



Investisseur Averti

Société de CIF indépendante et (très) différente
Redonner du sens à l'investissement

Document confidentiel
26Q2

AVERTISSEMENT ET MENTIONS LÉGALES - Ce document est strictement confidentiel. Il est exclusivement réservé à son destinataire et ne peut être transmis, reproduit ou diffusé, en totalité ou en partie, sans l'accord écrit préalable de LM INVEST FRANCE. Ce document est émis par LM INVEST FRANCE, agissant en qualité de promoteur du projet présenté. LM INVEST FRANCE n'exerce pas à ce jour l'activité de Conseiller en Investissements Financiers (CIF) au sens des articles L. 541-1 et suivants du Code monétaire et financier. La structure destinée à exercer cette activité sous agrément, INVESTISSEUR AVERTI, n'est à ce jour pas encore immatriculée auprès de l'ORIAS. Ce document ne constitue en aucun cas un conseil en investissement personnalisé, une recommandation, une sollicitation ou une offre d'achat ou de vente de quelque instrument financier que ce soit. Il s'agit d'une présentation à caractère strictement informatif et commercial, destinée exclusivement à des personnes disposant de l'expérience, des connaissances et de l'expertise nécessaires pour appréhender les risques inhérents aux investissements sur les marchés de capitaux. Les informations, données chiffrées, commentaires et analyses contenus dans ce document sont issus de sources internes ou identifiées, et reflètent le sentiment de LM INVEST FRANCE à la date d'émission. Ils sont fournis à titre indicatif et peuvent comprendre des erreurs, des omissions ou des approximations. LM INVEST FRANCE s'efforce de diffuser des informations fiables sans pouvoir en garantir l'exhaustivité ni l'exactitude. Il appartient à chaque destinataire de procéder à sa propre analyse des risques, indépendamment des informations qui lui sont fournies, et de recourir, si nécessaire, à l'avis de conseils spécialisés et dûment agréés. La valeur des placements peut évoluer à la hausse comme à la baisse. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. LM INVEST FRANCE, ses filiales et ses préposés déclinent toute responsabilité en cas d'utilisation de ce document non conforme à sa destination, ou de diffusion à des tiers non autorisés. Toute reproduction totale ou partielle de ce document, de ses éléments graphiques, logos ou marques, est interdite sans autorisation préalable et écrite de LM INVEST FRANCE. Tous droits de traduction, d'adaptation et de reproduction sont réservés. Ce document est régi par le droit français. Tout litige relatif à son utilisation relève de la compétence exclusive des tribunaux compétents du ressort de Paris.

Solution Investisseur Averti

Bypasser la gestion en faisant conseiller son épargne directement sur les marchés

Stratégie d'investissement

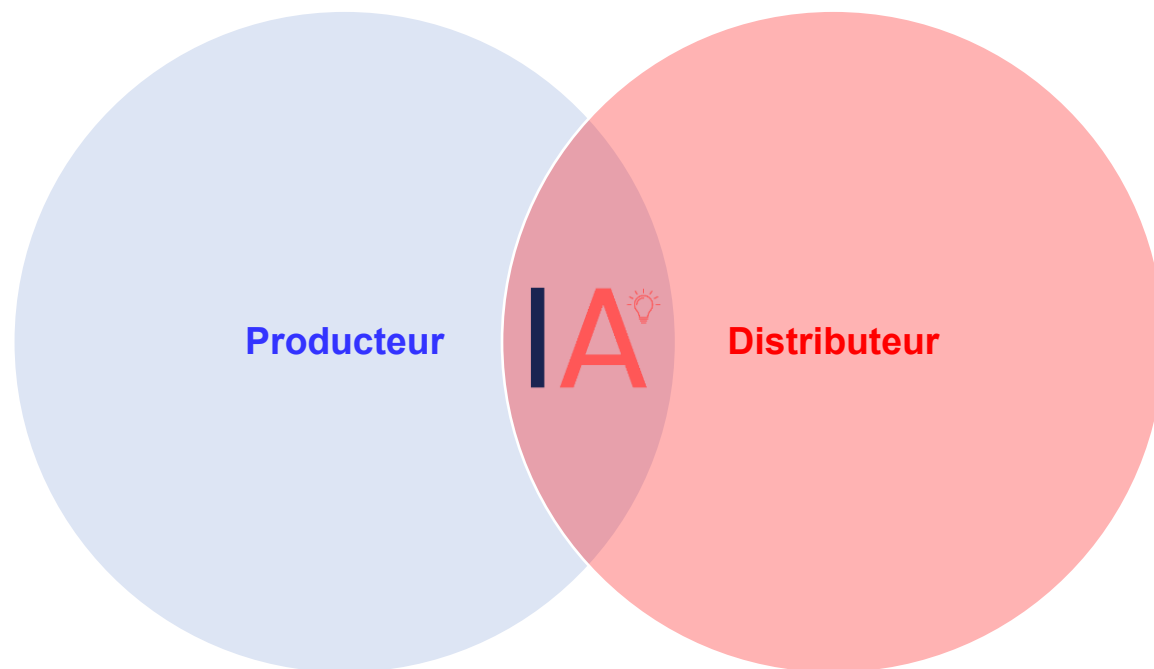
Les plus grandes sociétés françaises dans un véhicule robuste

