

Retour sur l'année 2023

- Quelques chiffres
- Performances des portefeuilles
- Ventes 2023
- Le forum
- Notre offre
- Performance historique

LES DAUBASSES

Quelques chiffres

Opérations

- Achats: 10 (5 daubasses et 5 Pépites PEA)
- Renforcements : 5 (4 daubasses et 1 Pépites PEA)
- Ventes: 15 (12 daubasses et 3 Pépites PEA)

Blog

- Nombres d'articles publiés sur le blog : +60
- Nombre de visites sur le blog : +30 000

Forum

- Près de 1 400 membres actifs
- Plus de **200** nouveaux sujets
- Plus de 4500 messages postés

- Quelques chiffres
- Performance portefeuilles
- Ventes 2023
- Le forum
- Notre offre

Performance portefeuilles

Performance 2023 *Portefeuille Daubasses 2*: +13,8%

Indice de référence (MSCI World EUR – CAP) : +17,4%

- Potentiel moyen pondéré du portefeuille : +121%
- Price-to-book moyen du portefeuille : 0,56
- Nombre de lignes : 29

Performance 2023 *Portefeuille Pépites PEA*: +11,4%

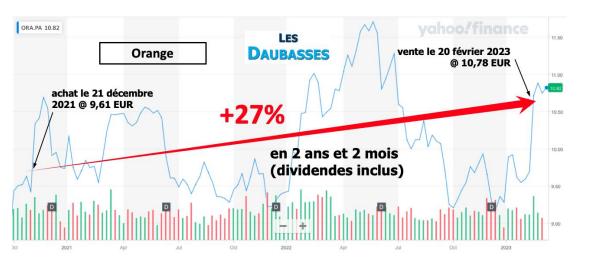
Indice de référence (CAC Mid & Small) : +1,4%

- Potentiel moyen pondéré du portefeuille : +75%
- Nombre de lignes : 22

- Retour sur l'année 2023
 - Quelques chiffres
 - Performance portefeuilles
 - Ventes 2023
 - Le forum
 - Notre offre









Nous avons fait l'acquisition de titres **Orange** le 21 décembre 2020. Une fois n'est pas coutume, c'est une *big cap* qui a rejoint le *Portefeuille Pépites PEA*. Notre thèse initiale reposait sur un retour au rendement historique moyen des 6 dernières années (4,4% fin 2020). La remontée brutale des taux d'intérêt nous a finalement conduit à nous séparer de l'action le 20 février 2023 malgré <u>une publication annuelle</u> bien accueillie par le marché.

Plus d'info sur le blog >> <u>Bas les masques Orange</u>

- Quelques chiffres
- Performance portefeuilles
- Ventes 2023
- Le forum
- Notre offre

Mars

Ventes 2023





Portefeuille daubasses 2

Nous avons fait l'acquisition de titres **Ihara Science** pour le *Portefeuille daubasses 2* le 19 octobre 2022 au cours de **2 250 JPY**. Le titre a enchainé les bonnes publications, mais c'est finalement <u>une offre de rachat</u> par le management (MBO) qui a fait bondir le titre de +30% début février. Nous avons jugé cette offre bien maigre au regard des fondamentaux de l'entreprise et de notre objectif de cours, mais nous nous somme résignés à vendre nos titres le 17 mars après que le fonds activiste Nippon Value Fund a publié un communiqué pour soutenir l'offre (2 980 JPY par action).

Plus d'info sur le blog >> <u>Bas les masques Ihara Sciences</u>

- Quelques chiffres
- Performance portefeuilles
- Ventes 2023
- Le forum
- Notre offre

Mars

Ventes 2023





Nous avons fait l'acquisition de titres **VirnetX Holding** pour le *Portefeuille* daubasses 2 le 4 novembre 2022 au cours de **1,24 USD**. Cette daubasse ne réalise quasiment aucun chiffre d'affaires, mais elle est assise sur une montagne de cash (**1,74 USD** par titre). Le 30 mars, la société annonce le versement d'un dividende exceptionnel de 1 USD par action. Le cours s'est envolé suite à cette nouvelle. Nous en avons profité pour céder nos titres au cours de **2,25 USD**, au-delà de notre objectif de vente (**2,17 USD**)

Plus d'info sur le blog >> <u>Bas les masques VirnetX Holding</u>

- Quelques chiffres
- Performance portefeuilles
- Ventes 2023
- Le forum
- Notre offre

