

### RAPPORT MENSUEL D'OCTOBRE 2019

En écartant le risque d'un « Brexit » sans accord, le parlement britannique a permis aux marchés de poursuivre leur progression, et à **Lamartine Performance** de gagner **+ 2,26 %**, à **397,36 €**, portant son avance à + 27,76 % depuis le début de l'année.

Encore ce mois-ci, ce sont l'automobile, le luxe et les banques qui affichent les plus fortes hausses, avec **Valeo** en gain de + 18 % et **Tesla** + 13 %, **Kering** en progrès de + 11 % et **LVMH** + 8 %, ainsi que **Natixis** également bien orienté avec + 10 %.

Certes ces hausses sont satisfaisantes, mais surtout sur les 33 valeurs de notre portefeuille, seules 6 affichent une baisse, la plus marquée affectant **Wirecard** avec - 21 %, faisant encore l'objet de suspicion de malversations comptables en Asie, malgré un vif démenti et l'appel à un nouveau cabinet d'audit pour lever les derniers doutes. **Renault** pénalisé par le rapprochement annoncé de Fiat-Chrysler avec PSA, ne profite pas du redressement du secteur et perd - 11 %, quant à **Akka Technologies**, son recul de - 9 % reste encore inexpliqué.

Plus globalement, les banques centrales restent à la manœuvre, l'espoir des marchés portent maintenant sur un accord commercial entre les Etats-Unis et la Chine, nécessaire pour Donald Trump à moins d'un an de sa possible réélection, alors que ses diverses mesures protectionnistes commencent à se traduire par des signes de ralentissement dans la croissance américaine... On peut donc raisonnablement espérer une fin d'année sereine, d'autant que les résultats publiés par les entreprises sont dans l'ensemble plutôt satisfaisants.

### Performance au 04 Novembre 2019

Valeur Liquidative **397,36**

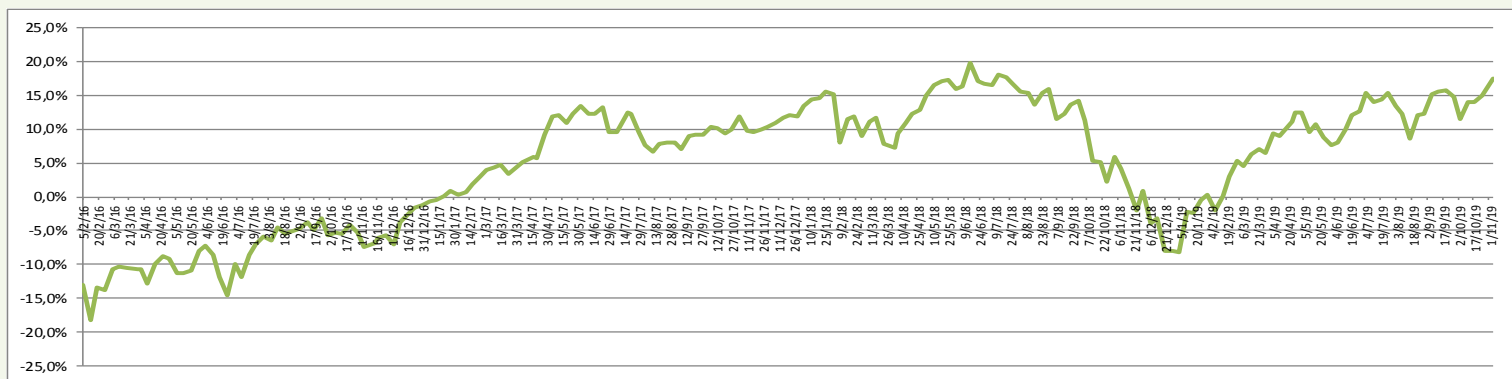
	Lamartine Performance	CAC 40 (dividendes réinvestis)
depuis 1 mois*	2,25 %	2,86 %
YTD	27,76 %	27,40 %
1 an	10,82 %	15,14 %
3 ans	26,96 %	28,54 %

\* 27 septembre au 04 novembre 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	13,36 %	PE	22,00	4,6 %	Wendel	Hausses	Valeo	18,0 %
. Indice	10,46 %			4,5 %	Air Liquide		Tesla	13,0 %
Impact du Change	%	VE/ Ebitda	10,70	4,5 %	Ingenico		Kering	11,0 %
Alpha	-2,2 %	Ebitda/CA		4,4 %	Eurofins	Baisses	Wirecard	-21,0 %
Bêta	1,12 %			4,3 %	Rubis		Renault	-11,0 %
Ratio de Sharpe	0,82						Akka	-9,0 %
Répartition par pays		Répartition par devises		Répartition par taille de capitalisation		Répartition sectorielle		
France	80,50 %	90,50 %	valeurs en €	< 1000 M€	0,00 %	. Technologie	23,20 %	
Allemagne	5,00 %	9,50 %	valeurs en \$ US	entre 1000 M€ et 10 000 M€	38,90 %	. Santé	12,80 %	
USA	10,20 %			> 10 000 M€	53,70 %	. Consommation	11,70 %	
Royaume Uni	0,00 %	0,00 %	valeurs en £	Liquidités et D. et Couv.	7,40 %	. Luxe	10,40 %	
Autres	4,20 %					. Industrie	9,90 %	
						. Energie	8,40 %	
						. Automobiles	6,50 %	
						. Monétaire et Liquidités	6,00 %	
						. Holdings, trackers, OPCVM	4,60 %	
						. Tourisme	2,10 %	
						. Boissons Alcoolisées	1,80 %	
						. OPCVM Obligations	1,30 %	
						. Finance et assurances	1,20 %	

### 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	