

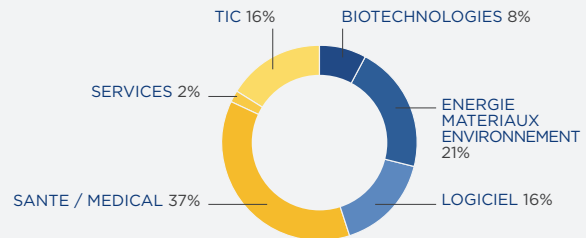
### CARACTERISTIQUES

CODE ISIN PARTS A	FR0011202050
MILLESIME	2012
DUREE DE VIE DU FONDS JUSQU'AU	31/12/2019
PROROGATION POSSIBLE JUSQU'AU	31/12/2022
VALEUR DE LA PART A L'ORIGINE	800 €
REDUCTION D'IMPOT A L'ENTREE	18% d'IR / 45% d'ISF
TAUX D'INVESTISSEMENT EN PME ELIGIBLES	90%

### VALEUR LIQUIDATIVE AU 31/12/2019

VALEUR DE LA PART AU 31/12/2019	239,18 €
---------------------------------	----------

### REPARTITION SECTORIELLE HISTORIQUE\*



\* Portefeuille des PME, en montant investi.

### COMMENTAIRE DE GESTION

Au 31 décembre 2019, le portefeuille du FCPI Innoveris 2012 est composé de 11 sociétés sur les 24 financées au total depuis la création du Fonds.

Le Fonds est entré en période dite de désinvestissement, appelé règlementairement pré-liquidation, depuis le 15 mai 2019.

Au cours de l'exercice, 6 sociétés ont été cédées pour un montant total de 346 k€. Le montant encaissé provient principalement des opérations de cession suivantes :

- AXESS VISION : cession en moins-value.
- ELECTRO POWER : cession en plus-value générant un multiple de sortie de 1,89.
- KEYYO : cession en plus-value avec un multiple de sortie de 1,30.
- MICROWAVE VISION : cession en plus-value avec un multiple de sortie de 1,4.

Le Fonds a été impacté par la baisse des cours des titres cotés, dont une société a été placée en liquidation judiciaire (BIOM'UP) et une autre mise sous mandat ad hoc en vue d'une liquidation amiable (STENTYS). La provision a été augmentée sur la société HALLE AUX VITRES compte tenu d'un risque de non continuité. La cession des 6 sociétés sur l'exercice 2019 n'a toutefois pas permis de compenser la perte de valorisation du Fonds.

En 2020, l'équipe de gestion mettra tout en œuvre afin d'organiser la cession des participations du portefeuille.

### PME EN PORTEFEUILLE AU 31/12/2019

NOM DE LA SOCIETE	SECTEUR	REGION	ACTIVITE
ART MARKET	TIC	Rhône-Alpes	Cotation du marché de l'art sur Internet, et de vente d'œuvres d'art en ligne
BILENDI	Services	Ile-de-France	Programmes de fidélisation de clients sur internet
BIOM'UP	Santé / Médical	Rhône-Alpes	Conception de dispositifs médicaux implantables à base de collagène
CLS	Santé / Médical	Rhône-Alpes	Fabrication de matériaux chirurgicaux robotisés
EGIDIUM	Logiciel	Ile-de-France	Conception et commercialisation de progiciel pour la gestion de la sécurité
EPSILINE	Energie / Matériaux / Environnement	Midi-Pyrénées	Développement d'une technologie d'anémométrie laser pour le marché éolien
FERMENTALG	Biotechnologies	Aquitaine	Production de molécules industrielles à partir de microalgues
HALLE AUX VITRES	Energie / Matériaux / Environnement	PACA	Commerce et installation de produits verriers.
SIDETRADE	Logiciel	Ile-de-France	Développement d'application pour la gestion de la relation client
STENTYS	Santé / Médical	Ile-de-France	Conception et commercialisation de matériel médical cardiologique
WITBE	Logiciel	Ile-de-France	Spécialiste des solutions de gestion de la Qualité d'Expérience

