mord la queue : la rigueur est nécessaire, mais ne favorise naturellement pas la croissance. Comment sortir de ce cercle vicieux ? C'est là la véritable question. Il faudrait pour ce faire des changements de fond, de véritables réformes, de grands remaniements, des remises en question intelligentes... bref, tout un ensemble de choses qui ne semblent absolument pas à la portée des dirigeants actuels. Et ce, quels qu'ils soient. Une redistribution de la géographie économique mondiale paraît donc de plus en plus inévitable et se fera au profit de nombreux pays émergents, et au détriment de l'Europe, voire de l'Occident. Affaire à suivre... »

Aujourd'hui, comme nous l'annonçons en préambule à ce suivi, les vellétés haussières semblent avoir la dent très dure, et les espoirs de reprise/poursuite baissière deviennent infimes.

Cependant, l'hypothèse de l'ABC correctrice étant de plus en plus sûre, les ultimes résistances nous poussent à rester relativement prudents une dernière fois.

A suivre, donc, et toujours de très près...

En attendant, vous pouvez toujours jeter un œil sur le graphique ci-dessous qui permet de voir où nous en sommes plus globalement avec :

- la zone de résistance clé sur la borne supérieure du canal ascendant (qui correspond actuellement aux 4.950 points) ;
- la résistance de MT sur les fameux 4.600 points ;
- la résistance de CT située sur les 4.400 points ;
- le palier de support clé sur l'overlap des 4.100 points, qui a fini par céder à la pression (cercle bleuté) ;
- le support clé de MT situé sur les 3.840 points aujourd'hui (borne inférieure du canal) ;
- le prochain support majeur en overlap sur les solides 3.600 points ;
- le dernier biseau ascendant (en gris) qui a fini par céder ;
- le fameux canal de long terme en place depuis septembre 2011 (en bleu foncé).



Maintenant, et comme chaque semaine, nous vous faisons à nouveau part, ci-dessous, de nos points majeurs à surveiller sur l'indice principal de la place parisienne...

- NOS PERSPECTIVES :

Voici donc la mise à jour des niveaux clés qui doivent être pris en compte aujourd'hui, leur implication quant à l'évolution des cours, et notre stratégie :

- **Vers le haut** : on visera d'abord la première résistance clé située à portée de main sur les 4.400. Il faudra par la suite s'attendre à la résistance en double top située sur les 4.600 points avant les fameux 4.950 points (borne supérieure du canal).

- **Vers le bas** : après le support des 4.240, un passage sous le fameux *overlap* des 4.100 points poussera à surveiller avant tout les 3.870 points (soit la borne inférieure du fameux canal ascendant de LT). Toute cassure de ce niveau engendrerait alors une chute plus conséquente vers la forte convergence de soutien située sur lesdits 3.600 points majeurs (*overlap* et borne inférieure du même canal) ; ce sera donc le seuil de polarité clé à surveiller de très près avant de craindre cette fois un véritable retournement baissier.

- A SURVEILLER CETTE SEMAINE :

Semaine encore mouvementée, malgré des jours fériés au Japon et aux US :

