



financière lamartine

RAPPORT ANNUEL DE GESTION POUR L'ANNEE 2016
DU FCP LAMARTINE PERFORMANCE

Code ISIN : FR0007045281

Agrément AMF (anciennement COB) du 5 mai 2000, modifié le 27 décembre 2004,
26 décembre 2012, 14 avril et 5 septembre 2014.

Lamartine Performance a pour objectif de surperformer son indice de référence, l'indice CAC 40 (dividendes réinvestis), sur la durée de placement recommandée, via un investissement dans des sociétés cotées à fort potentiel des pays de la Communauté Européenne. Son profil de risque le soumet aux aléas des marchés, le fonds étant éligible au PEA, il est exposé à plus de 75 % de son actif au risque action, au risque de taux et au risque de change.

En 2016, on a finalement évité une année médiocre, puisque jusqu'au 9 décembre, le résultat restait dans le rouge, puis, dans les derniers jours de l'année, la remontée des marchés a permis de terminer dans le vert en affichant un score de + **2,43 %** pour **Lamartine Performance**, à **334,02 €**, en deçà de celui de l'indice CAC40 (dividendes réinvestis) qui clôture l'année sur un gain de + 7,63 %, la volatilité de notre fonds à 13,7 % restant inférieure à celle de l'indice (15,75 %).

Dans le détail, c'est l'achat de **Fiat-Chrysler** à 5,75 € revendu au bout de 4 mois avec un gain de + 39 % qui a permis d'obtenir la hausse la plus élevée cette année, tandis que **Téléperformance** progressait de + 24 % et **Eurofins Scientifique** et **LVMH** de + 23 %. A l'inverse, **Ingenico** avec - 35 %, **Heineken** avec - 11 % et **Essilor** avec - 9 %, enregistrent les plus forts reculs.

Par secteur, nous avons renforcé la Santé (+ 5 %) et les biens de Consommation (+ 5 %), en allégeant le secteur des Banques (- 6 %), les Holdings de portefeuilles (- 4 %) et le Luxe (- 3 %).

La proportion de valeurs éligibles au PEA s'élève à 81,8 % du portefeuille, qui se répartit comme suit :

Répartition par secteurs :

- 19 % Santé
- 17 % Consommation
- 16 % Technologie
- 11 % Industrie
- 6 % Aéronautique
- 6 % Automobiles
- 4 % Holdings, Trackers, OPCVM
- 4 % Energie
- 3 % Luxe
- 3 % Banques
- 1 % Parapétrolier
- 6 % OPCVM Obligataire
- 4 % Monétaire et liquidités

Variations :

- + 5 %
- + 5 %
- inch.
- + 1 %
- inch.
- + 3 %
- 4 %
- inch.
- 3 %
- 6 %
- inch.
- 1 %
- inch.

4, avenue Lamartine - 78170 La Celle-Saint-Cloud

Tél. : 01 30 82 73 46 - Fax : 01 30 82 76 89 - E-mail : financiere.lamartine@wanadoo.fr - Site : financiere-lamartine.com

S.A. au capital de 218.000 € - SIRET 351 557 095 00012 - RCS Versailles B 351 557 095 - TVA FR 94 351 557 095 - Agrément AMF n° G.P. 9063 du 27 Juillet 1990

Avec comme principales lignes du portefeuille :

- **5,6 % L'Oréal**
- **5,1 % Gemalto**
- **5,0 % Ingenico**

Enfin, les actifs sous gestion ont très peu variés, puisqu'ils n'ont augmenté que de + 0,91 % à 1 631 152 €, compensés par une très légère baisse du nombre de parts de - 0,92 % à 4 883,434 parts, et par la performance globale du portefeuille.

Autres informations :

- Le fonds LP est un fonds PEA qui dépend de la directive 2009/CE dite UCITS 4.
- Les commissions de mouvement s'élèvent à
 - Actions et obligations: max 0,552€ TTC % (85% société de gestion et 15% dépositaire)
 - OPCVM : France 18€ TTC max et OPCVM étranger 48€ + frais du correspondant (100% reversés au dépositaire)
- Aucune « soft commission » n'est pratiquée
- Le calcul de la valeur liquidative s'effectue chaque vendredi, ou, en cas de jour férié ou chômé, le premier jour ouvré suivant

Règles d'évaluation et de comptabilisation des actifs : le FCP comptabilise ses revenus selon la méthode du coupon encaissé, les titres cotés sont évalués Places de cotation européennes : Premier cours de bourse du jour.

(Places de cotation asiatiques : Dernier cours de Bourse du jour.

Places de cotation australiennes : Dernier cours de Bourse du jour.

Places de cotation nord-américaines : Dernier cours de Bourse du jour précédent.

Places de cotation sud-américaines : Dernier cours de Bourse du jour précédent)

- les OPCVM en portefeuille sur la base de la dernière valeur liquidative connue.
- L'OPCVM ne prend pas en compte simultanément les trois critères ESG (sociaux, environnementaux et de qualité de gouvernance).

Bénédicte COSTE et Catherin Guy BOUCHACOURT
Gérants du Fonds

Ces informations sont indicatives, les performances passées ne présagent pas des performances futures.