

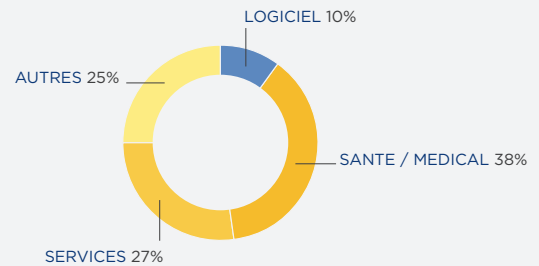
CARACTERISTIQUES

CODE ISIN PARTS A	FR0012858801
MILLESIME	2015
DUREE DE VIE DU FONDS JUSQU'AU	30/12/2022
PROROGATION POSSIBLE JUSQU'AU	30/12/2025
VALEUR DE LA PART A L'ORIGINE	500 €
REDUCTION D'IMPOT A L'ENTREE	18% d'IR
TAUX D'INVESTISSEMENT EN PME ELIGIBLES	70%

VALEUR LIQUIDATIVE AU 31/12/2019

VALEUR DE LA PART AU 31/12/2019	359,69 €
---------------------------------	----------

REPARTITION SECTORIELLE HISTORIQUE*



* Portefeuille des PME, en montant investi.

COMMENTAIRE DE GESTION

Au 31 décembre 2019, le portefeuille du FIP Néoveris Avenir Economie est composé de 12 sociétés sur les 15 financées au total depuis la création du Fonds.

Le FIP Néoveris Avenir Economie a atteint son quota d'investissement au cours de l'exercice. Ainsi, 4 sociétés ont été financées pour un montant total de 1,3 M€ :

- COMBACK : agence de communication (opération de capital développement).
- ELLCIE EALTHY : société spécialisée dans les Lunettes connectées (opération de capital risque).
- KAMP'N : société de marketing digital (opération de capital développement).
- SUROC : société spécialisée dans la sécurisation de chantier (opération de capital transmission).

Par ailleurs, la société PHARMA SANTE DEVELOPPEMENT a donné lieu à un refinancement en vue d'une opération de croissance externe.

Au cours de l'exercice, 3 sociétés sont sorties du portefeuille pour un montant total de 788 k€ (hors produits financiers perçus). Parmi ces opérations, le LABORATOIRE JUVISE a fait l'objet d'une cession significative avec un multiple de sortie de 1,39 (incluant l'ensemble des produits perçus sur cette participation).

Sur le portefeuille, la société ARTPRICE.COM a annoncé en 2019 son changement de dénomination sociale en ARTMARKET.COM pour devenir un acteur global du Marché de l'Art.

Le Fonds a été impacté par le retard de développement pris par LHR GROUPE et le placement en liquidation judiciaire de la société BIOM'UP. Cette dernière, cotée sur Euronext, est en effet entrée en redressement judiciaire le 30/10/19 puis en liquidation judiciaire le 04/12/19. La cotation du titre étant suspendue depuis le 22/10/19, la ligne a été provisionnée à 100%. La participation ELLCIE HEALTHY fait face à d'importantes difficultés de trésorerie, elle a été provisionnée au 31 décembre 2019.

Certaines sociétés ont été récemment investies et nous sommes au plus près pour les suivre dans l'atteinte des objectifs de leurs business plans.

En 2020, l'équipe de gestion reste mobilisée dans le suivi des sociétés en portefeuille afin de les accompagner dans leur développement.