HEURE	ZONE ECO	INDICATEURS MACRO	
LUNDI 24/11			
1:00	JAP		Jour férié, marchés fermés
10:00	ALL		Indice IFO (Novembre)
MARDI 25/11			
0:50	JAP		Compte rendu de la politique monétaire (Novembre)
8:00	ALL		Produit intérieur brut (3eme trimestre)
8:45	FRA		Climat des affaires (Novembre)
14:30	USA		Produit intérieur brut (3eme trimestre)
15:00	USA		Indice FHFA des prix immobiliers (Septembre)
15:00	USA		Indice Case Shiller des prix de l'immobilier (Septembre)
16:00	USA		Confiance des consommateurs (Novembre)
MERCREDI 26/11			
8:45	FRA		Confiance des consommateurs (Novembre)
10:30	UK		Produit intérieur brut (3eme trimestre)
14:30	USA		Inscription au chômage (Semaine)
14:30	USA		Commandes de biens durables (Octobre)
14:30	USA		Revenus des ménages (Octobre)
14:30	USA		Dépenses des ménages (Octobre)
15:45	USA		Indice PMI de Chicago (Novembre)
15:55	USA		Indice de confiance (Université du Michigan) (Novembre)
16:00	USA		Ventes de constructions neuves (Octobre)
16:00	USA		Promesses de ventes de logements (Octobre)
16:30	USA		Stocks pétroliers (Semaine)
JEUDI 27/11			
9:55	ALL		Taux de chômage (Novembre)
9:55	ALL		Inscription au chômage (Novembre)
10:00	UE		Masse monétaire (Octobre)
11:00	UE		Climat des affaires (Novembre)
11:00	UE		Confiance des consommateurs (Novembre)
13:00	ALL		Confiance des consommateurs (Octobre)
14:00	ALL		Prix à la consommation (Novembre)
15:30	USA		Jour férié, marchés fermés
18:00	FRA		Inscription au chômage (Octobre)
VENDREDI 28/11			
0:30	JAP		Dépenses des ménages (Octobre)
0:30	JAP		Inscription au chômage (Octobre)
0:30	JAP		Taux de chômage (Octobre)
0:30	JAP		Prix à la consommation (Novembre)
0:50	JAP		Ventes au détail (Octobre)
0:50	JAP		Production industrielle (Octobre)
8:00	ALL		Ventes au détail (Octobre)
8:45	FRA		Prix à la production (Octobre)
8:45	FRA		Consommation des ménages (Octobre)
11:00	UE		Taux de chômage (Octobre)
11:00	UE		Prix à la consommation (Novembre)

- NOTRE PORTEFEUILLE :

Veillez trouver ci-dessous le récapitulatif de notre portefeuille actuel qui redresse définitivement la tête avec une belle sortie sur Bic et le nouveau coup de maître sur CGG :

DT TURBO - PORTEFEUILLE GLOBAL (LIGNES OUVERTES & CLOTUREES DANS LA SEMAINE)

DATE RECO	SOUS-JACENT	CLASSE D'ACTIFS	TYPE	TURBO	MNEMO	DERNIER (LJ)	KO (BARRIERE)	% KO	SURVEILLER	% STOP	ENTREE	COURS	PHL	DATE SORTIE
31/10/24	BIC	STOCK	CALL	CLASSIC	0650Z		90,00				0,56	0,77	37,50%	19/11/24
17/11/24	CGO	STOCK	CALL	INFINI BEST	230ZC		6,0021				0,18	0,38	111,11%	20/11/24
29/08/24	EUR/CHF	FX	CALL	INFINI BEST	109ZT	1,2019	1,1326	-5,77%	1,1850	-1,41%	0,70	0,60	-14,29%	
29/10/24	CHEVRON	STOCK	CALL	CLASSIC	8704C	116,32	100,00	-14,03%	113,00	-2,85%	1,40	1,54	10,00%	
31/10/24	DANONE	STOCK	CALL	CLASSIC	0136J	54,33	49,00	-9,81%	51,00	-4,66%	0,51	0,73	43,14%	
03/11/24	OR	COMMO	PUT	INFINI BEST	H258Z	1186,70	1272,89	7,22%	1200,00	1,12%	1,05	0,71	-32,86%	
04/11/24	EUR/USD	FX	PUT	CLASSIC	933ZC	1,2528	1,2900	2,97%	1,2600	0,57%	3,07	3,98	29,64%	
17/11/24	TOTAL	STOCK	CALL	CLASSIC	C147J	45,77	41,00	-10,42%	43,00	-4,05%	0,48	0,74	54,17%	
18/11/24	DAIMLER	STOCK	CALL	INFINI	193ZC	61,77	55,25	-10,56%	58,50	-4,29%	0,81	1,09	33,95%	
18/11/24	BASF	STOCK	CALL	INFINI	1598C	69,95	60,27	-13,84%	64,50	-7,26%	1,15	1,53	32,61%	
19/11/24	AIRBUS	STOCK	CALL	CLASSIC	010ZJ	47,00	41,00	-12,77%	44,00	-6,38%	0,64	0,76	18,75%	

PERFORMANCE GLOBALE: 323,72%

Nous restons exposés à la hausse sur Danone, Total et Airbus côté France, sur Daimler et BASF côté Allemagne, ainsi que sur Chevron côté US.

