

### RAPPORT MENSUEL DE JUIN 2021

Malgré un contexte un peu moins favorable (crainte d'une quatrième vague de pandémie, nombre de décès encore élevé et résistance d'une partie de la population à se faire vacciner), les marchés ont poursuivi leur progression au mois de juin, tandis que **Lamartine Performance**, à **442,80 €**, s'adjugeait **+ 4,35 %**, portant sa hausse à **+ 12,44 %** depuis le début de l'année.

Après des débats internes, il a finalement été décidé de conserver la ligne de **Solutions 30**, malgré les incertitudes qui pèsent sur la sincérité de ses comptes, et force est de constater que notre fonds en a bien profité, puisque cette valeur affiche la plus forte hausse de notre portefeuille avec un gain de **+ 32 %** ! Mais d'autres valeurs enregistrent également de jolis gains comme : **Sartorius Stedim** et **Salesforce** **+ 12 %**, **Dassault Systèmes**, **Eurofins Scientific** et **Facebook** **+ 10 %** ...etc.

Par ailleurs, les quelques baisses constatées affectent surtout **Faurecia** avec **- 8 %**, **Melia Hotels** avec **- 7 %**, **Valeo** avec **- 5 %** ou **Rubis** (après détachement de dividende) avec **- 4 %**.

A l'approche de la période estivale, il faut s'attendre à un retour de la volatilité, d'autant que les nouveaux variants de la Covid-19 s'avèrent nettement plus contagieux que la souche originelle ; mais après des craintes initiales, il semblerait que si une quatrième vague se développe, elle serait nettement moins dangereuse que les précédentes, et ne devrait pas entraver la reprise puissante à laquelle nous assistons.

### Performance au 02 Juillet 2021

Valeur Liquidative **442,80**

	Lamartine Performance	CAC 40 (dividendes réinvestis)
<b>depuis 1 mois*</b>	4,35 %	2,06 %
<b>YTD</b>	12,76 %	19,85 %
<b>1 an</b>	18,67 %	32,50 %
<b>3 ans</b>	12,05 %	30,10 %

\* du 28 mai au 2 juillet 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	14,24 %	PE	36,00	5,7 %	Air Liquide	Hausse	Solutions 30	32,0 %
. Indice	%			4,6 %	Dassault Systèmes		Sartorius Stedim	12,0 %
Impact du Change	%			4,6 %	Hermes International		Salesforce	12,0 %
Notation : 4 étoiles Morningstar		VE/ Ebitda	13,40	4,6 %	Sartorius Stedim	Baisse	Faurecia	-8,0 %
Alpha	0,46 %			4,3 %	Téléperformance		Melia Hotels	-7,0 %
Bêta	0,69 %	Ebitda/CA					Valeo	-5,0 %
Ratio de Sharpe	1,37							
Répartition par pays		Répartition par devises		Répartition par taille de capitalisation		Répartition sectorielle		
France	80,20 %	90,80 %	valeurs en €	< 1000 M€	5,10 %	. Santé	18,80 %	
Allemagne	4,40 %	9,20 %	valeurs en \$ US	entre 1000 M€ et 10 000 M€	28,10 %	. Technologie	14,90 %	
USA	10,30 %			> 10 000 M€	63,60 %	. Industrie	12,80 %	
Royaume Uni	0,00 %	0,00 %	valeurs en £	Liquidités et D. et Couv.	3,30 %	. Consommation	9,00 %	
Autres	5,10 %					. Luxe	8,40 %	
						. Energie	7,20 %	
						. Automobiles	6,10 %	
						. Parapétrolier	4,30 %	
						. Chimie de spécialité	4,30 %	
						. Aeronautique	3,30 %	
						. Monétaire et Liquidités	3,00 %	
						. Tourisme	2,30 %	
						. Distribution	2,20 %	
						. Holdings, trackers, OPCVM	2,00 %	
						. Publicité	0,90 %	
						. 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	