PME EN PORTEFEUILLE AU 31/12/2019

NOM DE LA SOCIETE	SECTEUR	REGION	ACTIVITE
ARTMARKET	TIC	Rhône-Alpes	Cotation du marché de l'art sur Internet, et de vente d'oeuvres 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
COMBACK	Services	PACA	Agence de communication
ELLCIE HEALTHY	Santé / Médical	PACA	Développement et commercialisation de lunettes connectées
KAMP'N	Logiciel	Ile-de-France	Edition d'un logiciel SaaS de gestion de campagnes de web-marketing
LHR GROUPE	Autres	Rhône-Alpes	Exploitation de franchises de restauration (Subway, Baila Pizza)
PHARMA SANTE DEVELOPPEMENT	Santé / Médical	PACA	Prestation de services pour les pharmacies
RS4	Autres	PACA	Restauration traditionnelle
SIDETRADE	Logiciel	Ile-de-France	Développement d'application pour la gestion de la relation client
SUROC	Services	Ile-de-France	Sécurisation de chantiers
WITBE	Logiciel	Ile-de-France	Spécialiste des solutions de gestion de la Qualité d'Expérience

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.

FOCUS SUR 2 SOCIETES EN PORTEFEUILLE



COMBACK
AGENCE DE COMMUNICATION

Agence de communication 360° spécialisée dans trois domaines : le territoire, le sport et l'innovation. L'agence fidélise ses clients historiques et continue son déploiement commercial avec de nouveaux contrats signés.

Date d'entrée 2019
Dernier CA connu 1,7 M€

Effectif moyen 14
Siège social Nice



ADN PROTECTION (SUROC)
SECURISATION DE CHANTIERS

Société spécialisée dans la protection et la sécurisation de chantier en Ile-de-France. Le nombre de chantier continue de croître depuis la reprise de la société. Les objectifs de 2020 sont de consolider les bases actuelles et d'intensifier l'effort commercial.

Date d'entrée 2019
Dernier CA connu 1,7 M€

Effectif moyen 5
Siège social Fontenay-sous-Bois

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) réelles 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
FIP NEOVERIS 9	500	2010	VL+ Distribution Montant des frais (*)	481,56 26,39	466,1 20,89	413,72 20,73	413,87 21,38	453,02 22,62	460,56 20,17	443,42 20,40	423,64 20,44	362,08 6,25
FIP NEOVERIS 10	500	2011	VL+ Distribution Montant des frais (*)		483,63 24,27	429,03 21,64	423,94 22,26	388,09 21,37	343,25 21,16	243,84 21,14	209,85 21,03	172,75 21,11
FIP NEOVERIS SANTE & BIEN-ETRE	500	2012	VL+ Distribution Montant des frais (*)			480,22 23,53	439,60 20,43	406,13 20,40	354,21 20,16	249,22 20,13	219,35 20,01	192,75 19,97
FIP NEOVERIS SANTE & BIEN-ETRE 2013	500	2013	VL+ Distribution Montant des frais (*)				475,87 28,76 (**)	450,39 20,65	390,75 20,25	349,12 20,24	209,16 19,78	141,93 19,81
FIP SAVOIR-FAIRE FRANCE	500	2014	VL+ Distribution Montant des frais (*)					483,89 23,20 (**)	469,15 20,29	463,77 19,11	321,88 19,42	221,56 19,41
FIP NEOVERIS AVENIR ECONOMIE	500	2015	VL+ Distribution Montant des frais (*)						485,06 16,45	548,86 20,47	453,06 20,58 (****)	359,69 19,84 (****)
FIP NEOVERIS FRANCE CROISSANCE	500	2016	VL+ Distribution Montant des frais (*)						485,83 15,91 (****)	472,55 22,38	460,89 19,86 (****)	455,47 19,40 (****)
FIP NEOVERIS OUTRE-MER 2011	500	2011	VL+ Distribution Montant des frais (*)		480,64 24,37	452,79 21,81	383,90 21,52	353,07 20,70	303,89 21,02	296,55 21,07	277,74 20,94	248,79 20,69
FIP OCEANIS 2017	100	2017	VL+ Distribution Montant des frais (*)								94,67 4,69	90,81 3,95

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

(**) Premier exercice de 18 mois.

(***) Premier exercice de 6 mois.

(****) Conformément aux règlements des fonds, les frais de gestion ont été diminués de tout ou partie des prestations de service réalisées par la société de gestion au profit des sociétés en portefeuille.

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.

