

RAPPORT MENSUEL DE MAI 2024

Même si l'activité reste soutenue en mai, notamment outre-Atlantique, l'inflation marque le pas, et les perspectives de baisses de taux ont permis aux marchés de se reprendre, l'indice CAC 40 progressant de + 1,25 %, tandis que **Lamartine Performance**, à **438,81 €** pour la part de capitalisation (**594,95 €** pour la part de distribution), reprend **+ 0,56 %**.

Cet écart de résultat s'explique par des reculs significatifs enregistrés par des valeurs hors indice, notamment **Salesforce** en baisse de - 21 %, après un premier trimestre décevant, mais que le management explique par l'attente de ses clients, face à l'arrivée de l'I.A. ; recul également de **Ryanair** avec - 15 %, pénalisée par les retards de livraison de Boeing, ce qui l'empêcherait de satisfaire la forte demande de cet été. Enfin **Sartorius Stédim**, perd également - 12 %, après un début d'année poussif et des avis d'analystes plus circonspects.

A l'inverse, ce sont nos deux « small caps » qui affichent les meilleurs scores : **Française de l'Energie** avec + 13 % et **Thermador** avec + 10 %, mais leur poids dans le portefeuille ne dépasse pas 2 %. Parmi les grandes capitalisations, ce sont **Apple** avec + 9 %, **ASML** et **Amadeus** avec + 8 % les mieux placées.

Performance au 31 Mai 2024

Valeur Liquidative **438,81**

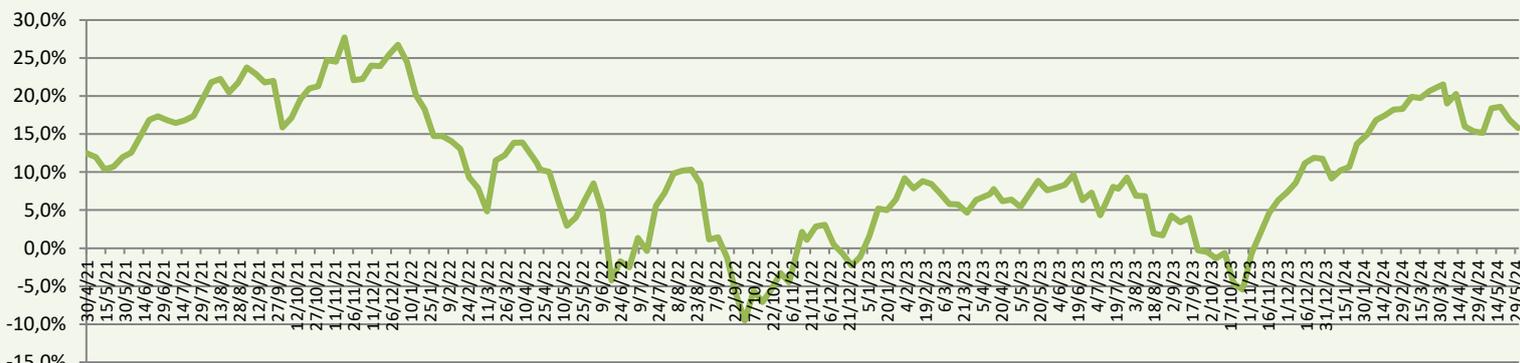
	Lamartine Performance	CAC 40 (dividendes réinvestis)
depuis 1 mois*	0,56 %	1,25 %
YTD	3,60 %	7,63 %
1 an	7,28 %	13,64 %
3 ans	2,20 %	34,86 %

* 3 mai au 31 mai 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	15,34 %	PE		6,1 % ASML		Hausses Française de l'Energie	13,0 %
. Indice	10,29 %			5,8 % GTT		Thermador	10,0 %
Impact du Change	%			5,5 % Adyen		Apple	9,0 %
Notation : 3 étoiles Morningstar		VE/ Ebit	15,30	5,1 % Hermès International		Baisses Salesforce	-21,0 %
Alpha	-12,91 %			4,9 % Sartorius Stédim		Ryanair	-15,0 %
Bêta	1,32 %	Ebitda/CA				Sartorius	-12,0 %
Ratio de Sharpe	0,34						
Répartition par pays		Répartition par devises		Répartition par taille de capitalisation		Répartition sectorielle	
France	63,50 %	92,60 % valeurs en €		< 1000 M€	1,80 %	. Technologie	21,00 %
Allemagne	0,70 %			entre 1000 M€ et 10 000 M€	12,50 %	. Industrie	15,30 %
USA	9,70 %	7,40 % valeurs en \$ US				. Santé	14,30 %
Royaume Uni	0,00 %			> 10 000 M€	83,00 %	. Luxe	9,80 %
Autres	26,00 %			Liquidités et D. et Couv.	2,70 %	. Parapétrolier	6,70 %
						. Consommation	5,00 %
						. Energie	4,80 %
						. Aeronautique	4,60 %
						. Banques, Finance	4,30 %
						. Tourisme	3,10 %
						. Services aux collectivités	2,80 %
						. Monétaire et Liquidités	2,70 %
						. Défense	2,40 %
						. Holdings, trackers, OPCVM	2,00 %
						. Distribution	1,20 %
						. 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 hebdomadaire
. Dépositaire Centralisateur	CM-CIC Market Solutions