

LLM Actions France (actions R) La Lettre Mensuelle Juin 2023

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

Principales participations du portefeuille

- CHRISTIAN DIOR	8,85%
- NEURONES	6,34%
- ROTHSCHILD & CO	6,20%
- PERRIER (GERARD)	6,05%
- DASSAULT SYSTEMES	5,53%
- BIOMERIEUX	4,65%
- DASSAULT AVIATION	4,44%
- AIR LIQUIDE	3,97%
- BOLLORE	3,89%
- TF1	3,81%

Trésorerie & assimilés 3,76%

Principaux mouvements du portefeuille

Investissements



Désinvestissements



Performances du 01/01/2023 au 30/06/2023

LLM Actions France
Actions R
+6,73%

CAC All Tradable
(div. réinv. NR)
+15,47%

CAC 40
(div. réinv NR.)
+16,65%

CAC M&S 190
(div. réinv NR.)
+6,21%

Cours de l'action R au 30/06/2023 **137,26€**

CANAL + BOLLORE

Léger rebond des indices boursiers dans des volumes toujours aussi faibles. Sur la période (du 2 au 30 juin 2023), **LLM ACTIONS FRANCE** progresse légèrement. Parmi les contributions positives, signalons le fort rebond de **DASSAULT AVIATION** (+11,49%) dont les atouts technologiques ont été mis en lumière lors du Salon du Bourget. Soulignons également les hausses de **SAINT-JEAN GROUPE** (+8,89%), **BOIRON** (+6,61%) ainsi que **DEKUPLE** (+5,53%). Parmi les replis, nous sommes impactés par la forte baisse du secteur des foncières cotées au travers de la **FONCIERE LYONNAISE** (-12,11%). Les autres replis concernent **ESKER** (-8,20%) et **AUREA** (-6,67%).

Côté investissements, nous avons renforcé notre présence au sein de la galaxie **BOLLORE** avec l'initiation d'une ligne d'actions **VIVENDI** (propriétaire de Canal +). Le titre recèle selon nous un potentiel d'appréciation significatif après sa récente purge et sa sortie de l'indice CAC 40. Nous avons également renforcé notre participation dans **BOLLORE**, son principal actionnaire. Enfin, notons l'entrée d'une nouvelle recrue, le groupe annécien **BAIKOWSKI**, producteur de minéraux industriels de spécialité. La société est reconnue mondialement pour ses applications dans l'univers des ampoules, des écrans de téléphone, de l'horlogerie et des céramiques techniques.

A l'inverse, quelques prises de bénéfices ont été réalisées sur **DEKUPLE**, **OENEO** et **SAMSE**. Le portefeuille compte **32 participations**.

Nota : la performance des actions citées intègre les dividendes reçus sur la période.

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