Solution Investisseur Averti

Bypasser la gestion, faire conseiller son épargne directement sur les marchés

Solution Investisseur Averti

Bypasser la gestion, faire conseiller son épargne directement sur les marchés



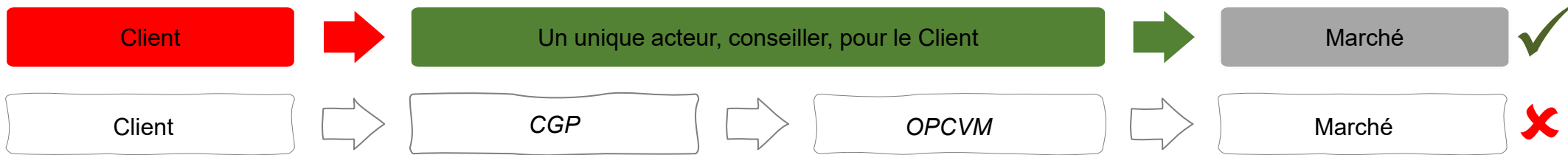
Investisseur Averti pose une question, et y répond.

Faut-il vraiment qu'un gestionnaire pour compte de tiers intervienne, et si oui, à quel prix ?

Une telle intervention peut se justifier, encore que, bien souvent, le prix de ces gestions semble excessivement élevé, notamment parce qu'il faut rémunérer le distributeur du produit.

Investisseur Averti s'adresse à ceux qui pensent que non, un tiers n'a pas à gérer leurs actifs, que le rapport qualité / prix d'une telle activité est trop faible et les tient trop éloignés de leurs investissements.

Investisseur Averti s'adresse à ceux qui souhaitent maîtriser parfaitement leurs investissements sur la base de conseils.