Depuis 2008

Juillet

Ventes 2023



Portefeuille daubasses 2

Nous avons fait l'acquisition de titres **ADF Group** pour le *Portefeuille daubasses 2* le 19 février 2019 au cours de **1,15 CAD**. Cette entreprise familiale est gérée dans une perspective de long terme et détient un patrimoine immobilier qui constitue un collatéral tangible solide. Lors de notre achat, l'action affiche une décote de 50% sur sa <u>VANE</u>. Nous avons profité de vents porteurs pour vendre nos titres le 5 juillet 2023 à notre objectif de cours de **3,90 CAD**. Cette opération s'est soldée par **un gain de +239% en 4 ans et 4 mois**.

Plus d'info sur le blog >> <u>Bas les masques ADF Group</u>

- Quelques chiffres
- Performance portefeuilles
- Ventes 2023
- Le forum
- Notre offre







Portefeuille daubasses 2

Nous avons fait l'acquisition de titres **Hammond Manufacturing** pour le *Portefeuille* daubasses 2 le 19 décembre 2018 au cours de **1,88 CAD**. Notre daubasse a enchainé les bonnes publications et a vu la valeur de ses fonds propres progresser à 18 reprises (à chaque publication trimestrielle). Conformément à notre process, nous avons vendu nos titres le 14 août 2023 au cours de **8,00 CAD** après que notre objectif de cours a été dépassé. Cette opération s'est soldée par **un gain de +329% en 4 ans et 8 mois**.

- Quelques chiffres
- Performance portefeuilles
- Ventes 2023
- Le forum
- Notre offre

Octobre

Ventes 2023





Portefeuille daubasses 2

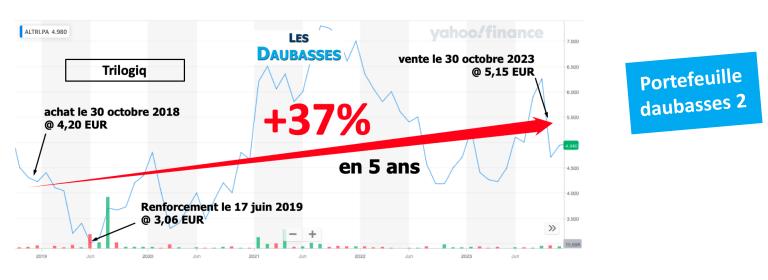
Nous avons fait l'acquisition de titres **Antero Midstream** pour le *Portefeuille daubasses 2* le 25 mai 2023 au cours de **10,55 USD**. En investissant dans Antero Midstream, notre idée était de s'exposer indirectement au marché du gaz et d'acquérir une valeur de rendement avec une bonne visibilité (alternative à un investissement on obligations). Cependant, avec la poursuite de la hausse des taux d'intérêt, le titre est devenu moins attractif (par rapport à des obligations) et nous avons décidé de céder notre ligne le 16 octobre au cours de **12,59 USD**.

Plus d'info sur le blog >> <u>Bas les masques Antero Midstream</u>

- Quelques chiffres
- Performance portefeuilles
- Ventes 2023
- Le forum
- Notre offre







Nous avons fait l'acquisition de titres **Trilogiq** pour le *Portefeuille daubasses 2* le 30 octobre 2018 au cours de **4,20 EUR**. Notre position a été renforcée le 17 juin 2019 au cours de **3,06 EUR**. Après 5 ans en portefeuille et malgré une trésorerie toujours plantureuse, nous avons cédé nos titres le 30 octobre 2023 au cours de **5,15 EUR**.

Plus d'info sur le blog >> <u>Bas les masques Trilogiq</u>

- Quelques chiffres
- Performance portefeuilles
- Ventes 2023
- Le forum
- Notre offre









Nous avons fait l'acquisition de titres **Jensen-Group** pour le *Portefeuille Pépites PEA* le 9 avril 2021 au cours de **27,60 EUR**. Notre thèse d'un retour à un niveau d'activité « pré-covid » s'est réalisée et nous avons profité d'une belle publication pour céder notre ligne au cours de **33,30 EUR** le 9 novembre 2023. Le titre ne présentait plus qu'un potentiel de +9% par rapport à notre objectif de cours et il nous a semblé préférable de récupérer nos billes dans la perspective de les réinvestir sur une société à plus fort potentiel.

