

RAPPORT MENSUEL DE JUIN 2022

Ce mois de juin a été marqué par la remontée de 75 points de base du taux de la FED, probablement suivie en juillet par la BCE, et par le retour des craintes d'une récession économique mondiale, alors que l'inflation s'affiche à des niveaux oubliés depuis le début de ce siècle : les marchés terminent donc ce trimestre en lourde chute, l'indice CAC 40 perdant en juin 10,06 %, et **Lamartine Performance**, à **369,46 €**, affichant un recul comparable de **-10,16 %**.

Dans un tel contexte, une seule valeur de notre portefeuille affiche une performance positive, **Plastic Omnium** avec un modeste gain de +2 %, et seulement parce qu'il s'agit d'un achat en toute fin de mois, au plus fort de la baisse. Pour le reste, c'est le rouge qui s'impose, et souvent le rouge très foncé, puisque les pires résultats s'affichent sur des actions cycliques, comme **Derichebourg** avec -28 % ou **Faurecia** avec -23 %. Le cas de **Coinbase**, qui abandonne encore -35 % avec la dégringolade des cryptomonnaies, doit être relativisé puisqu'il ne s'agit que d'une ligne résiduelle, qui représente moins de 0,1 % du portefeuille.

Néanmoins, la volatilité devrait rester élevée durant l'été à venir, car de sombres nuages obscurcissent toujours l'horizon, même si l'on ne peut totalement exclure l'hypothèse d'une éviction de Poutine, qui seule pourrait mettre fin à une guerre stupide, et permettre un rebond violent des marchés.

Performance au 01 Juillet 2022

Valeur Liquidative 369,46

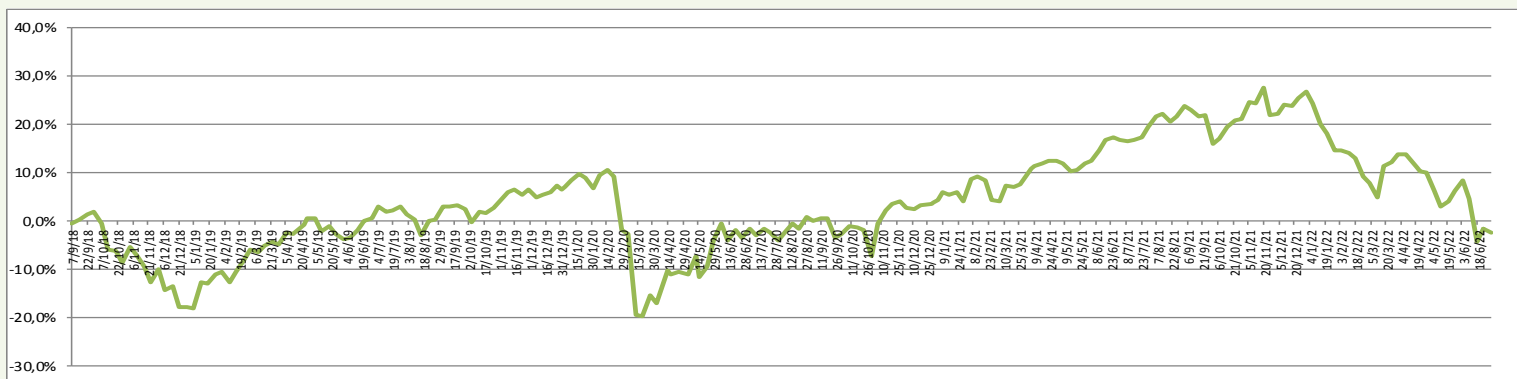
	Lamartine Performance	CAC 40 (dividendes réinvestis)
depuis 1 mois*	-10,16 %	-10,06 %
YTD	-23,06 %	-16,22 %
1 an	-16,56 %	-8,54 %
3 ans	-3,17 %	13,20 %

* 03 juin au 01 juillet 2022

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	19,72 %	PE	21,00	5,5 %	Air Liquide	Hausse	Plastic Omnium 2,0 %
. Indice	14,80 %			5,2 %	Totalénergies		Bastide le Confort -1,0 %
Impact du Change	%			5,0 %	Téléperformance		Symrise -2,0 %
Notation : 4 étoiles Morningstar		VE/ Ebitda	10,10	5,0 %	Dassault Systèmes	Baisse	Coinbase -35,0 %
Alpha	-7,7 %	Ebitda/CA		5,0 %	Eurofins Scientific		Derichebourg -28,0 %
Bêta	-0,7 %						Faurecia -23,0 %
Ratio de Sharpe	-1,11						
Répartition par pays		Répartition par devises		Répartition par taille de capitalisation		Répartition sectorielle	
France	74,90 %	91,60 %	valeurs en €	< 1000 M€	4,30 %	. Santé	19,50 %
Allemagne	4,50 %	8,40 %	valeurs en \$ US	entre 1000 M€ et 10 000 M€	26,60 %	. Technologie	17,50 %
USA	8,60 %			> 10 000 M€	68,70 %	. Industrie	14,50 %
Royaume Uni	0,00 %	0,00 %	valeurs en £	Liquidités et D. et Couv.	0,40 %	. Energie	8,70 %
Autres	12,00 %					. Luxe	9,10 %
						. Parapétrolier	4,60 %
						. Consommation	4,20 %
						. Chimie de spécialité	4,50 %
						. Aeronautique	3,30 %
						. Automobiles	3,40 %
						. Monétaire et Liquidités	0,20 %
						. Banques, Finance	2,20 %
						. Services aux collectivités	3,20 %
						. Tourisme	2,20 %
						. Holdings, trackers, OPCVM	1,50 %
						. 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