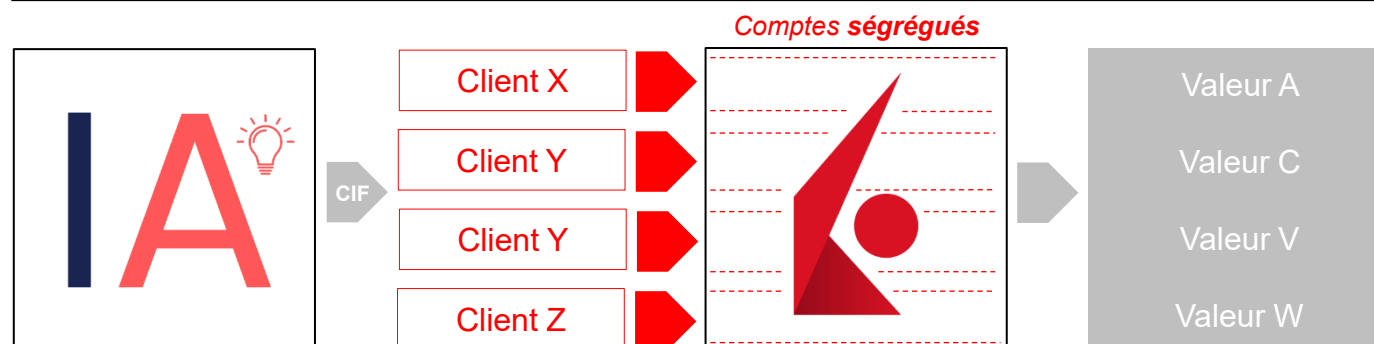


Solution Investisseur Averti

Mise en œuvre



1. Schéma du dispositif



2. Atouts d'IB Ireland Limited en termes de sécurité et solidité explicités par la société

Cash déposé dans des comptes bancaires ou de dépôts distincts, au bénéfice exclusif de la clientèle. Les fonds client sont déposés sur des comptes communs, auprès de plusieurs banques fiables localisées au sein et en dehors de l'EEE. Cette mesure accorde un niveau de protection plus élevé à nos clients, en réduisant le risque de concentration associé au dépôt de fonds client auprès d'un petit nombre de banques. Autrement dit, le cash est placé au sein de banques locales, avec des règles de dispersion strictes.

Actifs déposés chez les dépositaires centraux (Euroclear pour la France, Clearstream pour l'Allemagne) au nom d'Interactive Brokers, comptes ségrégués La Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(1)) (Investment Firms) Regulations de 2017 est la législation applicable en Irlande pour les actifs client avec, notamment, les principes suivants dont la liste n'est pas exhaustive. **1/ Séparation** Distinction entre les actifs client et les actifs de l'entreprise. **2/ Désignation et enregistrement** Comptes intitulés correctement pour inclure le terme « actif client » dans le nom du compte.

Bienvenue sur le site 
Le registre des agents financiers

[Description de l'entreprise](#)

[Activités exercées en France](#)



3. Les différents acteurs

1. Centralisation des actifs des différents clients au sein d'une unique plateforme – **Chaque compte Client est ségrégué**



2. Délégation complète Parcours Clients – **Sécurité, contrôle, confidentialité**



3. Autres caractéristiques – **Reprise de l'existant et expérience**

- Statut CIF – Investisseur Averti
- Société par Actions Simplifiée (SAS) de droit français
- Immatriculation ORIAS
- Association professionnelle : CNCIF ou TBC
- Expert comptable : Philippe VILLATTE
- CAC : Néant
- Parcours Client, RCCI totalement sous-traités

4. Ressources humaines nécessaires chez le Client – **Double contrôle d'un contact clé**

Une *personne contact clé* désignée pour validation des conseils sur la plateforme IB

Solution Investisseur Averti

Comment travailler ensemble



Durée totale estimée du processus : **environ 3 heures** — un parcours simple et fluide



- ✓ IA met fin à une situation de conflit d'intérêt

Suppression du système de rétrocession, paiement *upfront*

- ✓ IA réduit les frais supportés par le Client

Réduction des frais de 66%, performance mécaniquement plus élevée

- ✓ IA redonne du sens à l'investissement avec une approche d'investissement intelligente
Sélection de leaders français dans le monde, assurant la souveraineté du pays