Plus d'info sur le blog >> <u>Bas les masques Jensen-Group</u>

- Quelques chiffres
- Performance portefeuilles
- Ventes 2023
- Le forum
- Notre offre

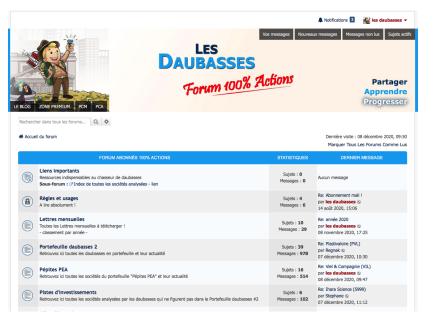




Autres ventes (il nous arrive aussi de faire de mauvaises opérations!) :

- Plastivaloire (-55%) -> bilan trop fragile
- Marin Software (-41%) -> dégradation rapide de la situation financière
- **Astrotech** (-23%) -> dégradation rapide de la situation financière
- **Vislink** (-53%) -> dégradation rapide de la situation financière
- Allied Gaming & Entertainment (-11%) -> doutes sur la pertinence de l'allocation du capital

- Quelques chiffres
- Performance portefeuilles
- Ventes 2023
- Le forum
- Notre offre



- Une communauté bienveillante de passionnés : vous n'êtes jamais seul!
- 4 ans d'existence
- près de 1400 membres
- **STATISTIQUES**
- 1396 membres / 2 000 max (604 places disponibles avant la limite)
- **21333** messages **923** sujets

- plus de 900 sujets
- 15 messages par jour en moyenne

- Quelques
- Performance
- Ventes 2023
- Le forum
- Notre offre

Tout le contenu des daubasses facilement accessible :

- **■** Les lettres mensuelles
- Les analyses daubasses, Pépites PEA et nos pistes d'investissement + un suivi en temps réel des résultats, de l'actualité, ...
- ☐ L'historique des opérations des portefeuilles

SUJETS	STATISTIQUES
année 2024 ® par les daubasses » 10 janvier 2024, 12:07	Réponses : 0 Vues : 665
année 2023 ® par les daubasses » 10 janvier 2023, 12:14	Réponses : 10 Vues : 11091
année 2022 ® par les daubasses » 10 janvier 2022, 10:36	Réponses : 10 Vues : 13459
année 2021 © par les daubasses » 10 janvier 2021, 11:27	Réponses : 10 Vues : 17337

- Quelques chiffres
- Performance portefeuilles
- Ventes 2023
- Le forum
- Notre offre

+ de 100 idées d'investissement en Europe

Suivi de nombreuses Small et Mid cap européennes, dont :

Akwel, Arcure, BOA Concept, Catana, Clinica Baviera, Exel Industries, Fountaine Pajot, Gaumont, Groupe Crit, LDC, Maurel & Prom, M6, Moulinvest, Rexel, Trigano, TXCom, Wavestone, ... et bien d'autres!

- Comptes rendus d'Assemblées Générales
- Commentaires sur les publications
- Suivi des rachats d'actions propres et des achats d'initiés
- Exercices de valorisation
- ...



















- Quelques chiffres
- Performance portefeuilles
- Ventes 2023
- Le forum
- Notre offre

+ de 100 idées d'investissement en Asie

Principalement des actions japonaises!



SUJETS		STATISTIQUES	DERNIER MESSAGE
Futaba Corp (6986) ® par Vestrit » 07 janvier 2024, 16:34		Réponses : 2 Vues : 245	par Aladdin 2 14 janvier 2024, 09:59
Kuriyama Holdings (3355) § par Chrs_Mg » 03 octobre 2023, 20:26		Réponses : 7 Vues : 529	par Loic ☑ 10 janvier 2024, 21:35
Imasen Electric Industrial (7266)	12	Réponses : 26 Vues : 1219	par Vestrit ☑ 07 janvier 2024, 20:53
Miser sur changement réglementation cotation sur le marché japonais - PBR < 1 ⊗ par Franck des daubasses » 24 février 2023, 12:13		Réponses : 15 Vues : 2241	par Vestrit ☑ 07 janvier 2024, 11:35
Press Kogyo (7246) ® par Vestrit » 06 janvier 2024, 16:23		Réponses : 0 Vues : 112	par Vestrit ☑ 06 janvier 2024, 16:23
Moriya Corp (1798) § par Franck des daubasses » 04 septembre 2023, 16:06		Réponses : 8 Vues : 1072	par Franck des daubasses □ 04 janvier 2024, 10:45
Okayama Paper Industries (3892) § par Mineralwaters » 10 mai 2023, 22:18		Réponses : 6 Vues : 565	par Mineralwaters ☑ 28 décembre 2023, 13:56
Glosel (9995) [®] par Vauban » 11 avril 2020, 17:24		Réponses : 9 Vues : 674	par Stephane ☑ 25 décembre 2023, 17:57
Murakami (7292) § par Cyril » 10 novembre 2019, 19:15	1 2	Réponses : 44 Vues : 3236	par nanouk ☑ 15 décembre 2023, 13:30
Yamada Corporation (6392)	12	Réponses : 31 Vues : 3410	par Stephane ☑ 04 décembre 2023, 09:54
Nippon Thompson (6480) § par Vestrit » 02 octobre 2023, 14:58		Réponses : 2 Vues : 319	par Vestrit ☑ 26 novembre 2023, 18:29
Dai-Ichi Cutter Kogyo (1716) § par Vestrit » 18 novembre 2023, 19:23		Réponses : 8 Vues : 465	par Vestrit ☑ 25 novembre 2023, 08:54

