

RAPPORT MENSUEL D'OCTOBRE 2022

Dans un contexte où la plupart des risques apparus ces derniers mois (inflation, flambée des prix énergétiques, hausse des taux et prochaine récession probable, guerre en Ukraine...) se confirment, les marchés affichent un rebond sensible au mois d'octobre, puisque l'indice CAC 40 s'adjuge + 8,4 %, et **Lamartine Performance**, à **366,60 €**, reprend + **6,92 %**.

En effet, si ce mois-ci que les valeurs technologiques ont poursuivi leur correction, notamment quand leurs résultats ont été décevants, comme **Amazon** en recul de - 5 %, **Alphabet** en baisse également de - 7 % et surtout **Meta Platforms** en chute de - 29 %, ce sont les valeurs de l'ancienne économie qui connaissent les rebonds les plus significatifs, tels **Airbus** avec + 17 %, **Thermador** avec + 31 % ou **Faurecia** avec + 32 %.

Eléments plus surprenants : à la baisse **Virbac** perd - 8 %, malgré une publication plutôt satisfaisante, tandis qu'à la hausse, **Valneva** gagne + 29 % juste grâce à son recentrage sur ses candidats vaccins contre la maladie de Lyme et le virus du chikungunya...

Pour les prochaines semaines, il faudra surveiller soit un ralentissement de l'inflation, signe que le pic a été atteint, soit une solution acceptable pour mettre fin à « l'opération spéciale » à l'est, avant de pouvoir se positionner avec plus de sérénité.

Valeur Liquidative 366,60

	Lamartine Performance	CAC 40 (dividendes réinvestis)
depuis 1 mois*	6,92 %	8,40 %
YTD	-23,66 %	-11,53 %
1 an	-20,22 %	-6,54 %
3 ans	-5,84 %	15,07 %

* du 30 septembre au 28 octobre 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	23,02 %	PE	16,00	5,2 %	Eurofins Scientific	Hausse	Faurecia	32,0 %
. Indice	15,96 %			4,7 %	ASML		Thermador	31,0 %
Impact du Change	%			4,2 %	LVMH		Valneva	29,0 %
Notation : 3 étoiles Morningstar		VE/ Ebitda	10,80	4,2 %	Bio Merieux	Baisse	Meta Platform	-29,0 %
Alpha	-5,47 %	Ebitda/CA		4,1 %	Hermes International		Virbac	-8,0 %
Bêta	1,04 %						Alphabet	-7,0 %
Ratio de Sharpe	-0,75							
Répartition par pays		Répartition par devises		Répartition par taille de capitalisation		Répartition sectorielle		
France	72,70 %	91,70 %	valeurs en €	< 1000 M€	3,90 %	. Santé	18,70 %	
Allemagne	3,90 %			entre 1000 M€ et 10 000 M€	24,50 %	. Technologie	16,30 %	
USA	8,70 %	8,30 %	valeurs en \$ US	> 10 000 M€	68,80 %	. Industrie	13,10 %	
Royaume Uni	0,00 %	0,00 %	valeurs en £	Liquidités et D. et Couv.	2,30 %	. Luxe	8,30 %	
Autres	14,70 %					. Energie	7,90 %	
						. Aeronautique	5,30 %	
						. Consommation	4,20 %	
						. Parapétrolier	3,90 %	
						. Chimie de spécialité	3,80 %	
						. Services aux collectivités	3,50 %	
						. Automobiles	3,30 %	
						. Banques, Finance	3,30 %	
						. Tourisme	2,60 %	
						. Monétaire et Liquidités	2,50 %	
						. Holdings, trackers, OPCVM	1,90 %	
						. Distribution	1,20 %	

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