



Lamartine Performance

Décembre 2025

FCP LAMARTINE PERFORMANCE

Code ISIN Part C : **FR0007045281**

Part D : **FR0013263498**

RAPPORT MENSUEL DE DECEMBRE 2025

Performance au 29 Décembre 2025

Valeur Liquidative **447,32**

	Lamartine Performance	CAC 40 (dividendes réinvestis)
depuis 1 mois*	0,55 %	0,36 %
YTD	7,42 %	14,35 %
1 an	7,42 %	14,35 %
3 ans	19,38 %	33,68 %

* 28 novembre au 29 décembre 2025

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

Si le traditionnel « rallye de fin d'année » n'a pas été spectaculaire cette fois, 2025 aura été une bonne année pour la plupart des marchés, même si la France n'affiche pas des progressions aussi élevées qu'à l'étranger. **Lamartine Performance**, pour sa part, à **447,32 €**, affiche un résultat annuel de **+ 7,42 %**, après une hausse mensuelle de **+ 0,55 %** en décembre.

Globalement donc ce mois-ci, peu de variations se distinguent, si ce n'est **Inditex** avec + 17 %, après de très bons résultats publiés, ainsi que **Salesforce** avec + 13 %, malgré une année sans grand relief, ou encore **Novo Nordisk** avec + 9 %, grâce à l'autorisation de son traitement amaigrissant aux Etats-Unis.

Coté baisses, **GTT** perd - 9 %, dû en partie à l'affaiblissement du prix de l'énergie, mais aussi du fait que son carnet de commandes pour les années à venir marque le pas ; citons aussi **Coinbase**, toujours très volatil, en repli de - 8 % en lien avec la récente correction des cryptomonnaies.

Pour 2026, notre pays restant plombé par sa dette et son climat politique inopérant, nous allons augmenter la part des valeurs européennes non domestiques et américaines autant que possible, en se focalisant sur celles dont la croissance n'est pas valorisée à son juste prix.

Enfin, doit-on craindre un éclatement de la « bulle » I.A. ? Pour notre part, s'il y a risque, il concerne plus les start-ups sans chiffre d'affaires, que les fournisseurs de puces, de mémoires ou de data centers, qui sont de puissantes entreprises dotées de solides cash flows.

Indicateurs de risque (1 an)		Profil du portefeuille		Principales lignes		Principales variations	
Volatilité . Fonds	15,83 %	PE		9,1 % ASML		Hausse Inditex	17,0 %
. Indice	12,02 %					Salesforce	13,0 %
Impact du Change	%	VE/ Ebit 16,50		6,5 % GTT		Novo Nordisk	9,0 %
Notation : 2 étoiles Morningstar							
Alpha	-18,06 %			5,7 % Airbus		Baisses GTT	-9,0 %
Bêta	1,21 %						
Ratio de Sharpe	0,42	Ebitda/CA		5,1 % Hermes		Coinbase	-8,0 %
						Vusiongroup	-5,0
Répartition par pays		Répartition par devises		Répartition par taille de capitalisation		Répartition sectorielle	
						. Technologie	20,70 %
						. Industrie	12,10 %
France	59,00 %	88,20 %	valeurs en €	< 1000 M€	%	. Santé	11,00 %
						. Aeronautique	10,60 %
Allemagne	4,00 %			entre 1000 M€ et 10 000 M€	16,20 %	. Luxe	10,50 %
		9,70 %	valeurs en \$ US			. Consommation	7,00 %
USA	10,00 %					. Parapétrolier	6,50 %
						. Défense	6,10 %
Royaume Uni	0,00 %	2,10 %	valeurs DKK	> 10 000 M€	78,90 %	. Tourisme	3,90 %
						. Monétaire et Liquidités	3,70 %
Autres	26,90 %			Liquidités et D. et Couv.	3,70 %	. Banques, Finance	3,40 %
						. Holdings, trackers, OPCVM	1,90 %
						. Energie	1,80 %
						. Services aux Entreprises	0,80 %
						. 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

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