- Quelques chiffres
- Performance portefeuilles
- Ventes 2023
- Le forum
- Notre offre

Le forum c'est aussi :

- ☐ Une rubrique dédiée aux achats d'initiés (animée par Snowball)
- -> pour suivre ce que font les 'insiders'
- ☐ Une rubrique dédiée aux sociétés de matières premières (animée par Okavongo)
- -> pour s'exposer à de nombreux sous-jacents dans le secteur minier (or, fer, étain, cuivre, platinoïdes, potasse, manganèse, ...)
- □ Des dizaines de modèles de portefeuilles (réels) d'abonnés
- -> pour s'inspirer, partager son expérience, avoir des retours critiques ...

- Quelques chiffres
- Performance portefeuilles
- Ventes 2023
- Le forum
- Notre offre

Notre offre

Un abonnement tout compris:

- Accès à nos 2 Portefeuilles (daubasses et Pépites PEA)
- Accès à la totalité du forum privé
- Alertes email (achats / ventes / renforcements)
- Lettres mensuelles
- ☐ Une transparence totale (opérations, relevés bancaires, performance, ...) depuis 2008!

1 an

169€

Je m'abonne

2 ans

169€ / an 149 € / an Total: 298 €

Je m'abonne

3 ans

169€/an

119 €/an

Total:357€

Moins de 10€
par mois!

- Quelques chiffres
- Performance portefeuilles
- Ventes 2023
- Le forum
- Notre offre

Notre offre (avis du magazine Capital)



sur le r profitéviter urquoi GR Aternet, DAN seule-JSN's mais

téviter urquoi GR, ternet, DAN, seule-USIP's mais ouvent ques et tionné arté de ité des ressent es néoirmés

À LA LOUPE

M 02114 -6 - F: 6,90 € - RD

vous s

le vendeur de semences de fleurs et légumes Graines Voltz: +260% en 3 ans

expérience personnelle mais qui sait

bien utiliser les informations disponibles

peut multiplier ses chances de réussite.

D'où la nécessité de sélectionner des sites

Internet fiables. Il y a bien sûr Capital.

fr. une des références de la place en la

matière, mais en voici quelques autres,

s peuteter les s explinent de ifinanonçus, accesncours e fictif.

LE MIRAGE DES LETTRES BOURSIÈRES PAYANTES

ne quarantaine de publications se partagent le marché du conseil boursier payant en France, Leurs tarifs varient de 150 à 1000 euros par an. Nous les avons expertisées : mis à part la ettre du site Daubasses.com (+ 980% en 10 ans!), vendue 119 euros par an, le bilan est décevant. Les titres en perte et les frais de courtage sont rarement comptapilisés, et les gains résultent parfois d'opé rations d'achat-vente réalisées dans la journée, donc difficiles à reproduire. Bon à savoir : selon l'étude d'un analyste financier, sur 25 ans, une poignée seulement de lettres ont battu le S&P 500, indice phare de New York. Bref, en achetant un fonds indiciel, vous feriez mieux que la plupart des abonnés à ces publications payantes.

les marchés et les nouvelles tendances, mais aussi l'environnement politique en France et au plan international.

