

LLM Actions France (actions R)
La Lettre Mensuelle
Août 2024

Année	Performance
2019	+12,74 %
2020	+3,98 %
2021	+30,63 %
2022	-6,25 %
2023	+8,36 %

Principales participations du portefeuille

- BIOMERIEUX	5,99 %
- NEURONES	5,91 %
- PERRIER (GERARD)	5,86 %
- DASSAULT AVIATION	5,73 %
- TFI GROUP	5,27 %
- DASSAULT SYSTEMES	5,19 %
- BOLLORE	4,77 %
- CHRISTIAN DIOR	4,08 %
- AIR LIQUIDE	4,08 %
- LAGARDERE	4,00 %

Trésorerie & assimilés 1,56 %

Principaux mouvements du portefeuille

Investissements

quadi^{ent} vivendi BOLLORE

Désinvestissements



Performances du 01/01/2024 au 30/08/2024

LLM Actions France
Actions R
-0,91%

CAC All
Tradable NR
+3,03%

CAC 40 NR
+3,33%

CAC Mid &
Small 190 NR
+1,99%

Cours de l'action R au 30/08/2024 138,08 €

TREVE OLYMPIQUE

Net rebond de la bourse parisienne sans élément moteur particulier. **LLM ACTIONS FRANCE** réalise une performance de +4,69% sur la période du 2 au 30 août 2024. De nouveau, le portefeuille bénéficie de la bonne tenue de trois PME cotées. Sur notre podium : médaille d'or pour le groupe lyonnais **ESKER** (+18,17%) en pleine ascension sur des rumeurs de rachat de la part de fonds d'investissement anglo-saxons, médaille d'argent pour **GRUPE SFPI** (+13,31%) et enfin le bronze pour **LECTRA** (+11,42%). A l'inverse, les principales baisses concernent **GERARD PERRIER** (-6,78%), **EXEL INDUSTRIES** (-5,56%) et **SAMSE** (-2,08%).

Côté investissements, nous sommes revenus sur **QUADIENT**. La présentation en juin dernier d'un nouveau plan stratégique a été mal accueillie. La chute du cours de 25% constitue à nos yeux un point d'entrée intéressant dans ce groupe dynamique. La société intervient dans 3 domaines : logiciels de facturation électronique, outils de gestion du courrier et solutions de gestion des colis. Nous avons également renforcé notre participation dans **VIVENDI** et **BOLLORE** dont les cours ont vivement reflué après la publication des comptes d'UMG (Universal Music Group). A noter que le groupe **BOLLORE** a repris discrètement ses rachats d'actions en bourse cet été.

Les cessions concernent principalement **OENEO** (difficultés du secteur viticole) et **SFPI**. Enfin, des prises de bénéfices ont été réalisées sur **DASSAULT AVIATION**. Le portefeuille compte 32 participations.

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Le produit présente un risque de perte en capital. Vous référer aux documents officiels sur www.llm-associes.fr