

RAPPORT BI-MENSUEL DE JUILLET-AOÛT 2024

Après la dissolution surprise de juin, et les difficultés de choix d'un nouveau premier ministre, on attendait un été boursier particulièrement agité, notamment pour les valeurs françaises, or contre toute attente, l'indice CAC 40 (dividendes réinvestis) progresse de + 1,40 %, tandis que **Lamartine Performance**, à **424,39 €** n'affiche qu'un léger gain de **+ 0,04 %**.

Cela s'explique par le fait que les principales déceptions proviennent de nos valeurs étrangères comme **Coinbase** (- 19 %), **ASML** (- 17 %), **Amazon** (- 16 %) ou **Alphabet** (- 15 %), alors que, en dehors de **Adyen** (en hausse de + 18 %), toutes nos actions qui affichent un gain supérieur à + 5 % sont françaises : notamment **Sartorius Stedim** avec + 18 %, **Vinci** avec + 9 %, **Eurofins Scientific**, **Crédit Agricole**, **GTT** avec + 8 %, **Wendel**, **Airbus** avec + 7 %...etc.

Pour les prochains mois, les investisseurs se focaliseront principalement sur le ralentissement très progressif de l'économie US, sans soutien de l'économie Européenne ni chinoise, mais compensé par une baisse des taux déjà amorcée par la BCE, et attendue pour la FED dès septembre, ce qui devrait permettre un « soft landing » américain, et des élections plus sereines, notamment depuis le retrait de la candidature de Joe Biden.

Performance au 30 Août 2024

Valeur Liquidative **424,39**

	Lamartine Performance	CAC 40 (dividendes réinvestis)
depuis 2 mois*	0,04 %	1,40 %
YTD	0,20 %	3,46 %
1 an	7,37 %	7,06 %
3 ans	-9,51 %	21,36 %

* 28 juin au 30 août 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	12,11 %	PE	Hausse Adyen
. Indice	10,93 %		Sartorius
Impact du Change	%		Vinci
Notation : 3 étoiles Morningstar		6,4 % Adyen	Baisse Coinbase
Alpha	-9,14 %	6,3 % Gtt	ASML
Bêta	1,37 %	5,4 % Hermès International	Amazon
Ratio de Sharpe	0,11	5,3 % Sartorius Stedim	
		4,9 % Novo Nordisk	

Répartition par pays	Répartition par devises	Répartition par taille de capitalisation	Répartition sectorielle
France	67,20 %	93,20 % valeurs en €	Technologie
Allemagne	0,60 %	6,80 % valeurs en \$ US	Industrie
USA	9,20 %		Santé
Royaume Uni	0,00 %	0,00 % valeurs en £	Luxe
Autres	23,10 %		Parapétrolier
		< 1000 M€	Energie
		entre 1000 M€ et 10 000 M€	Consommation
		> 10 000 M€	Aéronautique
		Liquidités et D. et Couv.	Banques, Finance
			Monétaire et Liquidités
			Tourisme
			Défense
			Holdings, trackers, OPCVM
			Distribution
			Services aux collectivités
			Chimie de spécialité
			OPCVM Obligations



Caractéristiques du Fonds	Conditions Financières
. Date de création	17.05.2000
. 2ème Transformation	14.04.2014
. 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
. Gérant :	Bénédict Coste
. 1ère Transformation	11.01.2013
. 3ème Transformation	05.09.2014
. Critères ESG	Non
. Co-Gérant :	Catherin Bouchacourt
. 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