Investissements

Les plus grandes sociétés françaises dans un véhicule robuste



Le Temps

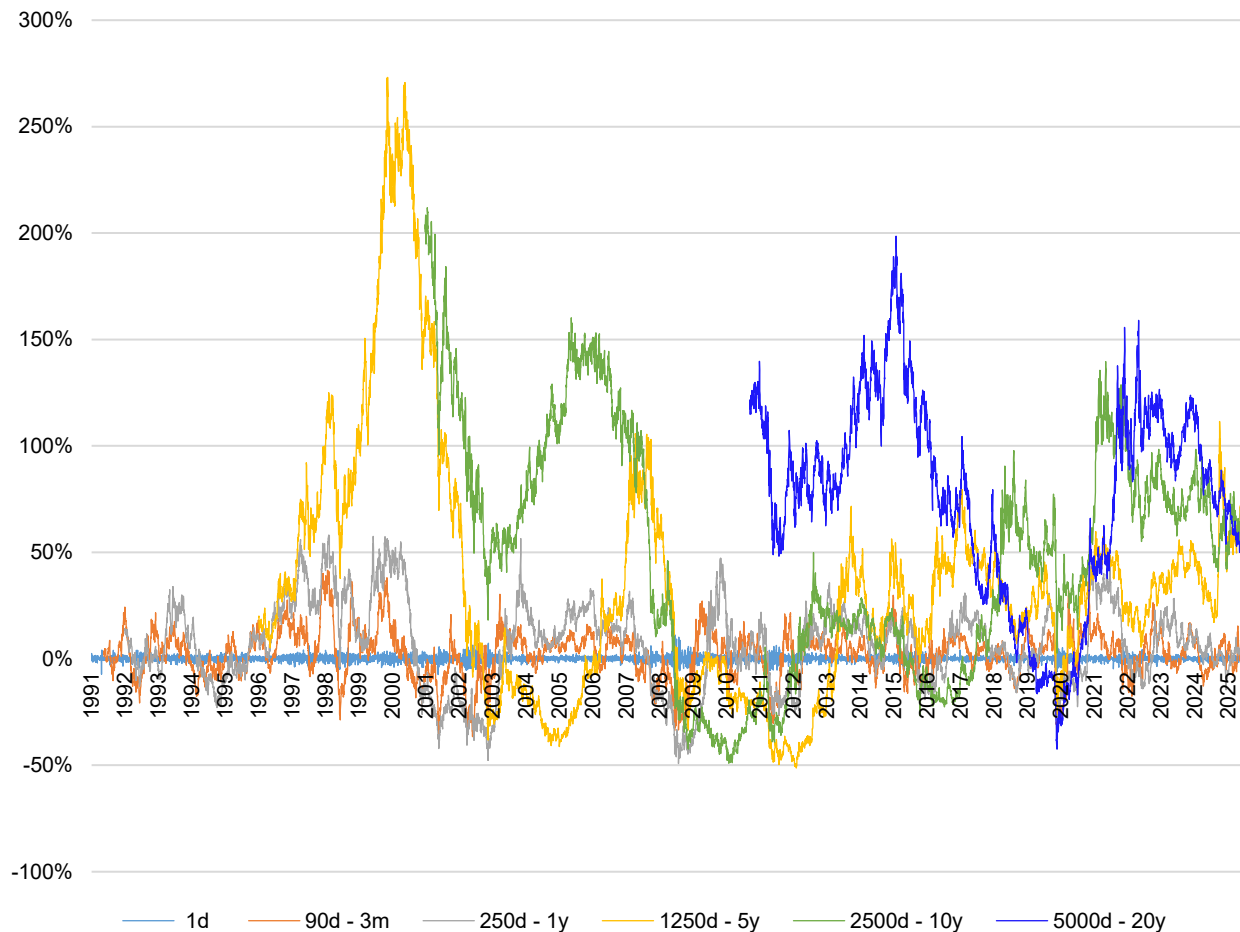
La Valeur

Investissements

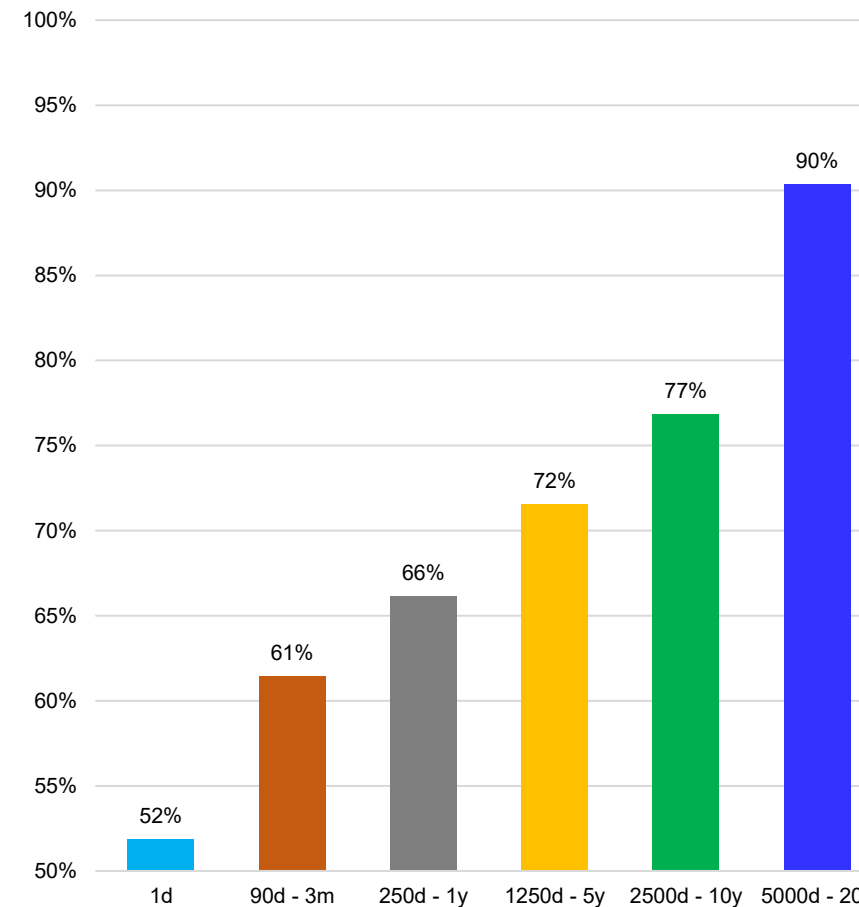
Vertu du Temps Long



Performances glissantes sur périodes spécifiées



Probabilité de gain sur périodes spécifiées



Sources Bloomberg, Investisseur Averti, données mars 2026

Investissements

Philosophie et gestion du risque



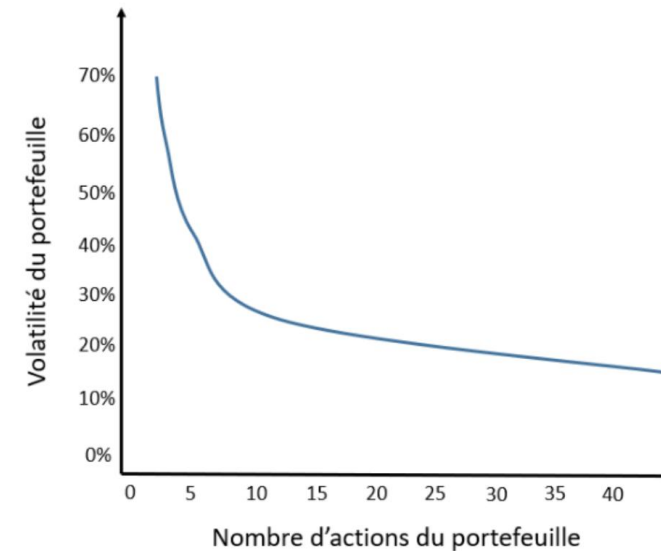
La vraie gestion du risque

- ✓ Ségrégation des actifs
- ✓ Pas de levier
- ✓ Gestion de la liquidité et adéquation entre Passif et Actifs du SPV
- ✓ Inutilité des mouvements excessifs

Ce qui n'est pas de la gestion du risque

- × La volatilité n'est pas une bonne mesure du risque
- × Les *stop loss* ne s'appliquent pas à la stratégie
- × L'effet de dispersion ne s'applique pas à plus de 20 positions

La détention de 20 valeurs en portefeuille permet de réduire la volatilité de 80%



Rendement 75%
+
Situations spéciales 25%
=
Souveraineté française 100%



Investissements

Stratégie : Rendement (75%) / Situations spéciales « Capital Gain » (25%) / Souveraineté (100%)



