

AVENIR FRANCE PME
RAPPORT SEMESTRIEL

SOMMAIRE

1. Caractéristiques de l'OPC
2. Rapport semestriel
3. Certification donnée par les commissaires aux comptes et états financiers de l'exercice

CARACTERISTIQUES DE L'OPC

PRINCIPALES CARACTERISTIQUES

Nom	AVENIR FRANCE PME
ISIN	FR0011653500 (Part AC) FR0011857267 (Part NC) FR0013228004 (Part IC) FR0013304045 (Part CS)
Objectif de gestion	Dans le cadre d'une gestion actions discrétionnaire, le FCP a pour objectif d'obtenir une performance annualisée, nette de frais de gestion, supérieure à celle de l'indice MSCI France Microcap Index (dividendes réinvestis) (Code Bloomberg : NE144444), sur la durée de placement recommandée (5 ans minimum).
Date de lancement	06/01/2014
Durée de placement recommandée	Supérieur à 5 ans
Forme juridique	OPCVM, sous forme de FCP de droit français
Périodicité de valorisation	Hebdomadaire
Catégorie SFDR	Article 6
Profil de risque ¹	4

ACTEURS

Société de gestion	TALENCE PATRIVAL
Dépositaire	CACEIS Bank
Agent centralisateur	CACEIS Bank

¹ Echelle allant de 1 (risque le plus faible) à 7 (risque le plus élevé) ; le risque 1 ne signifie pas un investissement sans risque. Cet indicateur pourra évoluer dans le temps.

RAPPORT SEMESTRIEL AU 31/07/2026

ETAT DU PATRIMOINE (MONTANTS EN EUROS)

	Montants (en euros) à date d'arrêté
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier	50 393 029,98
b) Avoirs bancaires	3 024 854,92
c) Autres actifs détenus par l'OPC	626 516,70
d) Total des actifs détenus par l'OPC (a+b+c)	54 044 401,60
e) Passif	- 543 366,05
f) Valeur nette d'inventaire (d+e = actif net de l'OPC)	53 501 035,55

NOMBRE DE PARTS EN CIRCULATION ET VALEUR NETTE D'INVENTAIRE PAR PART

Part	Actif net	Nombre de parts en circulation	Valeur nette d'inventaire
AVENIR FRANCE PME FR0011653500 – Part AC	34 724 199,00	148 226,3791	234,26
AVENIR FRANCE PME FR0011857267 – Part NC	12 135 397,40	42 227,5113	287,38
AVENIR FRANCE PME FR0013228004 – Part IC	6 346 211,09	460,3952	13 784,26
AVENIR FRANCE PME FR0013304045 – Part CS	295 228,06	1 174,0351	251,46
Actif net total en EUR	53 501 035,55		

ELEMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES

Éléments du portefeuille titres	En pourcentage de l'actif net*
A) Titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier ET B) Titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	94,19 %
C) Titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	0 %
D) Titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.	0 %
E) Les autres actifs, mentionnés au II de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.	0 %

* Se reporter à la valeur nette d'inventaire figurant au f) de l'état du patrimoine.

MOUVEMENTS INTERVENUS DANS LA COMPOSITION DU PORTEFEUILLE TITRES

Eléments du portefeuille titres	Mouvements (montants en euros)	
	Acquisitions	Cessions
A) Titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier ET B) Titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	27 982 669,01	28 560 111,75
C) Titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	0	0
D) Titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.	0	0
E) Les autres actifs, mentionnés au II de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.	0	0
TOTAL sur la période	27 982 669,01	28 560 111,75

DONNEES CHIFFREES RELATIVES AUX DIVIDENDES VERSES AU COURS DE LA PERIODE OU A VERSER, APRES DEDUCTION DES IMPOTS

Non applicable, dans la mesure où les sommes distribuables sont intégralement capitalisées.