OBTENIR DES CONSEILS EN LIGNE LES ANALYSES ET LES VIDÉOS PUBLIÉES VOUS DONNERONT DES IDÉES D'ACHAT

Capital (10.02.2023)

"Une publications quarantaine de partagent le marché du conseil boursier payant en France. Leurs tarifs varient de **150** à **1.000** euros par an. Nous les avons expertisées : mis à part la lettre du site Daubasses.com % en 10 ans !), vendue 119 euros par an, le bilan est décevant. Les titres en perte et les frais courtage sont rarement comptabilisés, et les gains résultent parfois d'opérations d'achat-vente réalisées dans la journée, donc difficiles à reproduire."

- Quelques chiffres
- Performance portefeuilles
- Ventes 2023
- Le forum
- Notre offre

Notre offre (avis de nos abonnés)

Jcd (sur le forum), décembre 2023 :

Cela fait maintenant une petite dizaine d'année que je suis dans l'aventure... Au début je me suis dit. Si j'arrive à faire du 10 % par an ce serait parfait... Et je pense que l'on peut dire que grâce à eux j'y suis arrivé. Je ne saurai jamais assez les remercier...

Boris auteur de <u>valeurbourse.com</u>, septembre 2021 :

[...] Je suis abonné depuis 2010 il me semble. J'ai rapidement été impressionné tant par l'énorme travail de pédagogie autour de la méthodologie que sur la constance avec laquelle elle est appliquée, quelles que soient les conditions de marché. La force des convictions et les résultats obtenus sont un véritable pilier psychologique, notamment en période de doute. Mais il y a tellement à dire sur les Daubasses qu'il est difficile de résumer en quelques lignes. Ce que je peux dire c'est que même si on n'épouse pas l'investissement selon Benjamin Graham, on trouve toujours des concepts fouillés ou des pistes originales. Et le forum traite d'autres sujets ou approches que les Daubasses. C'est très riche, de grande qualité, et en effet très décontracté. Je ne pense pas me tromper en disant que <u>c'est la meilleure offre sur le marché francophone à un tarif si modique</u>.

- Quelques chiffres
- Performance portefeuilles
- Ventes 2023
- Le forum
- Notre offre

Notre offre (avis de nos abonnés)

sinwave (<u>sur le forum</u>), janvier 2021 : De mon côté je viens de vendre ce matin à 1313 mes 400 Geomatec achetées 450 le 11/01, soit quasi **+200**% : un énorme merci les Daubasses, en fait je n'en revient encore pas !

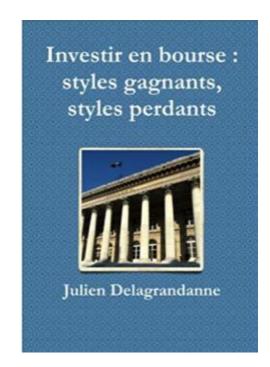
Snowball (<u>sur le forum</u>), octobre 2020 : [suite à l'OPA sur la Pépite PEA **McCarthy & Stone**] : Bravo les Daubasses ! Encore un dossier sur lequel je regrette de ne pas vous avoir suivi. Une analyse claire, intelligente et documentée au mois de juin. Une performance remarquable en un laps de temps très court. Comme diraient mes enfants : Gros respect.

jdiblik (<u>sur le forum</u>), août 2020 : En tout cas, bravo les daubasses pour avoir trouvé ce petit bijou.... + 300% en 4 mois, c'est beau!!!!

Bibike (sur le forum), juillet 2020 : [Concernant O2Micro : +90% en 3 mois et 3 semaines] Oui bravo les daubasses là c'est le carton plein dans un timing record ... ;-)

- Quelques chiffres
- Performance portefeuilles
- Ventes 2023
- Le forum
- Notre offre

Notre offre (avis de nos abonnés)



L'équipe dite "des daubasses" essaie de s'inspirer des thèses de Benjamin Graham pour mettre en place un style value "bottom up" [...] philosophie générale d'investissement une correspondant à un style clairement gagnant est affichée et le prix modique de l'abonnement (quelques dizaines d'euros) montre qu'ils sont loin de se placer dans une logique purement mercantile. »

- Quelques chiffres
- Performance portefeuilles
- Ventes 2023
- Le forum
- Notre offre



Historique de performance des portefeuilles

Portefeuille daubasses 1
Portefeuille daubasses 2
Portefeuille Pépites PEA

Portefeuille daubasses 1 (26.11.2008 -> 28.09.2018)

