

LLM Actions France (actions R) Synthèse et mouvements du portefeuille Janvier 2021

Principales participations du portefeuille

- CHRISTIAN DIOR	5,13%
- PERRIER (GERARD)	4,84%
- ADL PARTNER	4,61%
- SAMSE	4,54%
- ORANGE	4,12%
- ROTHSCHILD & CO	4,12%
- BOUYGUES	4,04%
- AIR LIQUIDE	3,71%
- EXEL INDUSTRIES	3,63%
- MANUTAN	3,56%

Obligations et Trésorerie

5,01%

Principaux mouvements du portefeuille

Investissements

- AIR LIQUIDE
- VEOLIA
- GETLINK SE
- SCOR

Désinvestissements

- VIVENDI
- UNIBAIL RODAMCO
- EXEL INDUSTRIES
- PHARMAGEST

Performance du 01/01/2021 au 29/01/2021

LLM Actions
France
Actions R

-0,52%

CAC All Tradable

(div. réinv.)

-2,20%

CAC 40

(div. réinv.)

-2,64%

CAC M&S 190

(div. réinv.)

-0,93%

Cours de l'action R au 29/01/2021

104,46 €

Prises de bénéfices

Le portefeuille a bénéficié au cours de cette période de l'appréciation significative de trois de ses participations. Il en est ainsi de THERMADOR GROUPE (+14,38%) après la publication d'une excellente performance commerciale au cours du 4ème trimestre et de BURELLE (+10,55%) dans la foulée de la forte progression de son sous-jacent PLASTIC OMNIUM. BURELLE demeure toujours très décoté sur son actif net réévalué (environ 50%). Notre dernière entrée, VEOLIA ENVIRONNEMENT prend la 3ème place du podium avec une progression de 10% sur le mois écoulé.

Nous avons profité de belles fenêtres de liquidité et de prix attractifs pour réaliser des allègements sur six de nos participations. Après un parcours remarquable depuis notre investissement initié en juin 2020, nous avons cédé l'intégralité de notre ligne VIVENDI avec une performance de +21,75%. Nous avons également profité d'une effervescence particulière sur UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD pour céder les ¾ de notre ligne avec une plus-value de 54,80%.

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Vous référer aux documents officiels sur www.llm-associes.fr