INCIDENCES DES COMMISSIONS DE SURPERFORMANCE (FRAIS DE GESTION VARIABLES)

Part	Montant	% de l'actif net
AVENIR FRANCE PME FR0011653500 – Part AC	0	-
AVENIR FRANCE PME FR0011857267 – Part NC	0	-
AVENIR FRANCE PME FR0013228004 – Part IC	0	-
AVENIR FRANCE PME FR0013304045 – Part CS	0	-

RECAPITULATIF DES CAS ET CONDITIONS DANS LESQUELS LE PLAFONNEMENT DES RACHATS A, AU COURS DE LA PERIODE, ETE DECIDE

Sans objet, dans la mesure où il n'a pas été procédé au plafonnement des ordres de rachats au cours de la période.

INFORMATIONS DIVERSES



Les derniers documents réglementaires, en ce compris le Prospectus, le Document d'Informations Clés, le Règlement, le dernier Rapport Annuel, le dernier Rapport périodique ainsi que la dernière Valeur Liquidative et les données relatives aux performances passées depuis la création du fonds, sont disponibles en langue française et gratuitement auprès de la Société de Gestion, à l'adresse suivante : TALENCE PATRIVAL, Parc des Trois Chênes, 29 bis Avenue de la Marne, 59290 Wasquehal, ou sur le site internet de la société de gestion : www.talence-patrival.fr

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation des instruments financiers (Règlement SFTR)

Au cours de l'exercice, l'OPC n'a pas effectué d'opérations de financement sur titres soumis à la réglementation SFTR, à savoir opération de pension, prêt/emprunt de titres ou de matières premières, opération d'achat-revente ou de vente-achat, opération de prêt avec appel de marge et contrat d'échange sur revenu global (TRS).

Information pour les « US Persons » : Ce fonds n'a pas été enregistré en vertu de la loi US Securities Act de 1933. En conséquence, il ne peut pas être offert ou vendu, directement ou indirectement, pour le compte ou au bénéfice d'une « *U.S. Person* », selon la définition de la réglementation américaine « *Regulation S* ». Par ailleurs, ce fonds ne peut non plus être offert ou vendu, directement ou indirectement, aux « *U.S. Persons* » et/ou à toutes entités détenues par une ou plusieurs « *U.S. Persons* » telles que définies par la réglementation américaine « *Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA)* ».

**ETAT DE COMPOSITION DE L'ACTIF CERTIFIE PAR LE COMMISSAIRE
AUX COMPTES**



TALENCE PATRIVAL

Société anonyme à Conseil d'administration au capital de 544 887,20 euros
RCS 349 967 497 Lille Métropole | Agrément AMF n° GP 90-28 | Numéro d'inscription ORIAS n°08039158
Siège social : Parc des Trois Chênes - 29 bis Avenue de la Marne - 59290 Wasquehal

AVENIR France PME

Fonds commun de placement
Société de gestion : Talence Patrival

**Attestation du commissaire aux comptes
relative à la composition de l'actif au 31 juillet 2026**

A la société de gestion,

En notre qualité de commissaire aux comptes du FCP AVENIR France PME et en application des dispositions de l'article L. 214-17 du Code monétaire et financier relatives au contrôle de la composition de l'actif, nous avons établi la présente attestation sur les informations figurant dans la composition de l'actif au 31 juillet 2026 ci-jointe.

Ces informations ont été établies sous la responsabilité de la société de gestion du FCP.

Il nous appartient de nous prononcer sur la cohérence des informations contenues dans la composition de l'actif avec la connaissance que nous avons de l'OPC acquise dans le cadre de notre mission de certification des comptes annuels.

Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons estimé nécessaires au regard de la doctrine professionnelle de la Compagnie nationale des commissaires aux comptes relative à cette intervention. Ces diligences, qui ne constituent ni un audit ni un examen limité, ont consisté essentiellement à réaliser des procédures analytiques et des entretiens avec les personnes qui produisent et contrôlent les informations données.