Toutes ces lignes se comportent désormais bien, voire très bien, notamment depuis cette fameuse séance de vendredi et le discours de Draghi.

Pour les abonnés Upgrade 1 & 2, nous sommes également haussiers sur l'EUR/CHF, baissiers sur l'or et l'EUR/USD.

La prise de position sur l'EURCHF étant due au maintien avéré de la BNS des cours du franc suisse au-dessus du seuil des 1,2000, nous ne bougeons pas.

La ligne baissière sur l'EURUSD a pris un très sérieux coup d'accélérateur avec le discours de la BCE ce vendredi.

Reste à surveiller le rebond un peu dérangeant sur l'once d'or, et nous pourrions bien couper cette ligne si ce-dernier devait se prolonger cette semaine.

Nous souhaitons encore la bienvenue aux nombreux nouveaux venus et une bonne nouvelle semaine à tous.

Comme à l'accoutumée, en attendant notre prochaine alerte, n'oubliez toujours pas de...
... rester aux aguets !

Marc Dagher,
DT Turbo ©

DT TURBO - DT Expert est un site d'informations et d'avis spécialisés sur la Bourse. Vous y trouverez des newsletters régulières présentant notre vision des marchés, nos coups de cœur, nos alertes spéciales, nos avertissements, bref, l'avis engagé d'une équipe qui n'a pas peur de se mouiller !



De quels avantages pourrai-je bénéficier en tant qu'abonné premium ?

En tant qu'abonné premium (c'est-à-dire souscrivant à un de nos abonnements mentionnés plus haut) vous pourrez bénéficier des avantages suivants :

- Vous recevrez, lors de votre abonnement, un **PDF complet sur les bases de l'Analyse Technique** qui vous permettra de découvrir les rudiments de notre matière première qui nous sert à trier les meilleures opportunités d'investissement de court terme.
- Vous pourrez bénéficier, régulièrement, de nos **sessions de formation on-line** sur des thèmes riches et variés tournant principalement autour de la finance et de l'AT, ce qui vous permettra d'enrichir vos connaissances et de découvrir notre méthode de travail.
- Vous aurez **une assistance dédiée pour la gestion de votre money-management**, et vous pourrez nous poser tout les questions pratiques dont vous auriez besoin : les choix de courtiers, la gestion des stops, les passages d'ordres...

Pourquoi m'abonner à un service basé sur des avis turbo ?

Rien ne vous oblige, évidemment, à vous abonner à ce type de service.

Il existe, en Bourse, de nombreux supports, divers et variés, sur lesquels vous pouvez vous pencher : les futures, le Forex, les CFD, les trackers ou autres certificats...

Cependant, **il nous apparaît comme une évidence que les turbos sont les produits qui s'adaptent le mieux à une discipline comme la nôtre, à savoir l'analyse technique, et qu'ils permettent de bénéficier d'effets de leviers très intéressants.** Par ailleurs, ce sont des produits que nous maîtrisons parfaitement bien dans leur fonctionnement, leurs caractéristiques et leurs particularités. Enfin, ce sont des produits qui font l'objet d'un prospectus de base validé par le régulateur financier compétent (par exemple l'AMF en France).

Quels sont les moyens de paiement dont je dispose pour m'abonner ?

Vous pouvez vous abonner de trois façons différentes, selon celle qui vous semblera la plus pratique : par **carte bancaire** directement sur notre site et de façon totalement sécurisée, par **virement bancaire** avec nos coordonnées utiles, ou par **chèque** libellé à l'ordre de *DT Expert*.

Evidemment, tout ceci est expliqué plus en détails sur notre site dans la rubrique « [DT Turbo](#) ».

Quelles sont les durées d'engagement ? Y a-t-il des périodes d'essai gratuites ?

Il y a exclusivement trois durées d'engagement possibles : annuelle, trimestrielle ou mensuelle.