Rendement – 75%

Approche thématique « top tier » Sur chaque grande thématique, choix du leader français

Très grosses capitalisations boursières, investisseurs institutionnels

Recherche rendement supérieur à 4,0%

1/ Profil Rendement élevé

| Société | Mkt. Cap. Mds€ | Dividende | Prix | Rdt. | Détach. | Paiement |
|----------------|----------------|-----------|--------|--------------|------------|-------------|
| TITRE A | 12,5 € | 4,10 | 60,00 | 6,83% | 22/05/2023 | Annuel |
| TITRE B | 2,2 € | 2,00 | 27,79 | 7,20% | 10/05/2024 | Trimestriel |
| TITRE C | 71,2 € | 3,90 | 62,00 | 6,29% | 22/05/2023 | Annuel |
| TITRE D | 14,2 € | 1,90 | 38,00 | 5,00% | 30/04/2024 | Annuel |
| TITRE E | 40,0 € | 1,05 | 13,00 | 8,08% | 29/05/2024 | Annuel |
| TITRE F | 10,1 € | 4,10 | 103,00 | 3,98% | 20/05/2024 | Annuel |
| TITRE G | 37,5 € | 1,43 | 15,00 | 9,53% | 02/05/2024 | Annuel |
| TITRE H | 110,7 € | 3,76 | 88,00 | 4,27% | 13/05/2024 | Annuel |
| TITRE I | 151,2 € | 2,96 | 63,00 | 4,70% | 19/06/2024 | Trimestriel |
| TITRE J | 20,9 € | 1,12 | 29,00 | 3,86% | 08/05/2024 | Annuel |
| Moyenne | 47,0 € | | | 5,97% | | |