Sur la base de nos travaux, nous n'avons pas d'observation à formuler sur la cohérence des informations figurant dans le document joint avec la connaissance que nous avons de l'OPC acquise dans le cadre de notre mission de certification des comptes annuels.

Paris, le 21/09/2026

Le commissaire aux comptes

Marlène ROSA

✓ Certifié par  remis

Société Fiduciaire Paul Brunier – Audit & Comptabilité
représenté par
Marlène Rosa Da Conceição

V A L E U R	STATUTS DOSSIER	QUANTITE ET	DEV	P.R.U EN DEVISE	DATE	COURS	I	<-----	Devise du portefeuille	----->	PRCT
VAL/LIGNE		EXPR. QUANTITE	COT	ET EXPR. COURS	COTA	VALEUR	F	PRIX REVIENT TOTA	VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	PLUS OU MOINS VAL ACT NET

0 -ACTIONS & VALEURS ASSIMILEES

ACTIONS & VALEURS ASSIMILEES NEGOCIEES SUR UN MARCHE REGLEMENTE OU ASSIMILE

ACTIONS & VALEURS ASSIMILEES NEGOCIEES SUR UN MARCHE REGLEMENTE OU ASSIMILE

DEVISE VALEUR : EUR EURO

FR0004040608 ABC ARBITRAGE	150,000.	P EUR	5.4202	M 31/07/26	5.17	T		813,033.31	775,500.00	0.00	-37,533.31	1.45
FR0013185857 ABEQ SA	34,342.	P EUR	21.53	M 31/07/26	9.08	T		739,384.41	311,825.36	0.00	-427,559.05	0.58
FR0013452281 AGRIPOWER FRANCE	210,526.	P EUR	0.95	M 31/07/26	0.938	T		199,999.70	197,473.39	0.00	-2,526.31	0.37
FR0000033219 ALTAREA	3,101.	P EUR	86.0362	M 31/07/26	100.8	T		266,798.20	312,580.80	0.00	45,782.60	0.58
FR001400X2S4 ATOS SE	22,000.	P EUR	38.6873	M 31/07/26	31.96	T		851,120.52	703,120.00	0.00	-148,000.52	1.31
FR0000063737 AUBAY	40,086.	P EUR	49.9628	M 31/07/26	55.2	T		2,002,810.51	2,212,747.20	0.00	209,936.69	4.14
FR0000035370 BASTIDE	23,420.	P EUR	26.8908	M 31/07/26	23.4	T		629,782.37	548,028.00	0.00	-81,754.37	1.02
FR0000035164 BENETEAU	120,000.	P EUR	7.9132	M 31/07/26	6.	T		949,582.81	720,000.00	0.00	-229,582.81	1.35
FR0004174233 BILENDI	102,100.	P EUR	12.2651	M 31/07/26	13.3	T		1,252,265.68	1,357,930.00	0.00	105,664.32	2.54
FR0013345493 BIO-UV GROUP SAS	65,000.	P EUR	5.0906	M 31/07/26	1.285	T		330,890.85	83,525.00	0.00	-247,365.85	0.16
FR0000185514 CA NORD DE FRANC	20,000.	P EUR	28.0209	M 31/07/26	29.6	T		560,417.52	592,000.00	0.00	31,582.48	1.11
FR0010828137 CARMILA	24,000.	P EUR	15.0188	M 31/07/26	16.9	T		360,451.04	405,600.00	0.00	45,148.96	0.76
FR0010193052 CATANA GROUP	159,000.	P EUR	2.3205	M 31/07/26	1.88	T		368,963.79	298,920.00	0.00	-70,043.79	0.56
FR0000064446 CATERING INTL SV	23,257.	P EUR	16.0616	M 31/07/26	20.2	T		373,545.22	469,791.40	0.00	96,246.18	0.88
FR0000053324 CIE DES ALPES	15,000.	P EUR	15.7988	M 31/07/26	20.35	T		236,982.64	305,250.00	0.00	68,267.36	0.57
FR0013426004 CLARANOVA SE	4,236.	P EUR	2.0648	M 31/07/26	0.63	T		8,746.46	2,668.68	0.00	-6,077.78	0.00
FR0010483768 CRCAM BRIE PIC2C	11,000.	P EUR	34.5512	M 31/07/26	36.205	T		380,062.88	398,255.00	0.00	18,192.12	0.74
