



Lamartine Performance

27 Septembre 2024

RAPPORT MENSUEL DE SEPTEMBRE 2024

Malgré la long feuilleton du choix d'un premier ministre, et un contexte mondial toujours très tendu, les marchés ont connu une rentrée plutôt sereine, le CAC40 (dividendes réinvestis) reprenant + 1,62 %, et **Lamartine Performance**, à **429,97 €**, s'adjugeant + 1,31 %.

Cette hausse profite à la plupart des secteurs, puisque les meilleures scores proviennent de **Amadeus** (aéronautique + 9 %), **Amazon** (consommation + 10 %), **Eurofins Scientifc** (santé +11 %), **Française de l'énergie** (énergie +15 %), et surtout **Sofina** (holding de valeurs à dominante technologique +16 %).

Côté baisse, **Totalénergies** pâtit de l'effritement du prix du pétrole, et recule de - 6 %, **Palo Alto Networks** perd également - 6 %, tandis que **Novo Nordisk**, affiche un déclin plus marqué avec - 12 %.

Dans ce contexte, nous privilégions les valeurs étrangères (européennes principalement pour respecter notre ratio de valeurs admises au PEA), ainsi que les valeurs du secteur de la défense, tant que les conflits actuels ne trouvent pas d'issues pacifiques... Pour les semaines à venir, seul un embrasement du Moyen-Orient pourrait véritablement perturber les marchés, car du côté des indicateurs macro-économiques, les chiffres confirment un « soft landing » des principales économies, qui confortent les banques centrales dans leurs décision de baisser leurs taux directeurs, alors que l'approche des élections US n'incite pas les investisseurs à prendre plus de risques.

Performance au 27 Septembre 2024

Valeur Liquidative **429,97**

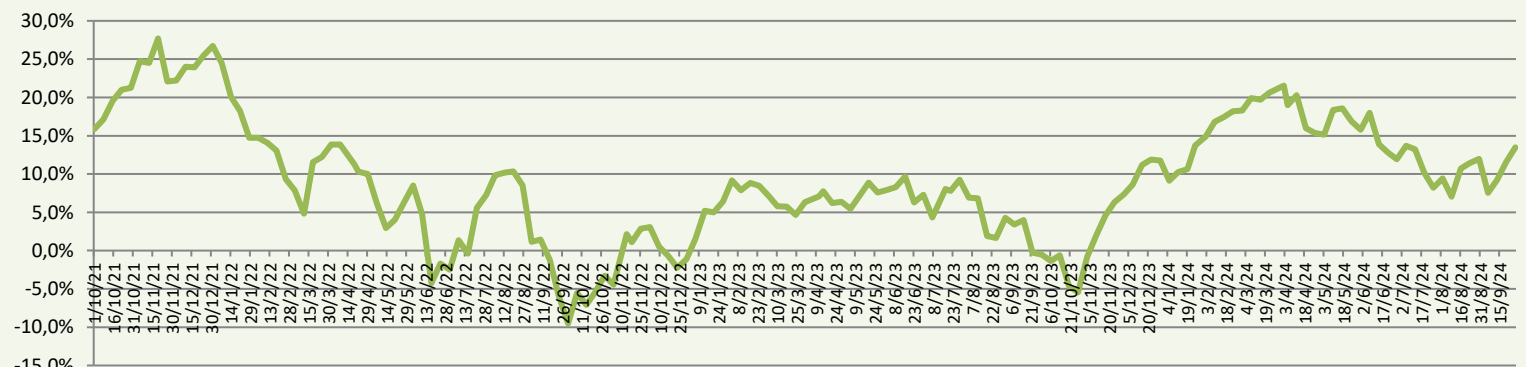
	Lamartine Performance	CAC 40 (dividendes réinvestis)
depuis 1 mois*	1,31 %	1,62 %
YTD	1,51 %	5,13 %
1 an	14,05 %	11,10 %
3 ans	-2,08 %	29,58 %

* 30 août au 27 septembre 2024

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	14,70 %	PE		7,2 % ASML		Hausses Sofina	16,0 %
. Indice	10,61 %			6,6 % Adyen		Française de l'Energie	15,0 %
Impact du Change	%			6,0 % GTT		Eurofins	11,0 %
Notation : 3 étoiles Morningstar		VE/ Ebit	14,90	4,6 % Hermès International		Baisses Novo Nordisk	-12,0 %
Alpha	-11,96 %			5,4 % Sartorius Stedim		Total Energies	-6,0 %
Bêta	1,45 %	Ebitda/CA				Palo Alto	-6,0 %
Ratio de Sharpe	0,63						
Répartition par pays		Répartition par devises		Répartition par taille de capitalisation		Répartition sectorielle	
France	64,30 %	93,10 % valeurs en €		< 1000 M€	0,60 %	. Technologie	23,30 %
Allemagne	1,30 %	6,90 % valeurs en \$ US		entre 1000 M€ et 10 000 M€	14,00 %	. Industrie	14,50 %
USA	9,20 %			> 10 000 M€	84,30 %	. Santé	14,90 %
Royaume Uni	0,00 %	0,00 % valeurs en £		Liquidités et D. et Couv.	1,20 %	. Luxe	10,50 %
Autres	25,30 %					. Parapétrolier	7,30 %
						. Energie	4,50 %
						. Consommation	4,90 %
						. Aéronautique	5,50 %
						. Banques, Finance	4,20 %
						. Monétaire et Liquidités	1,20 %
						. Tourisme	4,40 %
						. Défense	2,50 %
						. Holdings, trackers, OPCVM	2,20 %
						. Distribution	0,00 %
						. Services aux collectivités	0,00 %
						. Chimie de spécialité	0,00 %
						. OPCVM Obligations	0,00 %

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
. Valorisation	hebdomadaire
. Dépositaire Centralisateur	CM-CIC Market Solutions

Financière Lamartine - Société de Gestion de portefeuille

4, Avenue Lamartine-78170 La Celle Saint Cloud Tel: 01.30.82.73.46 - Fax : 01.30.82.76.89 - www.financiere-lamartine.com

Agrement AMF n° G.P.9063