

Les frappes Israélo-américaines sur l'Iran auraient normalement dû provoquer une flambée des prix du pétrole, ainsi qu'une hausse brutale de la volatilité, se traduisant par une chute des actifs risqués. Or, le pétrole s'est à peine tendu, quand la volatilité a même baissé ce mois-ci, tandis que l'indice CAC40 (dividendes réinvestis) s'est tout juste replié de -1,90 %. Dans ce contexte, **Lamartine Performance**, à **435,62 €**, ne s'effrite que de **-0,14 %**, tout en affichant une hausse depuis le début de l'année de **+ 4,61 %**.

Avec une aussi faible variation, il n'est pas surprenant que les écarts soient faibles au niveau de nos valeurs, mis à part **Coinbase** qui bondit de + 46 %, du fait de la reconnaissance progressive des cryptomonnaies comme une véritable classe d'actifs, ce qui reste encore à confirmer...

Sinon, **Vusiongroup** s'adjuge + 16 %, **Airbus** gagne quand même + 10 %, alors que Boeing n'en finit pas de multiplier les accidents de vol. Du côté de nos valeurs US, seules **Meta Platforms** avec + 9 %, **Nvidia** avec + 8 % et **Palo Alto Networks** avec + 6 %, profitent de la bonne tenue du marché américain.

Quant aux baisses, on relèvera **Inditex** en repli de - 8 % avec des prévisions de croissances de plus en plus décevantes, **LVMH** également en recul de - 8 %, **Téléperformance** avec - 9 % (les investisseurs restants dubitatifs sur sa capacité à s'adapter à l'arrivée de l'AI), et enfin **Zalando** en baisse de - 11 %, alors que ses perspectives de croissance s'améliorent régulièrement...

La bonne résistance des marchés aux chocs de ce mois de juin peut laisser espérer un été serein, sauf peut-être en France, où la menace d'une motion

Performance au 27 Juin 2025

Valeur Liquidative **435,62**

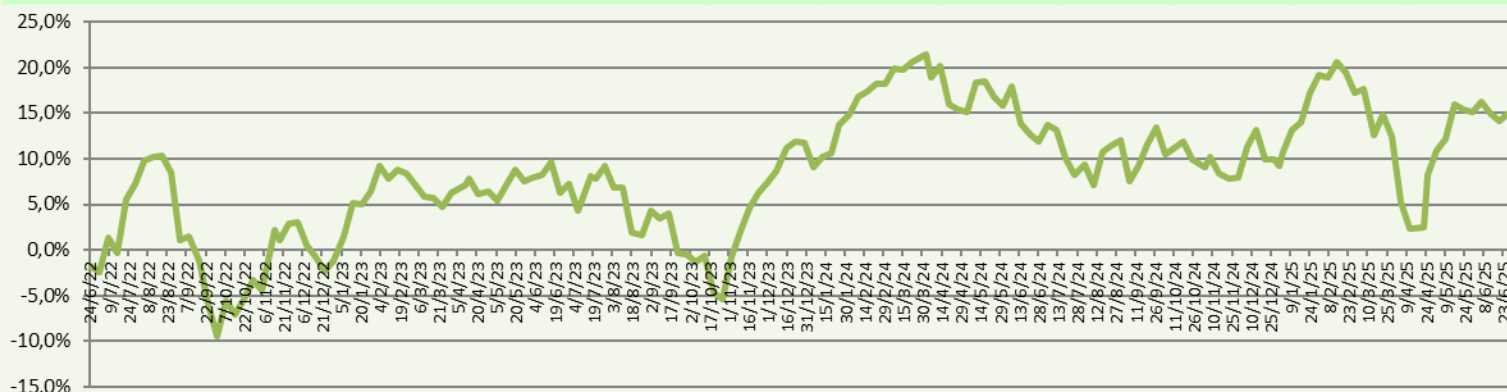
	Lamartine Performance	CAC 40 (dividendes réinvestis)
depuis 1 mois*	-0,14 %	-1,90 %
YTD	4,61 %	6,67 %
1 an	2,69 %	3,36 %
3 ans	17,90 %	25,99 %

* 30 mai au 27 juin 2025

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	15,83 %	PE				Hausse	Coinbase	46,0 %
	Indice	11,45 %			7,6 %	ASML		Airbus	10,0 %
Impact du Change		%			7,0 %	GTT		Meta	9,0 %
Notation : 2 étoiles Morningstar			VE/ Ebit	17,00	5,7 %	Hermes			
Alpha		-11,3 %			5,3 %	Airbus	Baisses	Zalando	-11,0 %
Bêta		1,1 %			5,3 %	Schneider Electric		Téléperformance	-9,0 %
Ratio de Sharpe		-0,05	Ebitda/CA					LVMH	-8,0 %
Répartition par pays			Répartition par devises		Répartition par taille de capitalisation		Répartition sectorielle		
							. Technologie		19,90 %
							. Industrie		14,10 %
							. Santé		12,40 %
France	59,00 %		86,70 %	valeurs en €	< 1000 M€	%	. Luxe		9,50 %
							. Aeronautique		9,30 %
Allemagne	4,40 %				entre 1000 M€ et 10 000 M€	18,00 %	. Parapétrolier		7,00 %
			9,90 %	valeurs en \$ US			. Consommation		6,60 %
USA	10,10 %						. Défense		6,10 %
							. Tourisme		4,40 %
Royaume Uni	0,00 %		3,40 %	valeurs DKK	> 10 000 M€	78,80 %	. Banques, Finance		3,50 %
							. Holdings, trackers, OPCVM		2,10 %
Autres	26,50 %				Liquidités et D. et Couv.	2,00 %	. Monétaire et Liquidités		2,00 %
							. Energie		1,80 %
							. Services aux Entreprises		1,10 %
							. Distribution		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