FR0000045544 CREDIT AGRICOLE	3,000.	P EUR	121.9407	M 31/07/26	121.	T		365,822.05	363,000.00	0.00	-2,822.05	0.68
FR0014004L86 DASSAULT AVIATIO	1,500.	P EUR	296.4	M 31/07/26	298.2	T		444,600.00	447,300.00	0.00	2,700.00	0.84
FR0013283108 DELTA PLUS GROUP	21,000.	P EUR	38.2703	M 31/07/26	36.	T		803,676.02	756,000.00	0.00	-47,676.02	1.41
FR0000053381 DERICHEBOURG	70,000.	P EUR	7.2924	M 31/07/26	9.3	T		510,467.12	651,000.00	0.00	140,532.88	1.22
FR0004065639 ECT INDUSTRIES	10,342.	P EUR	45.5406	M 31/07/26	48.9	T		470,980.81	505,723.80	0.00	34,742.99	0.95
FR0010882886 EDUFORM ACTION	207,020.	P EUR	0.2918	M 31/07/26	0.3	4		60,400.84	62,106.00	0.00	1,705.16	0.12
FR0014004974 ENOGIA SAS	119,177.	P EUR	4.9778	M 31/07/26	6.78	T		593,236.03	808,020.06	0.00	214,784.03	1.51
FR0014004362 ENTECH SACA	25,434.	P EUR	7.8897	M 31/07/26	9.54	T		200,665.37	242,640.36	0.00	41,974.99	0.45
FR0012882389 EQUASENS	6,000.	P EUR	38.9	M 31/07/26	32.75	T		233,400.00	196,500.00	0.00	-36,900.00	0.37
FR0000062671 EXAIL TECHNOLOGI	4,000.	P EUR	101.6307	M 31/07/26	124.6	T		406,522.84	498,400.00	0.00	91,877.16	0.93
FR001400Q9V2 EXOSENS SAS	3,600.	P EUR	20.2334	M 31/07/26	57.2	T		72,840.31	205,920.00	0.00	133,079.69	0.38
FR0011271600 FERMENTALG	70,117.	P EUR	0.46	M 31/07/26	0.461	T		32,253.82	32,323.94	0.00	70.12	0.06
FR0011665280 FIGEAC-AERO	80,015.	P EUR	10.5846	M 31/07/26	10.9	T		846,926.99	872,163.50	0.00	25,236.51	1.63
FR0010485268 FONTAINE PAJOT	5,965.	P EUR	99.6722	M 31/07/26	87.7	T		594,544.41	523,130.50	0.00	-71,413.91	0.98
FR0013030152 FRANCAISE ENERGIE	9,000.	P EUR	37.2031	M 31/07/26	28.2	T		334,827.73	253,800.00	0.00	-81,027.73	0.47
FR0004187367 FREELANCE.COM	166,891.	P EUR	4.3152	M 31/07/26	2.63	T		720,174.87	438,923.33	0.00	-281,251.54	0.82
FR0004163111 GENFIT	45,000.	P EUR	13.2865	M 31/07/26	14.66	T		597,891.00	659,700.00	0.00	61,809.00	1.23
FR0000066672 GL EVENTS	13,000.	P EUR	16.6032	M 31/07/26	31.5	T		215,841.40	409,500.00	0.00	193,658.60	0.77
FR0012612646 GROUPE PARTOUCHE	38,295.	P EUR	20.6716	M 31/07/26	17.95	T		791,618.71	687,395.25	0.00	-104,223.46	1.28
FR0004155000 GROUPE SFP	290,000.	P EUR	2.2311	M 31/07/26	2.08	T		647,032.01	603,200.00	0.00	-43,832.01	1.13
FR0004159473 HEXAOM	52,000.	P EUR	34.373	M 31/07/26	25.7	T		1,787,396.26	1,336,400.00	0.00	-450,996.26	2.50
FR0000054231 HIGH CO	87,000.	P EUR	4.7352	M 31/07/26	3.68	T		411,962.19	320,160.00	0.00	-91,802.19	0.60
FR0000065278 HOPSCOTCH GROUPE SA	25,500.	P EUR	9.9911	M 31/07/26	14.95	T		254,773.69	381,225.00	0.00	126,451.31	0.71
FR0010929125 ID LOGISTICS GRO	3,800.	P EUR	356.2876	M 31/07/26	359.5	T		1,353,892.82	1,366,100.00	0.00	12,207.18	2.55
FR0014015ND9 IEVA GROUP SAS	16,600.	P EUR	12.6274	M 31/07/26	9.46	T		209,615.05	157,036.00	0.00	-52,579.05	0.29
FR0000071797 INFOTEL	20,439.	P EUR	40.466	M 31/07/26	41.85	T		827,084.09	855,372.15	0.00	28,288.06	1.60

