

RAPPORT MENSUEL DE JUIN 2020

Avec la reprise progressive d'une activité presque normale en Europe, les marchés ont retrouvé ce mois-ci de la vigueur, l'indice CAC 40 s'adjugeant + 7,17 %, tandis que **Lamartine Performance**, pénalisé par l'effondrement de **Wirecard**, ne gagne que **+ 2,49 %**, à **373,11 €**, tout en conservant une avance de 7,05 % depuis le début de l'année 2020. Notons même que depuis cinq mois, notre fonds obtient un meilleur résultat tout en affichant une volatilité (donc une prise de risque) inférieure à celle de l'indice.

Dans le détail, soulignons le beau parcours d'**Interparfums** (+ 26 %) dopé par l'accord de licence pour une nouvelle fragrance signé avec **Moncler**, la solide performance de **SEB** (+ 21 %) qui profite à la fois de la reprise en Chine et du regain d'intérêt pour la cuisine à domicile depuis la période de confinement ; **Amazon** avec + 19 % bat records sur records, et nous pouvons nous féliciter d'être revenus sur **Sartorius Stedim** puisqu'elle gagne également + 19 %. Quant à **Worldline** (+ 18 %) et **Ingenico** (+ 16 %), elles profitent directement des déboires de **Wirecard**...

Wirecard, qui a connu une descente aux enfers - 96 %, particulièrement scandaleuse pour une valeur faisant partie de l'indice DAX depuis deux ans ! Mais que nous conservons dans l'espoir qu'il reste un peu d'actif pour les actionnaires, même si nous ne nous faisons pas beaucoup d'illusions à ce sujet... Sinon, seul **Eurofins Scientific** déçoit légèrement avec un recul de - 6 %, après un joli parcours en 2020.

Cependant, la bonne tenue des marchés doit nous inciter à redoubler de vigilance : en effet, les faillites d'entreprises se multiplient et la rentrée s'annonce particulièrement difficile, tandis que les risques d'une seconde vague de Covid-19 ne peuvent être exclus.

Performance au 03 Juillet 2020

Valeur Liquidative **373,11**

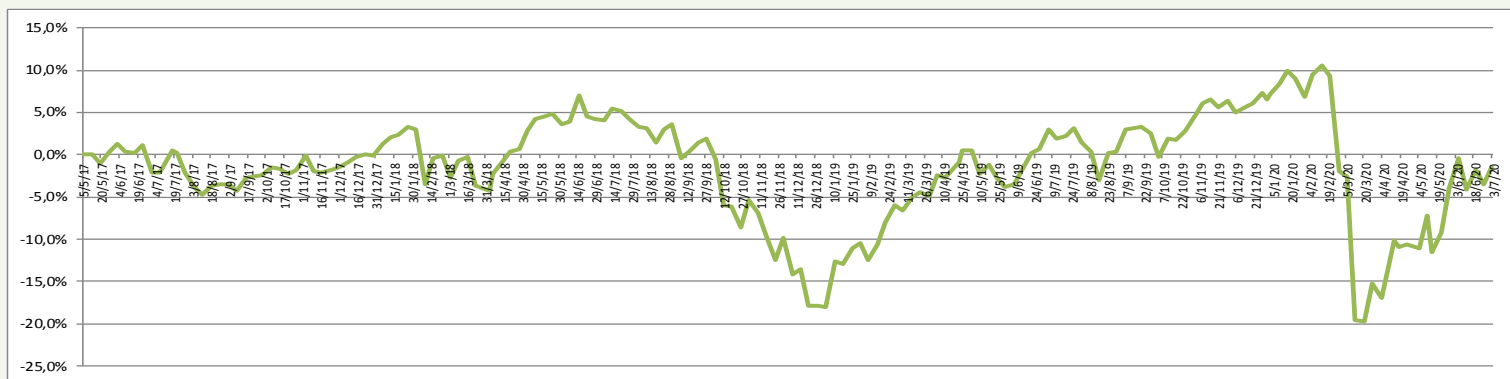
	Lamartine Performance	CAC 40 (dividendes réinvestis)
depuis 1 mois*	2,49 %	7,17 %
YTD	-8,23 %	-15,29 %
1 an	-4,44 %	-8,66 %
3 ans	0,58 %	4,29 %

* 29 mai au 03 juillet 2020

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	27,85 %	PE	26,00	5,3 %	Air Liquide	Hausse	Interparfums	26,0 %
. Indice	%			3,9 %	Eurofins		SEB	21,0 %
Impact du Change	%			3,9 %	Rubis		Amazon	19,0 %
Notation : 4 étoiles Morningstar		VE/ Ebitda	11,30	3,9 %	SEB	Baisse	Wirecard	-96,0 %
Alpha	-0,39 %			3,7 %	GTT		Eurofins	-6,0 %
Bêta	0,83 %	Ebitda/CA					Casino	-3,0 %
Ratio de Sharpe	-0,09							
Répartition par pays		Répartition par devises		Répartition par taille de capitalisation		Répartition sectorielle		
France	80,50 %	90,40 %	valeurs en €	< 1000 M€	6,30 %	. Technologie	17,80 %	
Allemagne	3,10 %			entre 1000 M€ et 10 000 M€	36,40 %	. Santé	15,00 %	
USA	10,50 %	9,60 %	valeurs en \$ US			. Industrie	11,60 %	
Royaume Uni	0,00 %	0,00 %	valeurs en £	> 10 000 M€	48,90 %	. Consommation	11,00 %	
Autres	5,90 %			Liquidités et D. et Couv.	8,30 %	. Luxe	8,70 %	
						. Monétaire et Liquidités	7,70 %	
						. Energie	7,50 %	
						. Parapétrolier	3,70 %	
						. Automobiles	3,60 %	
						. Holdings, trackers, OPCVM	3,30 %	
						. Chimie Fine	2,70 %	
						. Boissons Alcoolisées	2,50 %	
						. Distribution	2,30 %	
						. Tourisme	2,10 %	
						. Couverture	0,40 %	
						. OPCVM Obligations	0,20 %	

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	