Par ailleurs, il n'y a aucune forme de période d'essai. Non que nous voulions forcer la main à qui que ce soit (ce serait fort mal nous connaître) mais **nous estimons avoir suffisamment de recul et d'expérience pour ne pas nous lancer dans ce genre de possibilité**. Nous vous rappelons également que vous pouvez prendre un abonnement trimestriel pour commencer : vous pourrez ainsi vous faire une idée, et décider d'embrayer, éventuellement, sur un abonnement annuel par la suite, sans frais de dossier supplémentaires.

Il n'y a pas non plus de période d'essai gratuite et brève, pour les mêmes raisons. Auxquelles nous ajoutons **que ce service permet des gains suffisamment conséquents** et que nous ne voudrions pas (comme c'est arrivé dans des aventures précédentes) être spoliés par un individu lambda qui prendrait périodes d'essai sur périodes d'essai gratuites, en changeant d'adresse de courrier électronique simplement à chaque fois.

Enfin, et nous insistons sur ce point : votre abonnement, à son échéance, sera automatiquement reconduit. Vous recevrez cependant un mail vous avertissant de l'approche de la fin de votre abonnement et vous pourrez choisir de l'annuler à ce moment, comme à n'importe quel moment de votre choix ; dans ce dernier cas, vous ne serez pas remboursé au prorata de la durée d'engagement restante.

Comment passer d'une formule à une autre et y a-t-il des incidences ?

Vous pouvez, à tout moment, décider de passer d'une formule (Classic, Upgrade 1, Upgrade 2) à une autre ou d'une durée à une autre (annuelle, trimestrielle, mensuelle) sans aucune forme d'engagement de votre part, ni aucune incidence financière.

Ainsi, en fonction du/des changement(s) effectués, vous ne payerez bien sûr que le complément au prorata de votre abonnement en cours, ou serez remboursé au prorata également si nécessaire.

Quelle sera la fréquence des alertes que je recevrai en m'abonnant ?

Comme indiqué plus haut, **les alertes se scindent en deux catégories** : les alertes d'action (achat ou revente d'une ligne et prise de bénéfices partiels éventuelle) et les alertes d'information (suivi hebdomadaire, focus techniques et opportunités à surveiller).

Concernant la fréquence, seul le suivi hebdomadaire aura une diffusion régulière, une fois par semaine, comme son nom l'indique. **Pour le reste, tout dépendra bien évidemment du contexte des marchés** : vous pourrez ne pas recevoir d'alertes d'achat lors d'une période calme ou trop floue, et en recevoir plusieurs lorsqu'une tendance se fera connaître. Les focus techniques auront lieu régulièrement lorsque des lignes seront encore ouvertes en portefeuille, mais n'auront bien évidemment pas lieu d'être dans le cas contraire. Enfin, les alertes d'opportunités à surveiller seront également envoyées lorsque certains cas de figure techniques le nécessiteront.

Il faut surtout retenir ici que l'objectif est d'avoir un service actif vivant, sans obligation de quantité, mais un devoir de qualité minimum.

Et en guise de conclusion...

Nous vous remercions d'avoir pris le temps de lire cette brochure.

Si, d'aventure, certaines de vos questions n'y trouveraient pas réponse, n'hésitez pas à nous écrire via notre site www.dtexpert.com dans la rubrique « **Contact** », nous ne manquerons jamais de vous répondre et ce dans les plus brefs délais.

Vous pouvez également envoyer directement un mail à l'adresse suivante : info@dtexpert.com

Notre objectif étant votre pleine satisfaction et donc l'amélioration constante de nos services, vous pouvez également nous faire part de vos remarques aux adresses indiquées ci-dessus.

Enfin, nous vous souhaitons la bienvenue à notre service d'avis clé en main **DT Turbo ©** et, si d'aventure vous ne souhaitez pas vous abonner, nous vous remercions de l'intérêt que vous nous portez, et ne désespérons pas de vous compter très prochainement parmi nos fidèles utilisateurs.

Cordialement,

Marc Dagher et son équipe