

LLM Actions France (actions R)

La Lettre Mensuelle

Juin 2026

Année	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Performance	+3,98%	+30,63%	-6,25%	+8,36%	-5,78%	+4,78%

Principales participations du portefeuille

- DASSAULT AVIATION	6,30 %
- AIR LIQUIDE	5,60 %
- NEURONES	5,36 %
- BOLLORE	4,57 %
- CHRISTIAN DIOR	4,01 %
- BIOMERIEUX	3,97 %
- GERARD PERRIER INDUSTRIE	3,96 %
- VINCI	3,88 %
- TFI GROUPE	3,69 %
- SAMSE	3,45 %

Trésorerie & assimilés

9,08 %

Principaux mouvements du portefeuille

Investissements

Désinvestissements



Performances du 01/01/2026 au 26/06/2026

LLM Actions
France

Actions R

-2,85%

CAC All
Tradable NR

+4,52%

CAC 40 NR

+4,77%

CAC Mid &
Small 190 NR

+1,57%

Cours de l'action R au 26/06/2026

133,64 €

PRUDENCE

Reflux notable sur le compartiment des petites et moyennes valeurs à l'approche d'une séquence de publications de résultats semestriels incertaine. Le portefeuille baisse légèrement sur la période (du 29 mai au 26 juin 2026). Le spécialiste des produits chimiques de spécialités **BAIKOWSKI** (-15,77%) et le grand fabricant français de câbles **NEXANS** (-10,92%) sont en retrait après un parcours boursier remarquable depuis le début de l'année. Notons également la baisse d'**EQUASENS** (-10,55%) sans raison particulière. A l'inverse, soulignons les rebonds de **THERMADOR GROUPE** (+6%) et de **SAINT GOBAIN** (+5,93%). **AIR LIQUIDE** (+5,29%) franchit de nouveaux plus hauts. Le groupe semble être bien positionné pour bénéficier de la forte demande en gaz spéciaux pour l'industrie des semi conducteurs.

Nous avons profité des excellentes conditions de marché (prix et liquidité) pour céder la quasi-totalité de notre participation dans **BAIKOWSKI**. Nous avons poursuivi nos prises de bénéfices sur le groupe **GERARD PERRIER** dont le transfert sur Euronext Growth a été voté lors de l'Assemblée Générale du 16 juin dernier. Nous avons également cédé le solde de notre ligne de **GETLINK**. Nous n'avons pas réalisé de nouveaux investissements sur la période dans une approche pré-estivale très prudente,

Enfin, on notera le versement d'un dividende exceptionnel de 4,20 milliards d'€ par le groupe **BOLLORE** fin juin.

Le portefeuille compte 30 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