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 31/07/26

PORTEFEUILLE : 510010 AVENIR FRANCE PME

VL VALIDEE

Devise de fixing : BGN Cours Bloom CPML Clo

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : PC23 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVAL04)

V A L E U R		STATUTS DOSSIER	QUANTITE ET	DEV	P.R.U EN DEVISE		DATE	COURS	I	<----->			Devise du portefeuille		<----->		PRCT		
		VAL/LIGNE	EXPR. QUANTITE	COT	ET EXPR.	COURS	COTA	VALEUR	F	PRIX	REVIENT	TOTA	VALEUR	BOURSIERE	COUPON	COURU	TOTA	PLUS OU MOINS VAL	ACT NET
FR0004024222	INTERPARFUMS SA		25,000.	P EUR	22.9841	M	31/07/26	24.6	T		574,603.34		615,000.00			0.00		40,396.66	1.15
FR0013233012	INVENTIVA SA		50,000.	P EUR	4.8094	M	31/07/26	3.8	T		240,472.00		190,000.00			0.00		-50,472.00	0.36
FR0000033904	JACQUET METALS S		45,000.	P EUR	21.7483	M	31/07/26	21.2	T		978,672.22		954,000.00			0.00		-24,672.22	1.78
FR0013156007	KERLINK		30,775.	P EUR	1.293	M	31/07/26	1.075	T		39,793.06		33,083.13			0.00		-6,709.93	0.06
FR0000130213	LAGARDERE SA		14,000.	P EUR	20.0587	M	31/07/26	17.98	T		280,822.00		251,720.00			0.00		-29,102.00	0.47
FR0000065484	LECTRA		81,000.	P EUR	17.615	M	31/07/26	20.5	T		1,426,818.39		1,660,500.00			0.00		233,681.61	3.10
FR0004170017	LNA SANTE		35,500.	P EUR	32.0007	M	31/07/26	34.7	T		1,136,023.92		1,231,850.00			0.00		95,826.08	2.30
FR0000044943	LOGIC INSTRUMENT A		335,000.	P EUR	1.65	M	31/07/26	2.	T		552,750.00		670,000.00			0.00		117,250.00	1.25
FR0000038242	LUMIBIRD		58,000.	P EUR	17.3174	M	31/07/26	26.4	T		1,004,406.92		1,531,200.00			0.00		526,793.08	2.86
FR0000038606	MANITOU BF		13,000.	P EUR	20.7835	M	31/07/26	22.	T		270,185.01		286,000.00			0.00		15,814.99	0.53
FR0004065605	MEDINCELL SA		34,000.	P EUR	23.5753	M	31/07/26	25.94	T		801,559.60		881,960.00			0.00		80,400.40	1.65
FR0000039620	MERSEN		7,000.	P EUR	24.8452	M	31/07/26	37.24	T		173,916.71		260,680.00			0.00		86,763.29	0.49
FR0004050250	NEURONES		23,000.	P EUR	36.1546	M	31/07/26	38.15	T		831,556.59		877,450.00			0.00		45,893.41	1.64
FR0014003T71	OMER-DECUGIS & C		47,000.	P EUR	4.4121	M	31/07/26	7.9	T		207,369.67		371,300.00			0.00		163,930.33	0.69
FR0000061459	PERRIER INDUS		4,900.	P EUR	86.1266	M	31/07/26	80.	T		422,020.46		392,000.00			0.00		-30,020.46	0.73
FR0000073041	PIERRE&VACANCES		987,068.	P EUR	1.6535	M	31/07/26	1.876	T		1,632,118.13		1,851,739.57			0.00		219,621.44	3.46
FR0000066441	POUJOLAT		76,207.	P EUR	7.8508	M	31/07/26	5.54	T		598,282.95		422,186.78			0.00		-176,096.17	0.79
FR0000120560	QUADIENT SA		18,000.	P EUR	16.5571	M	31/07/26	13.58	T		298,027.98		244,440.00			0.00		-53,587.98	0.46
FR0010820274	REORLD		617,100.	P EUR	2.7583	M	31/07/26	1.882	T		1,702,136.59		1,161,382.20			0.00		-540,754.39	2.17