Capital Gain – 25%

Appliquer aux investissements cotés en bourse une logique de *private equity*

Souvent des sociétés au capital familial, aux côtés d'entrepreneurs

Pas toujours de rendement via le dividende

2/ Profil plus risqué - Situations spéciales

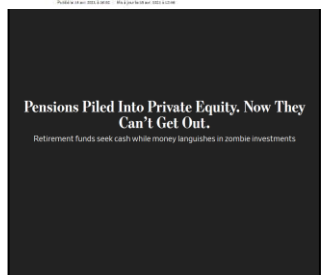
| Société | Mkt. Cap. Mds€ | Dividende | Prix | Rdt. | Détach. | Paiement |
|----------------|----------------|-----------|-------|--------------|------------|----------|
| TITRE 1 | 20,7 € | 0,25 | 24,00 | 1,04% | TBA | Annuel |
| TITRE 2 | 0,5 € | - | 0,37 | 0,00% | N/A | N/A |
| TITRE 3 | 2,7 € | 0,40 | 11,00 | 3,64% | TBA | Annuel |
| TITRE 4 | 3,9 € | - | 16,00 | 0,00% | N/A | N/A |
| TITRE 5 | 1,5 € | 2,00 | 34,00 | 5,88% | 29/04/2024 | Annuel |
| TITRE 6 | 2,7 € | - | 10,00 | 0,00% | N/A | N/A |
| Moyenne | 5,3 € | | | 1,76% | | |



LesEchos

Les particuliers continuent d'affluer en Bourse

Le rebond d'intérêt des Français pour le boursage s'est continué en début d'année : 75000 particuliers ont fait leurs débuts sur les marchés entre janvier et mars. Au total, les investisseurs français ont effectué plus de 48 millions de transactions au premier trimestre, un niveau record.



Investissements

Processus et Résultats – « Screening, Adapting, Delivering »



1. Screening

SBF 120 | DY > 4% | CAGR ventes 5y > 5%

12 valeurs sélectionnées : AMUN, APAM, BNP, EN, COFA, ACA, DSY, ENGI, SAN, TTE, VIE, DG
Fort rendement, faible Beta → surperformance régulière vs marchés

2. Adapting

Megatrends | Taux | Valuation | Tracking error

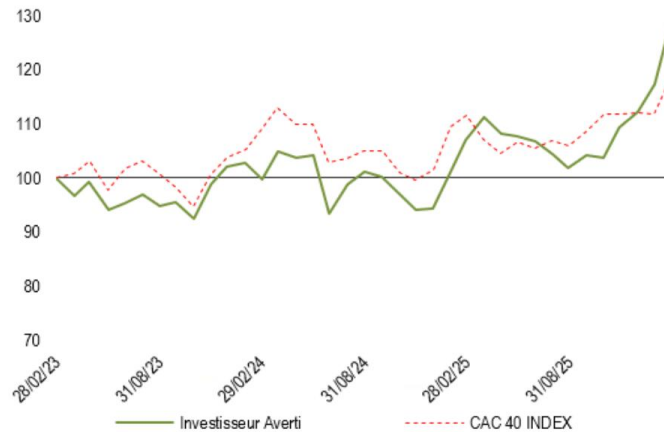
Poche « capital gain » (situations spéciales) : jusqu'à 25% de l'allocation
Poche « principale » Adaptation et rebalancement de l'allocation de 75%

3. Delivering

Surperformance avec dividende 5%

| | | |
|---------------|-------------------------|-----------|
| 3 ans | +9%+5% IA vs +6% CAC 40 | +8 |
| 5 ans | +2%+5% IA vs +9% CAC 40 | -2 |
| 10 ans | +4%+5% IA vs +7% CAC 40 | +2 |

Performance 3 ans



Performance 5 ans



Performance 10 ans



Sources Bloomberg, Investisseur Averti, données mars 2026

Investissements

Note de contexte 26Q2 – Le *NACHO* « *Not A Chance Hormuz Reopens* », scénario potentiellement létal



S'agissant du conflit au Moyen-Orient lui-même, sa nature, sa durée, son intensité, on ne maîtrise rien. S'agissant de ses conséquences sur les prix de l'énergie, on sait qu'elles seront durables, profondes, et plutôt positives pour les US, exportateur net de pétrole depuis 2019, premier producteur mondial avec 13M barils/j devant Arabie Saoudite et Russie.


