

Si le soleil a tardé à se montrer cet été, les marchés ont été rayonnants, puisque l'indice CAC 40 a encore gagné + 2,85 %, tandis que Wall Street enregistrait de nouveaux records, malgré la perspective d'un prochain relèvement de taux. Cette embellie a permis à **Lamartine Performance**, à un plus haut de **469,01 €**, de réduire son écart sur l'indice en affichant un gain de **+ 5,92 %** sur les deux mois écoulés.

Ce résultat satisfaisant s'explique d'une part, par les 10 % du portefeuille détenus en valeur technologiques US (**Alphabet** progressant de + 14 %, **Coinbase** de + 11 %, **Salesforce** de + 8 %...), d'autre part du fait de la pondération élevée (19 %) en valeur de la santé toujours recherchées, alors que la pandémie tarde à disparaître (**Sartorius Stedim** + 35 %, **Eurofins Scientific** + 29 %, **BioMérieux** + 15 %...). Enfin grâce à l'annonce surprise du rachat d'**Akka T.** par ADECCO, nous avons pu solder cette ligne avec un rebond de + 96 % !

A l'inverse, le secteur du tourisme reste à la peine tant que les restrictions sanitaires pénalisent les voyages, ainsi **Melia Hotels** perd - 7 %, **Amadeus** - 11 % et **Rubis**, dont le carburant pour avions représente 15 % du C.A., recule de - 12 %.

Si le mastodonte de l'immobilier Evergrande venait à chuter, il ne faudra plus compter sur la croissance chinoise pour « tirer » l'économie mondiale, cependant grâce à la vaccination massive, de nombreux pays développés, dont la France, retrouvent cet été leur niveau d'activité d'avant COVID-19. Espérons que les Banques Centrales vont continuer d'agir prudemment, pour ne pas stopper ce mouvement.

Performance au 03 Septembre 2021

Valeur Liquidative **469,01**

	Lamartine Performance	CAC 40 (dividendes réinvestis)
depuis 2 mois*	5,92 %	2,85 %
YTD	19,44 %	23,27 %
1 an	23,65 %	38,20 %
3 ans	23,24 %	36,23 %

* du 2 juillet au 3 septembre 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	13,88 %	PE	23,00	5,2 % Sartorius Stedim	Hausse	Akka Technologies	96,0 %	
. Indice	14,89 %			4,8 % Air Liquide		Sartorius Stedim	35,0 %	
Impact du Change	%			4,8 % Eurofins Scientific		Eurofins Scientific	29,0 %	
Notation : 4 étoiles Morningstar		VE/ Ebitda	15,40	4,7 % Téléperformance	Baisse	Rubis	-12,0 %	
Alpha	-1,32 %			4,7 % GTT		Amadeus	-11,0 %	
Bêta	0,68 %	Ebitda/CA				SEB	-11,0 %	
Ratio de Sharpe	1,36							
Répartition par pays		Répartition par devises		Répartition par taille de capitalisation		Répartition sectorielle		
France	80,10 %	90,90 %	valeurs en €	< 1000 M€	3,60 %	. Santé	19,30 %	
Allemagne	4,50 %			entre 1000 M€ et 10 000 M€	28,30 %	. Technologie	13,80 %	
USA	10,50 %	9,10 %	valeurs en \$ US			. Industrie	12,00 %	
Royaume Uni	0,00 %	0,00 %	valeurs en £	> 10 000 M€	62,30 %	. Luxe	8,70 %	
Autres	4,90 %			Liquidités et D. et Couv.	5,80 %	. Consommation	8,30 %	
						. Energie	6,70 %	
						. Monétaire et Liquidités	5,60 %	
						. Automobiles	5,50 %	
						. Parapétrolier	4,70 %	
						. Chimie de spécialité	4,20 %	
						. Aeronautique	3,90 %	
						. Distribution	2,10 %	
						. Holdings, trackers, OPCVM	2,10 %	
						. Tourisme	2,00 %	
						. Publicité	0,80 %	
						. 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