



Lamartine Performance

02 Octobre 2020

RAPPORT MENSUEL DE SEPTEMBRE 2020

Au cours du mois de septembre, l'absence de nouvelles rassurantes concernant la Covid-19 a pesé sur les marchés, faisant fléchir l'indice CAC 40 de -3,41 %, tandis que **Lamartine Performance**, à **369,18 €**, perdait **-3,46 %**.

En effet, oublions la reprise en « V » tant que la levée des restrictions reste incertaine, et paralyse encore de nombreux secteurs : aéronautique, tourisme international, énergie,....etc.

Aussi, **Rubis** avec -20 % et **Total** avec -16 % affichent les plus mauvais scores mensuels (si l'on oublie **Wirecard** avec -21 % devenue négligeable dans notre portefeuille), mais les difficultés rencontrées outre-Atlantique pour voter un nouveau plan de relance pénalisent aussi toutes nos valeurs US : ainsi **Facebook** baisse de -8 %, **Salesforce** et **Alphabet** de -7 % et **Amazon de** -4 %.

Heureusement, plusieurs bonnes surprises atténuent ces effets négatifs, puisque **Kéring** gagne +10 % (notamment grâce à l'allègement de sa participation dans Puma pour se recentrer vers le luxe), **Solutions 30**, nouvellement acquise, s'adjuge +14 %, et surtout **Plastic Omnium** regagne +19 %, notamment du fait de sa capacité à produire des réservoirs d'hydrogène destinés aux véhicules du futur.

Pour les semaines à venir, tant que le résultat de l'élection américaine ne sera pas plus net, ni les avancées plus franches pour un accord sur le Brexit, ni les traitements plus efficaces contre la pandémie, nous privilégierons les arbitrages sans prises de risque excessives.

Performance au 02 Octobre 2020

| Valeur Liquidative | 369,18 | |
|-----------------------|---------|-------------------------|
| Lamartine Performance | | CAC 40 |
| | | (dividendes réinvestis) |
| depuis 1 mois* | -3,46 % | -3,41 % |
| YTD | -9,20 % | -18,86 % |
| 1 an | -2,24 % | -10,60 % |
| 3 ans | -0,06 % | -3,56 % |

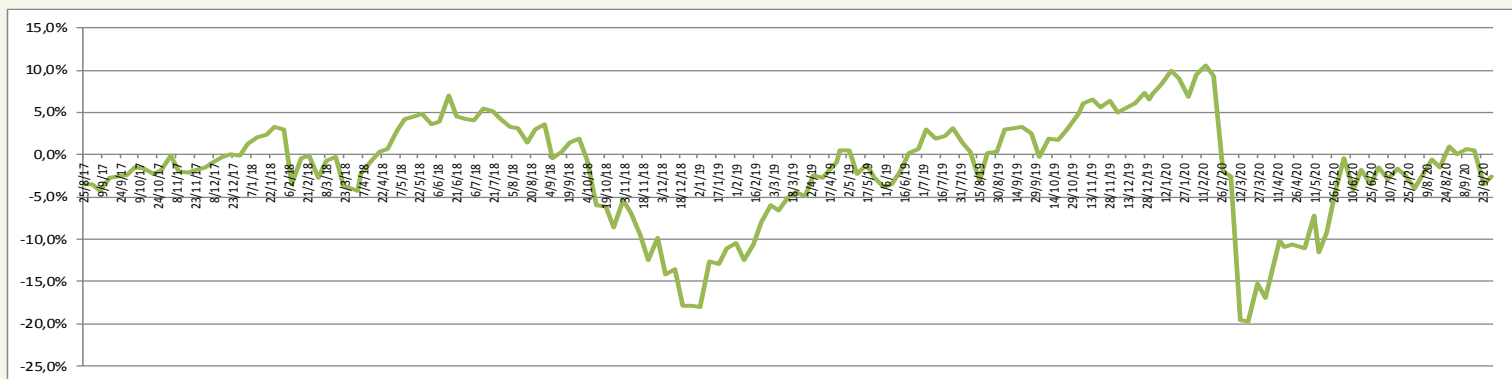
* 28 août au 02 octobre 2020

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 27,75 % | PE | 27,00 | 5,4 % | Air Liquide | Hausse | Plastic Omnium 19,0 % |
| | Indice % | | | 5,4 % | Eurofins | | Solutions 30 14,0 % |
| Impact du Change | % | | | 5,1 % | Rubis | Baisse | Kering 10,0 % |
| Notation : 4 étoiles Morningstar | | VE/ Ebitda | 12,30 | 4,4 % | GTT | | Wirecard -21,0 % |
| Alpha | -0,64 % | | | 4,1 % | Ipsen | | Rubis -20,0 % |
| Bêta | 0,85 % | Ebitda/CA | | | | | Total -16,0 % |
| Ratio de Sharpe | -0,17 | | | | | | |

| Répartition par pays | | Répartition par devises | | Répartition par taille de capitalisation | | Répartition sectorielle | |
|----------------------|---------|-------------------------|------------------|--|---------|---------------------------|---------|
| France | 81,10 % | 90,50 % | valeurs en € | < 1000 M€ | 5,50 % | Santé | 20,10 % |
| Allemagne | 3,20 % | | | entre 1000 M€ et 10 000 M€ | 39,20 % | Technologie | 19,20 % |
| USA | 10,20 % | 9,50 % | valeurs en \$ US | | | Industrie | 11,20 % |
| Royaume Uni | 0,00 % | 0,00 % | valeurs en £ | > 10 000 M€ | 50,70 % | Consommation | 10,10 % |
| Autres | 5,40 % | | | Liquidités et D. et Couv. | 4,60 % | Energie | 8,00 % |
| | | | | | | Luxe | 6,30 % |
| | | | | | | Parapétrolier | 4,40 % |
| | | | | | | Monétaire et Liquidités | 3,80 % |
| | | | | | | Automobiles | 3,40 % |
| | | | | | | Holdings, trackers, OPCVM | 3,20 % |
| | | | | | | Chimie Fine | 3,10 % |
| | | | | | | Tourisme | 2,40 % |
| | | | | | | Boissons Alcoolisées | 2,30 % |
| | | | | | | Distribution | 1,90 % |
| | | | | | | 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 | |
| Dépositaire Centralisateur | CM-CIC Market Solutions |

Financière Lamartine - Société de Gestion de portefeuille

4, Avenue Lamartine-78170 La Celle Saint Cloud Tel: 01.30.82.73.46 - Fax : 01.30.82.76.89 - www.financiere-lamartine.com

Agrément AMF n° G.P.9063