

RAPPORT MENSUEL D'AVRIL 2019

Avec **+ 5,74 %**, à **380,82 €**, **Lamartine Performance** affiche une solide progression durant le mois d'avril, portant son avance sur l'indice CAC 40 à plus de 2,24 %, indice lui-même en hausse de + 20,21 % depuis le début de l'année 2019.

Ce sont de bons résultats d'entreprises ainsi que des statistiques économiques rassurantes qui expliquent la poursuite de cette hausse engagée en début de cette année.

En effet, sur 35 valeurs détenues en portefeuille, 10 affichent des gains supérieurs à 10 %, et même 15 % pour **Altran**, **Facebook** et **Ingenico**, jusqu'à + 26 % pour **Valeo** !

Quant aux baisses, les plus significatives proviennent d'**Ipsen** avec - 13 % (après avoir pourtant annoncé une croissance organique de ses ventes au premier trimestre de + 15,8 %) et **Tesla** avec - 12 % (sur des résultats trimestriels mitigés, et toujours des pertes nettes à - 667,8 millions de \$).

Malgré ce bon premier quadrimestre, le marché se retrouve pratiquement au niveau d'il y a juste 12 mois, et tant que les Etats-Unis et la Chine n'auront pas réglé leur différend commercial, les seuls catalyseurs proviendront de la poursuite des bons résultats des entreprises, plus aléatoires au cas où la croissance se fragiliserait...

Performance au 03 Mai 2019

Valeur Liquidative **380,82**

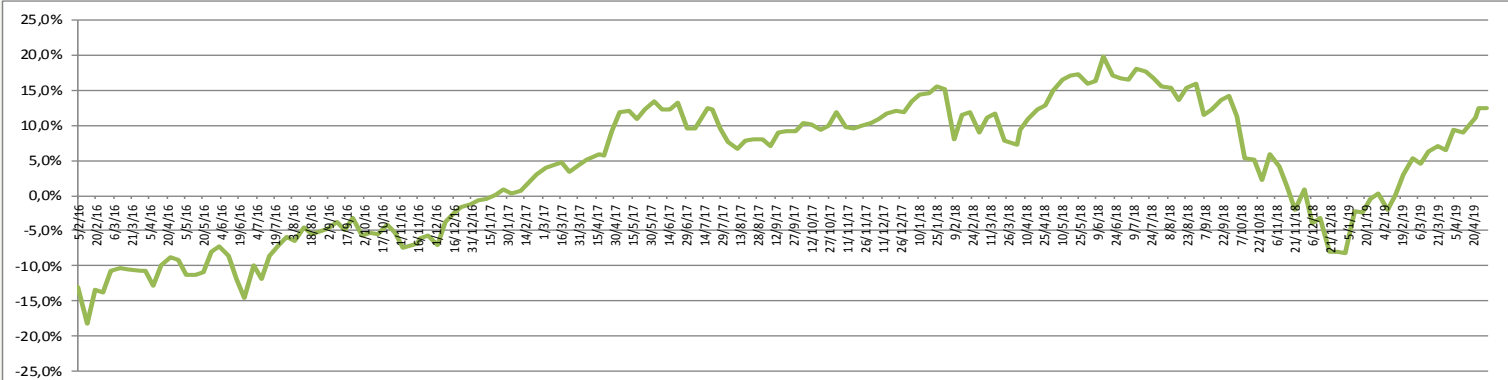
	Lamartine Performance	CAC 40 (dividendes réinvestis)
depuis 1 mois*	5,74 %	4,39 %
YTD	22,44 %	20,21 %
1 an	-2,18 %	2,80 %
3 ans	26,78 %	35,10 %

* 29 mars au 3 mai 2019

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps

Indicateurs de risque (1 an)		Profil du portefeuille		Principales lignes		Principales variations	
Volatilité . Fonds	13,89 %	PE	19,00	4,9 % Wendel		Hausse Valeo	26,0 %
. Indice	11,12 %			4,9 % Eurofins		Ingenico	17,0 %
Impact du Change	%	VE/ Ebitda	10,20	4,6 % Air Liquide		Facebook	17,0 %
Alpha	-0,94 %	Ebitda/CA		4,2 % LVMH		Baisses Ipsen	-13,0 %
Bêta	1,2 %			4,1 % Valeo		Tesla	-12,0 %
Ratio de Sharpe	0,1					Amadeus	-3,0 %
Répartition par pays		Répartition par devises		Répartition par taille de capitalisation		Répartition sectorielle	
France	76,20 %	90,60 %	valeurs en €	< 1000 M€	0,00 %	. Technologie	18,60 %
Allemagne	8,30 %			entre 1000 M€ et 10 000 M€	38,60 %	. Santé	17,50 %
USA	10,40 %	9,40 %	valeurs en \$ US			. Luxe	10,70 %
Royaume Uni	0,00 %	0,00 %	valeurs en £	> 10 000 M€	53,30 %	. Industrie	10,10 %
Autres	5,20 %			Liquidités et D. et Couv.	8,10 %	. Consommation	9,90 %
						. Automobiles	7,00 %
						. Monétaire et Liquidités	5,50 %
						. Energie	5,50 %
						. Holdings, trackers, OPCVM	4,90 %
						. Boissons Alcoolisées	3,00 %
						. Tourisme	2,60 %
						. Finance et assurances	2,00 %
						. OPCVM Obligations	1,50 %

Performance depuis 3 ans



Caractéristiques du Fonds

. Date de création	17.05.2000	1ère Transformation	11.01.2013
. 2ème Transformation	14.04.2014	3ème Transformation	05.09.2014
. Classification	Actions des pays de l'Union Européenne		
. Code Isin	FR0007045281		
. Affectation des résultats	Capitalisation		
. Durée min.d'investissement	Supérieure à 5 ans		
. Devise de cotation	Euro		
. Fonds Eligible au PEA	Oui	. Critères ESG	Non
. Gérant :	Bénédicte Coste	. Co-Gérant :	Catherin Bouchacourt

Conditions Financières

. Commission de souscription	3% max.
. Commission de rachat	néant
. Frais de gestion annuels	2,392 % TTC max hebdomadaire
. Valorisation	CM-CIC Market Solutions
. Dépositaire Centralisateur	CM-CIC Market Solutions