FR00140164Q1	RISING STONE SAS		5,661.	P EUR	55.1967	M	31/07/26	50.	T		312,468.33		283,050.00			0.00		-29,418.33	0.53
FR0000039109	SECHE ENVIRONNEM		7,017.	P EUR	61.5223	M	31/07/26	81.	T		431,702.25		568,377.00			0.00		136,674.75	1.06
FR0010202606	SIDETRADE		750.	P EUR	121.3755	M	31/07/26	202.5	T		91,031.60		151,875.00			0.00		60,843.40	0.28
FR0013214145	SMCP SA		100,000.	P EUR	5.59	M	31/07/26	6.66	T		559,000.00		666,000.00			0.00		107,000.00	1.24
FR0000064271	STEF		1,700.	P EUR	118.156	M	31/07/26	135.4	T		200,865.14		230,180.00			0.00		29,314.86	0.43
FR0004180578	SWORD GROUP		15,128.	P EUR	37.5679	M	31/07/26	31.3	T		568,327.40		473,506.40			0.00		-94,821.00	0.89
NL0014559478	TECHNIP ENERGIES		32,000.	P EUR	37.3287	M	31/07/26	29.9	T		1,194,519.40		956,800.00			0.00		-237,719.40	1.79
FR0013333432	THERMADOR GROUPE		23,000.	P EUR	71.5172	M	31/07/26	75.7	T		1,644,896.00		1,741,100.00			0.00		96,204.00	3.25
FR0000033003	TOUAX		71,665.	P EUR	9.0613	M	31/07/26	4.06	T		649,380.03		290,959.90			0.00		-358,420.13	0.54
FR0005691656	TRIGANO SA		7,500.	P EUR	153.1712	M	31/07/26	150.9	T		1,148,783.76		1,131,750.00			0.00		-17,033.76	2.12
FR0012709160	UNITI SA		152,670.	P EUR	2.6299	M	31/07/26	1.38	T		401,505.88		210,684.60			0.00		-190,821.28	0.39
FR0013254851	VALBIOTIS SAS		688,256.	P EUR	0.9667	M	31/07/26	0.77	T		665,368.47		529,957.12			0.00		-135,411.35	0.99
FR0013506730	VALLLOUREC		19,000.	P EUR	20.9438	M	31/07/26	20.81	T		397,931.77		395,390.00			0.00		-2,541.77	0.74
FR0010766667	VENTE-UNIQUE.COM		26,500.	P EUR	10.1999	M	31/07/26	17.7	T		270,296.31		469,050.00			0.00		198,753.69	0.88
FR0000031775	VICAT		7,000.	P EUR	55.9681	M	31/07/26	65.5	T		391,776.98		458,500.00			0.00		66,723.02	0.86
FR001400PVN6	VIRIDIEN		4,500.	P EUR	106.8983	M	31/07/26	92.9	T		481,042.40		418,050.00			0.00		-62,992.40	0.78
FR0011995588	VOLTALIA SA-REGR		38,308.	P EUR	9.4565	M	31/07/26	6.98	T		362,260.41		267,389.84			0.00		-94,870.57	0.50
FR0004045847	VOYAGEURS DU MON		3,350.	P EUR	141.9104	M	31/07/26	178.	T		475,399.74		596,300.00			0.00		120,900.26	1.11
FR0010282822	VUSIONGROUP		5,000.	P EUR	118.4477	M	31/07/26	129.9	T		592,238.25		649,500.00			0.00		57,261.75	1.21
FR0010131409	WALLIX GROUP		19,500.	P EUR	23.9751	M	31/07/26	22.65	T		467,513.50		441,675.00			0.00		-25,838.50	0.83
FR0013357621	WAVESTONE		23,000.	P EUR	48.7145	M	31/07/26	32.4	T		1,120,432.77		745,200.00			0.00		-375,232.77	1.39
FR0013079092	WE CONNECT		48,100.	P EUR	11.7171	M	31/07/26	25.5	T		563,592.46		1,226,550.00			0.00		662,957.54	2.29
FR0004034072	XILAM ANIMATION		45,768.	P EUR	3.7716	M	31/07/26	6.04	T		172,618.35		276,438.72			0.00		103,820.37	0.52
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO																			
CUMUL (EUR)											50,447,771.08		50,393,029.98			0.00		-54,741.10	94.19