### FOCUS SUR 2 SOCIETES EN PORTEFEUILLE



#### EGIDIUM

CONCEPTION ET COMMERCIALISATION DE PROGICIELS POUR LA GESTION DE LA SECURITE

La société a développé une technologie innovante de visualisation 3D des sites sécurisés et d'aide à la décision en temps réel. La société est en phase de signer un mandat de vente et poursuit sa croissance régulière notamment auprès des sites de Défense et développe des partenariats avec de grands intégrateurs.

Date d'entrée	2013	Effectif moyen	11
Dernier CA connu	454 k€	Siège social	Saint-Aubin



#### EPSILINE

DEVELOPPEMENT D'UNE TECHNOLOGIE D'ANEMOMETRIE LASER POUR LE MARCHE EOLIEN

Jusqu'en 2019, la société a commercialisé un projet pilote avec des ventes spots pour tester la technologie. Les premières commandes avec des volumes importants auprès d'acteurs reconnus du secteur sont en phase de finalisation.

Date d'entrée	2013	Effectif moyen	4
Dernier CA connu	170 k€	Siège social	Toulouse

### AVERTISSEMENT

Ce reporting est uniquement informatif. Les données mentionnées sont calculées par la Société de Gestion. Nous vous rappelons que le Fonds est soumis à une durée de blocage, qu'il n'est pas garanti et présente un risque de perte en capital. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

## TABLEAU DES FRAIS

FONDS	NOMINAL en euros	ANNEE de création	GRANDEUR constatée	SOMME DE LA VALEUR LIQUIDATIVE et des distributions d'une part, en euros ; frais de gestion et de distribution (hors droits d'entrée) réellement prélevés depuis la souscription (calculés selon une méthode normalisée)								
				AU 31/12/2011	AU 31/12/2012	AU 31/12/2013	AU 31/12/2014	AU 31/12/2015	AU 31/12/2016	AU 31/12/2017	AU 31/12/2018	AU 31/12/2019
FCPI INNOVERIS PRIME 3	800	2010	VL + Distribution	765,42	695,81	572,74	571,63	534,94	531,58	488,69	317,33	129,65
			Montant des frais (*)	43,87	34,31	35,62	34,13	33,42	32,65	32,93	34,40	15,10
FCPI INNOVERIS PRIME 4	800	2011	VL + Distribution		741,84	694,74	849,22	821,29	749,59	477,16	348,32	221,44
			Montant des frais (*)		40,36 (**)	32,65	33,75	32,62	32,38	36,75	37,99	15,95
FCPI INNOVERIS 2012	800	2012	VL + Distribution			766,68	751	686,70	535,39	471,29	307,97	239,18
			Montant des frais (*)			48,39 (***)	33,84	33,09	33,13	33,38	32,38	32,94
FCPI INNOVERIS ECOTECHNOLOGIE 2013	100	2013	VL + Distribution				93,63	83,34	80,16	75,41	63,28	49,96
			Montant des frais (*)				6,47 (***)	4,13	4,00	4,05	3,98	3,96

(\*) Y compris frais indirects relatifs à la gestion des placements de trésorerie.

(\*\*) Premier exercice de 15 mois.

(\*\*\*) Premier exercice de 18 mois.

Les frais du ou des premiers exercices intègrent les frais de constitution.

Les montants des frais ainsi que les valeurs liquidatives, majorées des distributions, figurant dans ce tableau résultent d'une simulation selon les normes réglementaires prévues à l'article 7 de l'arrêté du 10 avril 2012 pris pour l'application du décret n° 2012-465 du 10 avril 2012 relatif à l'encadrement et à la transparence des frais et commissions prélevés directement ou indirectement par les fonds et sociétés mentionnés aux articles 199 terdecies-O A et 885-O V bis du Code général des impôts.