MARKETS & FINANCE • STOCKS

The NACHO Trade Is Taking Shape on Wall Street

Oil prices and Treasury yields are rising, while an extended chip-stock rally helped nudge indexes to new records

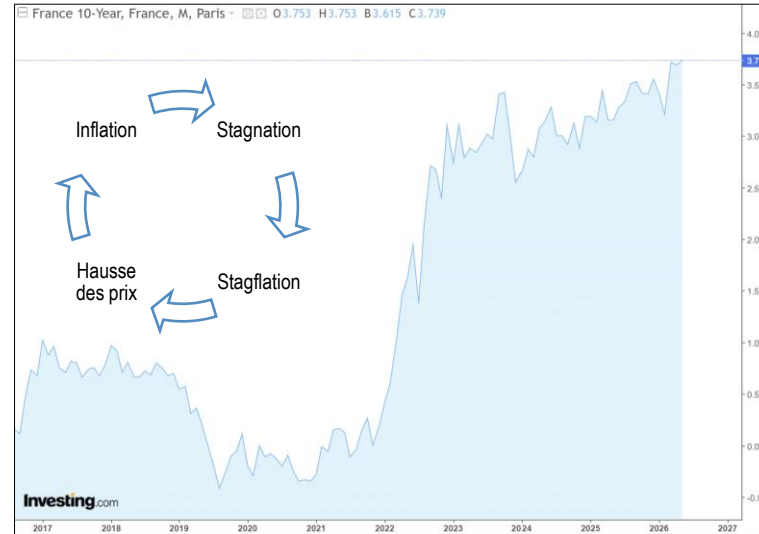
By Hannah Erin Lang [Follow](#) and Caitlin McCabe [Follow](#)

May 11, 2026 4:34 pm ET

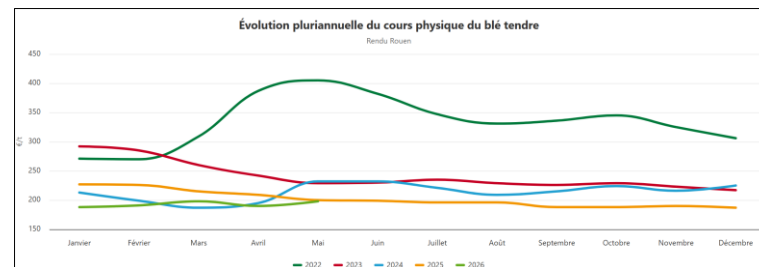


A U.S. Navy destroyer intercepting an Iranian-flagged oil tanker on the Arabian Sea. US NAVY/PLANET PIX/ZUMA PRESS

Pour la France et l'Europe en général, cette situation hautement inflationniste peut en revanche s'avérer létale. On suivra l'évolution du taux 10 ans comme le lait sur le feu.



Pour anticiper celui-ci, on observera les cours de l'énergie (pétrole) mais aussi, et surtout, ceux des matières premières (blé), dont la hausse des cours est à ce stade contenue. Il ne faut pas d'emballlement sur l'inflation.



Déploiement stratégique

- ✓ Exposition maximale au secteur énergétique peu valorisé, sur des thématiques bien identifiées : intégrées, infrastructures, minimisation de l'impact environnemental
 - *intrégr., Infra., BTC*
- ✓ Cette crise constitue un effet d'aubaine extraordinaire pour l'avènement accéléré du véhicule électrique. Le coup était déjà parti, l'accélération va être phénoménale
 - *Leader mondial français*
- ✓ Les paris technologiques souvent à forte valeur ajoutée, ainsi que l'avènement de l'IA, ne sont pas remis en cause par le contexte, voire, accélération des besoins de transformation
 - *Déploiements dans IA, Conn tech, biotech*
- ✓ Banque, infra, assurance, industrie, Telecom, business spécifiques à fort rendement
 - *Déploiement de la poche core à fort rendement*
- ✓ Luxe, business faibles marge notamment dans l'alimentaire, travel, marché du crédit et sociétés de gestion, immobilier, constituent des secteurs à éviter

