

Spécimen de lettre mensuelle — composition fictive, présentée à titre d'illustration du format.

1/ Les valeurs que nous détenons en PEA (exemples illustratifs)

Un portefeuille d'une vingtaine de lignes, géré en équipondération — aucune valeur n'est privilégiée.

NOUS VENDONS

• Elis — FR0012435121 — ELIS.PA — vendu le 01/10/2026 à 24,80 EUR

NOUS ACHETONS

• Krones — DE0006335003 — KRN.DE — acheté le 01/10/2026 à 128,40 EUR

LE PORTEFEUILLE À JOUR (20 LIGNES)

- Alten — ISIN FR0000071946 — ATE.PA — acheté le 01/06/2026 à 92,10 EUR
- Amplifon — ISIN IT0004056880 — AMP.MI — acheté le 01/06/2026 à 22,35 EUR
- ASM International — ISIN NL0000334118 — ASM.AS — acheté le 01/07/2026 à 520,30 EUR
- BE Semiconductor — ISIN NL0012866412 — BESI.AS — acheté le 01/06/2026 à 118,25 EUR
- Brunello Cucinelli — ISIN IT0004764699 — BC.MI — acheté le 01/08/2026 à 95,40 EUR
- Carl Zeiss Meditec — ISIN DE0005313704 — AFX.DE — acheté le 01/06/2026 à 61,80 EUR
- CIE Automotive — ISIN ES0105630315 — CIE.MC — acheté le 01/06/2026 à 26,10 EUR
- CTS Eventim — ISIN DE0005470306 — EVD.DE — acheté le 01/06/2026 à 88,60 EUR
- Gaztransport & Technigaz — ISIN FR0011726835 — GTT.PA — acheté le 01/06/2026 à 142,70 EUR
- Indutrade — ISIN SE0001515552 — IND.TS — acheté le 01/09/2026 à 268,40 SEK
- Interpump Group — ISIN IT0001078911 — IP.MI — acheté le 01/06/2026 à 41,20 EUR
- Kion Group — ISIN DE000KGX8881 — KGX.DE — acheté le 01/07/2026 à 44,15 EUR
- Krones — ISIN DE0006335003 — KRN.DE — acheté le 01/10/2026 à 128,40 EUR
- Rational — ISIN DE0007010803 — RAA.DE — acheté le 01/06/2026 à 780,00 EUR
- Reply — ISIN IT0005282865 — REY.MI — acheté le 01/08/2026 à 148,90 EUR
- Royal Unibrew — ISIN DK0060634707 — RBREW.CO — acheté le 01/06/2026 à 512,00 DKK
- Sopra Steria — ISIN FR0000050809 — SOP.PA — acheté le 01/06/2026 à 196,30 EUR
- Sweco — ISIN SE0014960373 — SWEC-B.ST — acheté le 01/09/2026 à 162,80 SEK
- Virbac — ISIN FR0000031577 — VIRP.PA — acheté le 01/06/2026 à 338,50 EUR
- Viscofan — ISIN ES0184262212 — VIS.MC — acheté le 01/06/2026 à 58,95 EUR

2/ Les fonds que nous détenons (exemples illustratifs)

FONDS ACTIONS

Comgest Growth Europe

IE0004766675 · SRI 4/7

Croissance de qualité européenne : des leaders aux bénéfices prévisibles, détenus longtemps.

Echiquier Aenor SRI Mid Cap Europe

FR0010321810 · SRI 4/7

Mid caps européennes de croissance, sélection concentrée et critères ISR.

MS INVF Global Brands

LU0119620416 · SRI 4/7

Marques mondiales à fort pricing power — compounders à faible rotation.

FONDS OBLIGATIONS

Carmignac Sécurité

FR0010149120 · SRI 2/7

Obligations euro de court terme — la poche de stabilité du patrimoine.

PIMCO GIS Income Fund

IE00B84J9L26 · SRI 2/7

Obligataire mondial flexible orienté rendement, géré activement sur la duration.

iShares Core € Corp Bond (ETF)

IE00B3F81R35 · SRI 2/7

Exposition large et à bas coût au crédit d'entreprises investment grade en euro.

STRATÉGIE ALTERNATIVE

DNCA Invest Alpha Bonds

LU1694789378 · SRI 2/7

Performance absolue obligataire, faible sensibilité aux taux, moteur de décorrélation.

JPM Global Macro Opportunities

LU0095938881 · SRI 3/7

Macro multi-actifs flexible : des rendements peu corrélés aux marchés actions.

FONDS MONÉTAIRES (TRÉSORERIE)

Ostrum SRI Money (part R/C)

FR0011563535 · SRI 1/7

Placement de très court terme investi en titres monétaires de qualité, sélectionnés selon des critères ISR.

FONDS MATIÈRES PREMIÈRES

iShares Diversified Commodity Swap UCITS ETF

IE00BDFL4P12 · SRI 4/7

Exposition large aux matières premières (énergie, métaux, agriculture) via l'indice Bloomberg Commodity.

Amundi Physical Gold ETC

FR0013416716 · SRI 4/7

Or physique : la valeur refuge du portefeuille, adossée à des lingots détenus en coffre.

Spécimen. SRI : indicateur synthétique de risque (échelle de 1 à 7 du document d'informations clés), tel que publié par chaque société de gestion. Les valeurs, fonds, dates, cours et SRI ci-dessus sont donnés uniquement pour illustrer le format de la lettre : ils ne correspondent pas à notre portefeuille réel et ne constituent en aucun cas une recommandation. Les membres reçoivent, le 1er de chaque mois, notre portefeuille réel et nos arbitrages effectifs.