AVENIR FRANCE PME

Rapport Mensuel **Juin 2025** | Données au 30/06/2025

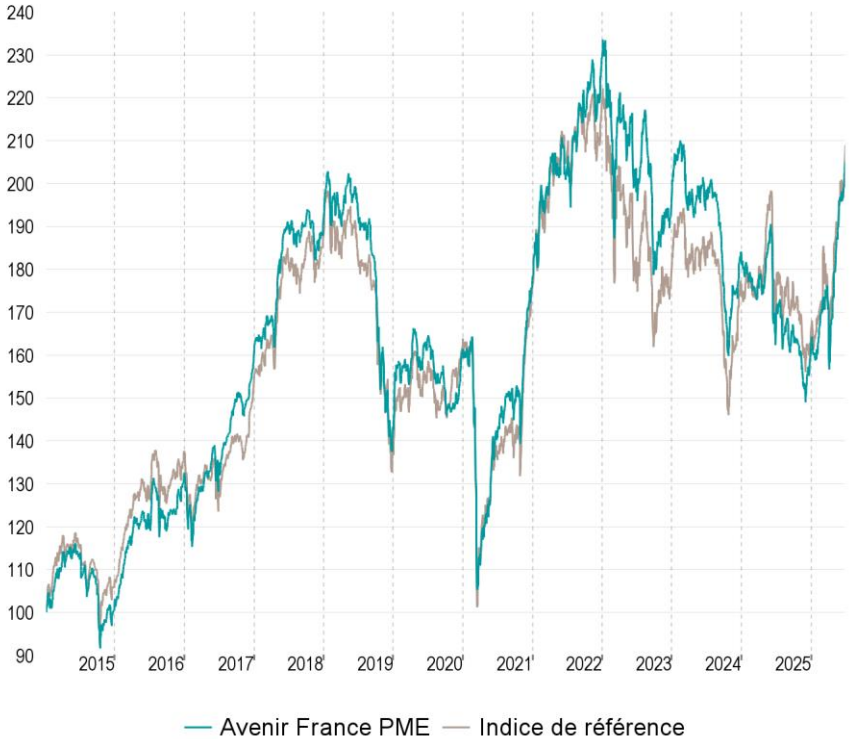
PART AC

VL : 205.25 €
ENCOURS GLOBAL (M€) : 23.15 M€
INDICE DE REFERENCE : CAC SMALL NR
DATE DE CREATION : 06/01/2014
ISIN : FR0011653500

Avenir France PME est un fonds éligible au PEA et PEA-PME, qui investit essentiellement dans des valeurs françaises de petite capitalisation, pour profiter du dynamisme des entreprises de ce segment. Cette sélection de titres est basée sur l'analyse fondamentale des sociétés et la rencontre avec leur management. Le fonds vise à délivrer sur le long terme une performance supérieure à l'indice CAC Small NR (dividendes réinvestis).

PERFORMANCES

Evolution depuis création (base 100)



Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.

Performances cumulées

(en %)	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Création
Avenir France PME AC	4,6	26,8	26,4	3,6	45,5	105,2
Indice de référence	7,2	26,7	26,0	18,2	53,2	107,4

Performances annuelles

(en %)	2024	2023	2022	2021	2020
Avenir France PME AC	-12,1	-5,9	-14,8	29,4	9,8
Indice de référence	-6,7	-1,3	-18,2	24,3	8,5

Principaux contributeurs du mois

(en %)	Contribution	(en %)	Contribution
Exail Technologies	1,36	Hopscotch Groupe	-0,35
Lumibird	1,04	Valbiotis	-0,29
Pierre & Vacances	0,54	Claranova	-0,22
Perrier Industrie	0,38	Exosens	-0,18
Bastide	0,32	Bilendi	-0,13

COMMENTAIRE DU GERANT

Julien FAUVEL

Le mois de juin a été marqué par une escalade des tensions au Moyen-Orient, faisant bondir le cours du baril et exerçant une pression sur les indices actions. Dans ce contexte, les petites capitalisations françaises continuent de surperformer, à +7,2% pour l'indice CAC Small (dividendes réinvestis).

Le fonds **Avenir France PME** gagne +4,6% au cours du mois. Nous retrouvons parmi nos principaux contributeurs, **Exail Technologies**, qui continue de faire croitre son carnet de commandes, au sein du secteur dynamique de la défense. Signalons que les perspectives de dépenses tendent à se confirmer pour se rapprocher des exigences de l'OTAN. Nous profitons également des annonces de contrats de **Lumibird**, notre première position. Enfin, signalons le rebond du titre **Pierre & Vacances**, après l'annonce d'une revue stratégique menée par le management. A l'inverse, nous avons pâti des replis des titres **Valbiotis**, sous pression depuis l'annonce de son augmentation de capital qui doit permettre au groupe de dérouler sa stratégie commerciale, ainsi qu'**Hopscotch**, sans raisons apparentes dans un environnement de faible volume.