Contact

LM Invest France – hlm@lmfrance.com – Tel. 06.07.27.23.55



Digitalisation
Expert digitalisation épargne CIF
INTERACTIVE BROKERS

IT & Legal
Suivi digitalisation & Legal
O. BAILLON (1), WS (1)

Délégation parcours client
Outsourcing supervision
LA MAISON DE LA COMPLIANCE

Communication
Promotion
VOCATION FILMS (2)

Porteur du projet – Hugues Le Maire



Il a créé la société **LM Invest France** en 2011 et l'a transformée en CIF (immatriculation ORIAS) en 2018 en poursuivant un objectif : appliquer aux actifs cotés une démarche de private equity, en se faisant rémunérer par honoraires et en demeurant totalement indépendant.

En février 2026, LM Invest France a renoncé à son agrément CIF. Investisseur Averti est la suite logique et *scalable* de cette démarche.

Hugues Le Maire a plus de 20 ans d'expérience dans la gestion d'actifs cotés. Il est diplômé du DESS 222 Gestion d'Actifs de l'Université Paris IX Dauphine. Il a exercé différents postes d'investissements, au sein du fonds ERAAM (2003 à 2005), puis au sein de la banque Rothschild (Rothschild & Cie Gestion), de 2005 à 2008, sur le desk hedge funds et produits dérivés avec Stanislas Bernard et Pierre de Croisset. Il a cofondé Diamant Bleu Gestion en 2009, puis Diamant Bleu Canada, Inc. en 2013, qu'il a présidé de 2013 à 2016. Les activités Diamant Bleu ont été cédées en 2018.

Comité consultatif d'experts

Louis Albert

Marie de Raismes



AVERTISSEMENT ET MENTIONS LÉGALES - Ce document est strictement confidentiel. Il est exclusivement réservé à son destinataire et ne peut être transmis, reproduit ou diffusé, en totalité ou en partie, sans l'accord écrit préalable de LM INVEST FRANCE. Ce document est émis par LM INVEST FRANCE, agissant en qualité de promoteur du projet présenté. LM INVEST FRANCE n'exerce pas à ce jour l'activité de Conseiller en Investissements Financiers (CIF) au sens des articles L. 541-1 et suivants du Code monétaire et financier. La structure destinée à exercer cette activité sous agrément, INVESTISSEUR AVERTI, n'est à ce jour pas encore immatriculée auprès de l'ORIAS. Ce document ne constitue en aucun cas un conseil en investissement personnalisé, une recommandation, une sollicitation ou une offre d'achat ou de vente de quelque instrument financier que ce soit. Il s'agit d'une présentation à caractère strictement informatif et commercial, destinée exclusivement à des personnes disposant de l'expérience, des connaissances et de l'expertise nécessaires pour appréhender les risques inhérents aux investissements sur les marchés de capitaux. Les informations, données chiffrées, commentaires et analyses contenus dans ce document sont issus de sources internes ou identifiées, et reflètent le sentiment de LM INVEST FRANCE à la date d'émission. Ils sont fournis à titre indicatif et peuvent comprendre des erreurs, des omissions ou des approximations. LM INVEST FRANCE s'efforce de diffuser des informations fiables sans pouvoir en garantir l'exhaustivité ni l'exactitude. Il appartient à chaque destinataire de procéder à sa propre analyse des risques, indépendamment des informations qui lui sont fournies, et de recourir, si nécessaire, à l'avis de conseils spécialisés et dûment agréés. La valeur des placements peut évoluer à la hausse comme à la baisse. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. LM INVEST FRANCE, ses filiales et ses préposés déclinent toute responsabilité en cas d'utilisation de ce document non conforme à sa destination, ou de diffusion à des tiers non autorisés. Toute reproduction totale ou partielle de ce document, de ses éléments graphiques, logos ou marques, est interdite sans autorisation préalable et écrite de LM INVEST FRANCE. Tous droits de traduction, d'adaptation et de reproduction sont réservés. Ce document est régi par le droit français. Tout litige relatif à son utilisation relève de la compétence exclusive des tribunaux compétents du ressort de Paris.