	Portefeuille Daubasses	Tracker Lyxor® MSCI World	Ecart de performance
2008			
(à partir du 26/11)	-3,7%	-2,8%	-0,9 pt
2009	+308,7%	+29,8%	+278,9 pts
2010	+38,1%	+17,3%	+20,8 pts
2011	-15,6%	-8,2%	-7,4 pts
2012	+24,2%	+11,2%	+13,0 pts
2013	+20,7%	+20,2%	+0,5 pt
2014	+5,5%	+18,8%	-13,3 pts
2015	+7,6%	+10,3%	-2,7 pts
2016	+19,2%	+9,4%	+9,8 pts
2017	+12,5%	+6,4%	+6,1 pts
2018 (28 septembre)	+3,1%	+8,0%	-4,9 pts
TOTAL	+978,6%	+203,4%	+775,2 pts

Performance totale:

- ☐ Portefeuille *daubasse 1*: +978,6%
- ☐ Indice MSCI World: +203,4%

Performance annualisée

- ☐ Portefeuille *daubasse 1*: **+27,3**%
- ☐ Indice MSCI World: +11,9%



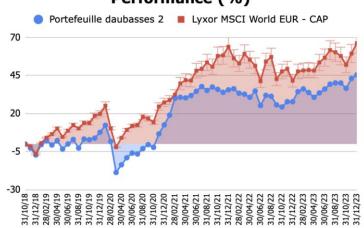
Historique portefeuilles

- Portefeuille daubasses 1
- Portefeuille daubasses 2
- Pépites PEA



Portefeuille daubasses 2 (29.10.2018-...)

Performance (%)



année	Portefeuille daubasses 2	Lyxor MSCI World EUR - CAP	écart de performance
2018	-7,2	-6,6	-0,7
2019	16,1	28,2	-12,2
2020	4,5	6,3	-1,8
2021	20,5	28,7	-8,2
2022	-5,8	-13,6	7,8
2023	13,8	17,4	-3,6

66,3

45,4

TOTAL

Performance totale:

- ☐ Portefeuille *daubasse 2*: +45,4%
- ☐ Indice MSCI World: +66,3%

Performance annualisée

- ☐ Portefeuille *daubasse 2*: +7,5%
- ☐ Indice MSCI World: +10,3%

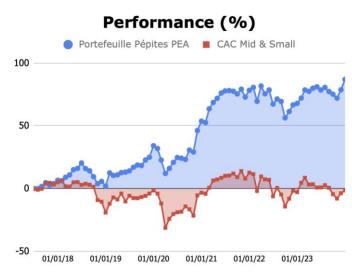
Historique portefeuilles

- Portefeuille daubasses 1
- Portefeuille daubasses 2
- Pépites PEA

-20,9



Portefeuille Pépites PEA (01.07.2017-...)



année	Pépites PEA	CAC Mid & Small	écart de performance
2017 (du 01/07/2017)	6,6	5,0	1,6
2018	-4,4	-22,9	18,5
2019	31,6	21,1	10,5
2020	14,6	-1,3	15,9
2021	16,0	16,5	-0,5
2022	-5,8	-13,9	8,1
2023	11,4	1,4	10,0
TOTAL	87,0	-1,6	88,6

Performance totale:

- ☐ Pépites PEA : **+87,0**%
- ☐ CAC Mid & Small : -1,6%

Performance annualisée

- ☐ Pépites PEA : **+10,0%**
- ☐ CAC Mid & Small : -0,4%

Historique portefeuilles

- Portefeuille daubasses 1
- Portefeuille daubasses 2
- Pépites PEA

Nos valeurs

Proximité

Les daubasses sont proches de leurs lecteurs et de leurs abonnés. Nous répondons à tous les mails de nos lecteurs et le forum constitue un espace d'échange privilégié pour nos abonnés.

Pédagogie

Les daubasses expliquent leur approche, leur erreurs, l'evolution de leur process, ...

Indépendance

Inspirés par les plus grands investisseurs dans la valeur, les daubasses ont développé leurs propres outils d'analyse et ont notamment créé les indicateurs VANE, VANT et RAPP, ainsi que le ratio technologique.

Transparence

Sur les positions, les transactions, les frais. L'ensemble des extraits bancaires est disponible en ligne pour nos abonnés.

Passion

L'équipe des daubasses est animée par la passion de l'investissement.

Nos valeurs

Depuis 2008

En savoir plus

>> Notre offre

Le blog

Suivre l'actualité des daubasses et plus généralement des marchés actions : rejoignez-nous sur twitter !