Stock : Stock admi principal au 31/07/26
PORTEFEUILLE : 510010 AVENIR FRANCE PME

VL VALIDEE

Devise de fixing : BGN Cours Bloom CPML Cio
Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifie, trame : PC23 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVAL04)

V A L E U R		STATUTS	DOSSIER	QUANTITE ET	DEV	P.R.U EN DEVISE	DATE	COURS	I	<-----		Devise du portefeuille		----->		PRCT	
		VAL/LIGNE		EXPR. QUANTITE	COT	ET EXPR. COURS	COTA	VALEUR	F	PRIX	REVIENT TOTA	VALEUR BOURSIERE	COUPON	COURU TOTA	PLUS OU MOINS VAL	ACT	NET
IX - TRESORERIE																	
DETTES ET CREANCES																	
REGLEMENTS DIFFERES																	
DEVISE VALEUR : EUR EURO																	
ARDEUR	Ach rglt différé			-401,744.74	EUR	1.	31/07/26	1.			-401,744.74	-401,744.74		0.00	0.00	-0.75	
RACHEUR	Rachats a payer			-71,130.23	EUR	1.	31/07/26	1.			-71,130.23	-71,130.23		0.00	0.00	-0.13	
SOUSEUR	Souscriptions/payer			160,126.05	EUR	1.	31/07/26	1.			160,126.05	160,126.05		0.00	0.00	0.30	
VRDEUR	Vte rglt différé			466,390.65	EUR	1.	31/07/26	1.			466,390.65	466,390.65		0.00	0.00	0.87	
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO																	
CUMUL (EUR)											153,641.73	153,641.73		0.00	0.00	0.29	
FRAIS DE GESTION																	
DEVISE VALEUR : EUR EURO																	
FGPFC2EUR	Frais de ges.var fig			-4.49	EUR	1.	31/07/26	1.			-4.49	-4.49		0.00	0.00	0.00	
FGPFC3EUR	Frais de ges.var fig			-83.79	EUR	1.	31/07/26	1.			-83.79	-83.79		0.00	0.00	0.00	
FGPVFC0EUR	Frais de Gest. Fixe			-60,588.47	EUR	1.	31/07/26	1.			-60,588.47	-60,588.47		0.00	0.00	-0.11	
FGPVFC2EUR	Frais de Gest. Fixe			-1,091.87	EUR	1.	31/07/26	1.			-1,091.87	-1,091.87		0.00	0.00	0.00	
FGPVFC3EUR	Frais de Gest. Fixe			-5,519.98	EUR	1.	31/07/26	1.			-5,519.98	-5,519.98		0.00	0.00	-0.01	
FGPVFC4EUR	Frais de Gest. Fixe			-363.5	EUR	1.	31/07/26	1.			-363.50	-363.50		0.00	0.00	0.00	
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO																	
