

Bien que les marchés se soient stabilisés au mois de mai, la volatilité est restée élevée ce qui a pénalisé **Lamartine Performance**, à **411,23 €**, soit en repli de **-1,37 %**.

Avec la poursuite du conflit en Ukraine, les prix de l'énergie ne se sont pas dégonflés ce qui a profité à **Rubis** (+ 13 %) et surtout à **Totalénergies** (+ 15 %), alors que le secteur automobile n'en souffre pas véritablement puisque **Stellantis** gagne + 10 % ; par ailleurs, la hausse de 17 % de **Faurecia** n'est qu'un rattrapage après l'annonce de son augmentation de capital, nécessaire pour financer le rachat de Hella.

Par contre, notre portefeuille enregistre des reculs sévères, notamment **Coinbase** encore en baisse de - 41 %, **Sofina** également pénalisée avec - 25 %, ou **Amazon** avec - 25%. Quant au repli de SEB de - 15 %, c'est encore la conséquence des mesures de confinement en Chine.

Ce contexte de stabilité apparente de l'indice CAC a permis de réaliser des aller et retours profitables, notamment sur **Schneider Electric**, **Sartorius Stédim**, **Adyen** ou **Plastic Omnium**.

Pour le mois à venir, on voit mal comment les chiffres de l'inflation pourraient s'améliorer, ni comment les banques centrales ne décideraient pas de hausses de taux ...

Valeur Liquidative **411,23**

	Lamartine Performance	CAC 40 (dividendes réinvestis)
depuis 1 mois*	-1,37 %	0,94 %
YTD	-14,36 %	-6,84 %
1 an	-3,60 %	2,78 %
3 ans	12,82 %	33,35 %

* 29 avril au 03 juin 2022

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps

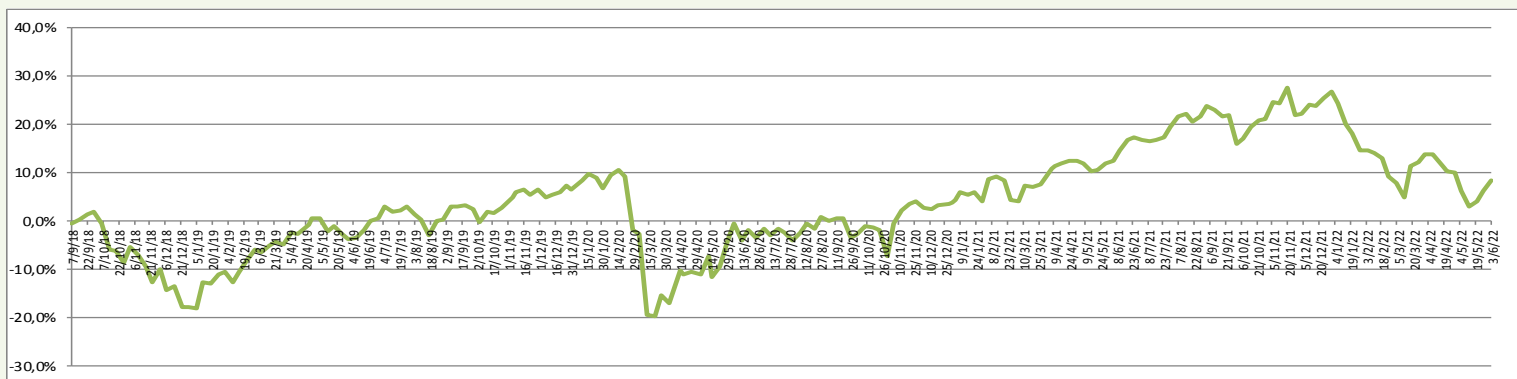
Principales variations

Hausses		
Faurecia	17,0 %	
Totalénergies	15,0 %	
Rubis	13,0 %	
Baisses		
Coinbase	-41,0 %	
Sofina	-25,0 %	
Amazon	-15,0 %	

Indicateurs de risque (1 an)	Profil du portefeuille	Principales lignes
Volatilité . Fonds	15,10 %	5,7 % Air Liquide
. Indice	12,91 %	5,2 % Eurofins Scientific
Impact du Change	%	5,1 % Totalénergies
Notation : 4 étoiles Morningstar	VE/ Ebitda	4,8 % Téléperformance
Alpha	-2,52 %	4,6 % Hermès International
Bêta	0,71 %	
Ratio de Sharpe	-26	
	Ebitda/CA	
	20,90	
	11,10	

Répartition par pays		Répartition par devises		Répartition par taille de capitalisation		Répartition sectorielle	
France	75,80 %	91,50 %	valeurs en €	< 1000 M€	4,00 %	Santé	19,00 %
Allemagne	4,30 %			entre 1000 M€ et 10 000 M€	26,70 %	Technologie	16,70 %
USA	8,80 %	8,50 %	valeurs en \$ US			Industrie	14,40 %
Royaume Uni	0,00 %	0,00 %	valeurs en £	> 10 000 M€	66,60 %	Energie	9,20 %
Autres	11,10 %			Liquidités et D. et Couv.	2,70 %	Luxe	8,80 %
						Parapétrolier	4,40 %
						Consommation	4,30 %
						Chimie de spécialité	4,10 %
						Aéronautique	3,70 %
						Automobiles	3,10 %
						Monétaire et Liquidités	2,50 %
						Banques, Finance	2,40 %
						Services aux collectivités	2,40 %
						Tourisme	2,20 %
						Holdings, trackers, OPCVM	1,70 %
						Distribution	1,00 %

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	
. Dépositaire Centralisateur	CM-CIC Market Solutions