

Partagés entre l'espoir d'une sortie prochaine de la pandémie grâce à une vaccination enfin significative, et les chiffres inquiétants des cas de nouveaux variants du virus (notamment en Inde), les marchés ont plutôt opté pour « le verre à moitié plein », l'indice CAC 40 affichant une hausse de +2,78 %, tandis que **Lamartine Performance**, à **426,20 €**, s'adjugeait **+1,44%**. Certes, sa progression est moindre, mais sa volatilité également puisqu'elle s'établit à 14,4 %, quand celle du CAC 40 s'élève à 20,06 %, ce qui signifie un risque nettement moins élevé pour notre fonds.

Dans ce contexte, les meilleurs scores reviennent à **Biontech** avec +21 %, **Worldline** avec +13 %, et les valeurs du luxe : **LVMH** avec +10 % et **Hermès International** avec +9 % ; **Kering** faisant un peu moins bien (+6 %), nous avons soldé la ligne. A l'inverse nous devons encore patienter pour le redémarrage de nos valeurs cycliques dans l'automobile, puisque **Valeo** perd -8 %, **Plastic Omnium** et **Stellantis** -9 % (conséquence de la pénurie de puces électroniques). Quant à **Biomérieux**, son recul de -9 % semble lié à l'annonce de perspectives en retrait après une année 2020 exceptionnelle. Enfin **Solutions 30**, malgré la publication de résultats rassurants, perd encore -18 %, « embourbée » par les attaques du fonds activiste Muddy Waters.

Pour les mois à venir, il faut s'attendre à une reprise de l'inflation liée à la forte demande des consommateurs, que l'offre aura du mal à satisfaire. Ce qui devrait être favorable à la fois pour réduire les dettes publiques, ainsi que pour les actions tant que les banques centrales continuent à agir en vue de ne pas casser la relance.

Valeur Liquidative **426,20**

| | Lamartine Performance | CAC 40 (dividendes réinvestis) |
|----------------|-----------------------|-----------------------------------|
| depuis 1 mois* | 1,44 % | 2,78 % |
| YTD | 8,64 % | 13,97 % |
| 1 an | 26,53 % | 45,17 % |
| 3 ans | 9,57 % | 21,82 % |

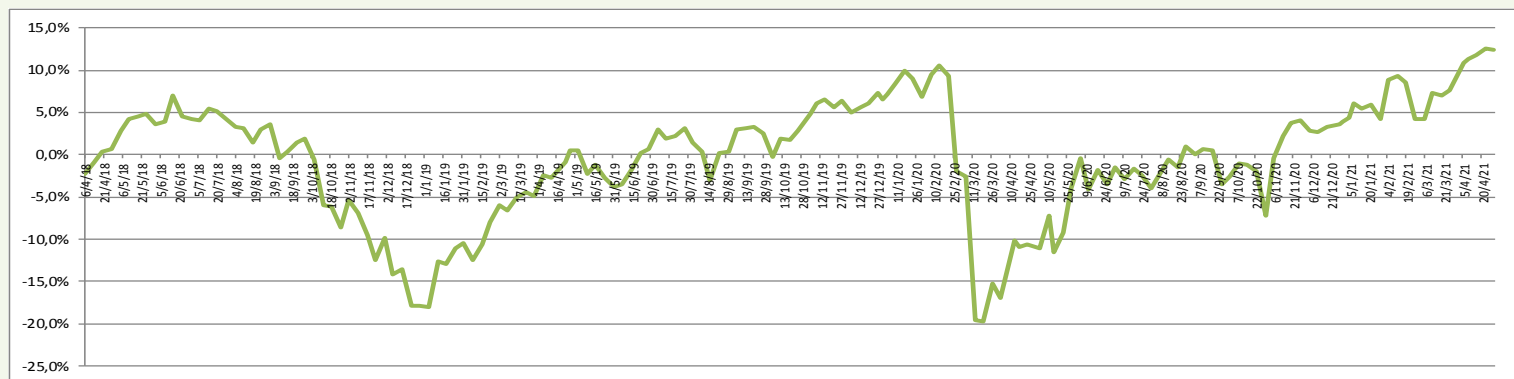
* du 06 avril au 30 avril 2021

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 14,40 % | PE 36,00 | 5,6 % Air Liquide | Hausse Biontech 21,0 % |
| .Indice % | | 4,9 % Sartorius Stedim | Fworldline 13,0 % |
| Impact du Change % | | 4,9 % GTT | LVMH 10,0 % |
| Notation : 4 étoiles Morningstar | VE/ Ebitda 12,80 | 4,5 % Dassault Systèmes | Baisse Solutions 30 -18,0 % |
| Alpha -1,3 % | | 4,4 % Rubis | Biomérieux -9,0 % |
| Bêta 0,7 % | Ebitda/CA | | Stellantis -9,0 % |
| Ratio de Sharpe 1,53 | | | |

| Répartition par pays | Répartition par devises | Répartition par taille de capitalisation | Répartition sectorielle |
|----------------------|-------------------------|--|------------------------------------|
| France 81,90 % | 90,50 % valeurs en € | < 1000 M€ 5,20 % | . Santé 19,90 % |
| Allemagne 4,10 % | | entre 1000 M€ et 10 000 M€ 28,60 % | . Technologie 15,60 % |
| USA 10,60 % | 9,50 % valeurs en \$ US | | . Industrie 12,40 % |
| Royaume Uni 0,00 % | 0,00 % valeurs en £ | > 10 000 M€ 63,80 % | . Consommation 11,20 % |
| Autres 3,50 % | | Liquidités et D. et Couv. 2,40 % | . Luxe 7,70 % |
| | | | . Energie 7,30 % |
| | | | . Automobiles 5,30 % |
| | | | . Parapétrolier 4,90 % |
| | | | . Chimie de spécialité 4,00 % |
| | | | . Aeronautique 2,60 % |
| | | | . Distribution 2,30 % |
| | | | . Monétaire et Liquidités 2,20 % |
| | | | . Holdings, trackers, OPCVM 2,00 % |
| | | | . Tourisme 2,00 % |
| | | | . OPCVM Obligations 0,20 % |
| | | | . Boissons Alcoolisées 0,00 % |

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 | |