CUMUL (EUR)											-67,652.10	-67,652.10		0.00	0.00	-0.13	
AUTRES DETTES ET CREANCES																	
DEVISE VALEUR : EUR EURO																	
FRT0EUR	Frais RTO			-2,838.98	EUR	1.	31/07/26	1.			-2,838.98	-2,838.98		0.00	0.00	-0.01	
DETTES ET CREANCES																	
CUMUL (EUR)											83,150.65	83,150.65		0.00	0.00	0.16	
DISPONIBILITES																	
AVOIRS																	
DEVISE VALEUR : EUR EURO																	
BQC1EUR	CACEIS Bank			3,024,854.92	EUR	1.	31/07/26	1.			3,024,854.92	3,024,854.92		0.00	0.00	5.65	
IX - TRESORERIE																	
CUMUL (EUR)											3,108,005.57	3,108,005.57		0.00	0.00	5.81	
PORTEFEUILLE : AVENIR FRANCE PME (510010)																	
(EUR)											53,555,776.65	53,501,035.55		0.00	-54,741.10	100.00	

Portefeuille titres :									
50,393,029.98									
Frais de gestion du jour									
Frais de Gest. Fixe : 33.25 EUR									
Frais de Gest. Fixe : 11.32 EUR									
Frais de Gest. Fixe : 1,902.8 EUR									
Frais de Gest. Fixe : 173.87 EUR									
Part	Devise	Actif net	Nombre de parts	Valeur liquidative	Coefficient	Coeff resultat	Change	Prix std Souscript.	Prix std Rachat
C0 FR0011653500 AVENIR FRANCE PME AC EUR		34,724,199.00	148,226.3791	234.26	64.904771756134			238.94	234.26
C2 FR0011857267 AVENIR FRANCE PME NC EUR		12,135,397.40	42,227.5113	287.38	22.681709593373			287.38	287.38
C3 FR0013228004 AVENIR FRANCE PME IC EUR		6,346,211.09	460.3952	13,784.26	11.86170188213			13,784.26	13,784.26
C4 FR0013304045 AVENIR FRANCE PME CS EUR		295,228.06	1,174.0351	251.46	0.551816768363			251.46	251.46
Actif net total en EUR : 53,501,035.55									
Precedente VL en date du 30/07/26 :									
C0	AVENIR FRANCE PME AC	Prec. VL :	233.67	(EUR)	Variation :	+0.252%			
C2	AVENIR FRANCE PME NC	Prec. VL :	286.63	(EUR)	Variation :	+0.262%			
C3	AVENIR FRANCE PME IC	Prec. VL :	13,749.02	(EUR)	Variation :	+0.256%			
C4	AVENIR FRANCE PME CS	Prec. VL :	250.82	(EUR)	Variation :	+0.255%			