Concernant les mouvements du mois, nous avons principalement continué de prendre des bénéfices sur **Exail Technologies** et **Exosens** et cédé **Clariane.** A l'inverse, nous avons renforcé notre poche ESN avec **Wavestone** et **Aubay**. Enfin, nous avons initié une position en **Figeac-Aero**

TALENCE GESTION
WWW.TALENCEGESTION.FR | contact@talencegestion.fr
Siège : 38, avenue Hoche - 75008 Paris | 01 83 96 31 05
Bureau du Nord : 999, avenue de la République - 59700 Marcq-en-Barœul | 01 83 96 31 30
Bureau de Lyon : 11, rue Voie Lactée - 69370 Saint-Didier-au-Mont-d'Or | 01 83 96 31 05
SGP agréée par l'AMF n°GP-10000019 | Courtier d'assurance : ORIAS n°10057627 | SAS au capital de 450 000€ | RCS Paris n°521 659 060

AVENIR FRANCE PME

Rapport Mensuel **Juin 2025** | Données au 30/06/2025

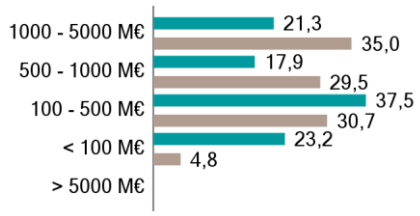
PART AC

Profil du portefeuille	
Nombre de positions	62
Exposition actions (%)	96,5%
Capitalisation (M€)*	310,00
PER 2026*	9,6
Rendement net (%)	2,7

**Médians*

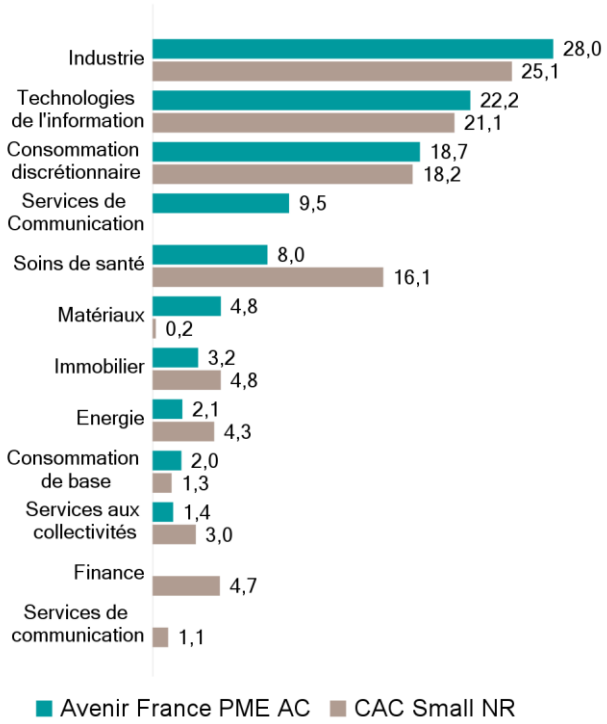
Indicateurs de risque sur 1 an	
Volatilité du fonds	15,2%
Volatilité de l'indice	19,0%
Alpha	7,9
Bêta	0,7
Tracking error	10,2
Ratio de Sharpe	1,7

Capitalisations boursières (%)



REPARTITION DES ACTIFS

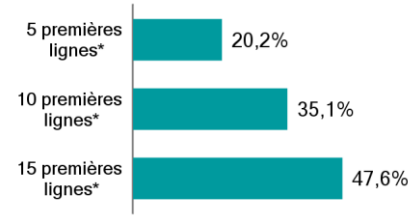
Secteurs (%)



Principales positions

(En %)	Poids
Lumibird	4,8
We Connect	4,8
Bilendi	3,9
Lna Sante	3,4
Reworld	3,3
Exail Technologie	3,2
GI Events	3,2
Quadient	2,9
Pierre & Vacances	2,8
Vicat	2,8

Concentration du portefeuille (%)



**(actions)*

INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES

Caractéristiques

ISIN : FR0011653500
Valeur de la part à l'origine : 100 €
Date de création : 06/01/2014
Durée de placement recommandé : 5 ans
Profil de risque : 4/7
Catégorie Morningstar : Actions France Petites et Moyennes capitalisations
Catégorie AMF : Actions françaises
Part de capitalisation
Classification SFDR : Article 6
Eligibilité : PEA, PEA-PME et assurance-vie
UCITS : Oui

Relations investisseurs

Julien FAUVEL
Gérant OPCVM - Associé
j.fauvel@talencegestion.fr
+33 1 83 96 31 39

Condition de souscription

Valorisation : quotidienne
Cut-Off : 12h00
Dépositaire centralisateur :
CACEIS Bank
S.A Service OPCVM
01.57.78.15.15
Frais de gestion fixes annuels :
2,35% TTC maximum
Commission de surperformance :
20 % TTC maximum de la performance annuelle du FCP au-delà de la performance de l'indice CAC Small Net Return (dividendes réinvestis)
Frais d'entrée : 2% TTC maximum
Frais de sortie : néant
Souscripteurs concernés : tous souscripteurs

Avertissement

Document à caractère commercial, simplifié et non contractuel. Le contenu de ce document ne constitue ni une recommandation, ni une offre d'achat, ni une proposition de vente, ni une incitation à l'investissement.
Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures et sont présentées dans la devise de référence du fonds hors commissions entrée/sortie.
L'accès aux produits et services présentés ici peut faire l'objet de restrictions à l'égard de certaines personnes ou de certains pays. Le traitement fiscal dépend de la situation de chacun. Le DICI qui doit être remis au souscripteur préalablement à la souscription et le prospectus du fonds présentant les risques auxquels le fonds est exposé sont disponibles directement auprès de Talence Gestion et sur son site internet à l'adresse suivante www.talencegestion.fr
Sources : Talence Gestion et Jump. Tous droits réservés.