

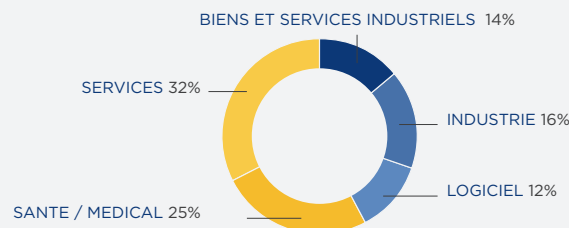
CARACTERISTIQUES

CODE ISIN PARTS A	FRO011285931
MILLESIME	2012
DUREE DE VIE DU FONDS JUSQU'AU	31/12/2020
PROROGATION POSSIBLE JUSQU'AU	31/12/2022
VALEUR DE LA PART A L'ORIGINE	500 €
REDUCTION D'IMPOT A L'ENTREE	38% d'IR
TAUX D'INVESTISSEMENT EN PME ELIGIBLES	60%

VALEUR LIQUIDATIVE AU 31/12/2019

VALEUR DE LA PART AU 31/12/2019	411,17 €
---------------------------------	----------

REPARTITION SECTORIELLE HISTORIQUE*



* Portefeuille des PME, en montant investi.

COMMENTAIRE DE GESTION

Au 31 décembre 2019, le portefeuille du FIP Néoveris Corse 2012 est composé de 6 sociétés sur les 10 financées au total depuis la création du Fonds.

Au cours de l'exercice, 4 sociétés ont donné lieu à des sorties du portefeuille parmi lesquelles 3 cessions pour un montant total de 2,8 M€ (hors produits financiers perçus) :

- CIB : cession en plus-value avec un multiple de sortie de 1,60*.
- LIS PHARMA : cession en plus-value avec un multiple de sortie de 1,11*.
- MURTOLI : remboursement partiel.

Les cessions de LIS PHARMA et CIB ont été réalisées dans de bonnes conditions, générant des plus-values qui ont eu un effet positif sur la valorisation du Fonds.

En 2020, l'équipe de gestion va poursuivre la cession de participations dans les meilleures conditions possibles.

* Multiple incluant l'ensemble des produits perçus sur la participation.

PME EN PORTEFEUILLE AU 31/12/2019

NOM DE LA SOCIETE	SECTEUR	REGION	ACTIVITE
CAVALLO	Industrie	Corse	Résidence de luxe sur l'île de Cavallo
COLOMBA	Industrie	Corse	Fabrication de pâtes alimentaires et salades composées
HRD	Services	Corse	Développement de franchise hôtelière
MURTOLI	Services	Corse	Location de maisons haut de gamme
SICO GROUPE	Services	Corse	Société de services financiers
VALORIA	Services	Corse	Société spécialisée en maîtrise d'ouvrage de programmes immobiliers

FOCUS SUR 2 SOCIETES EN PORTEFEUILLE



SICO GROUPE

ACQUISITION ET GESTION DE TOUTES VALEURS, PRISES DE PARTICIPATION, D'INTERETS DANS TOUTES SOCIETES ET ENTREPRISES COMMERCIALES, INDUSTRIELLES, FINANCIERES, MOBILIERES OU IMMOBILIERES

Le groupe, multisectoriel, consolide sa croissance grâce à une reprise de l'activité de restauration à Nice et aux programmes immobiliers engagés et à venir.

Date d'entrée	2013	Effectif moyen	5
Dernier CA connu	715 k€	Siège social	Biguglia



VALORIA

L'ETUDE, L'INGENIERIE, L'ASSISTANCE A MAITRISE D'OUVRAGE DE TOUT PROGRAMME IMMOBILIER BATI OU NON BATI, EN FRANCE OU A L'ETRANGER

L'activité de la société est en croissance continue sur les dernières années en lien avec l'augmentation du volume de projets immobiliers sur la région ajaccienne. La sortie du FIP sera réalisée courant 2020 et dans les conditions contractuelles.

Date d'entrée	2012	Effectif moyen	2
Dernier CA connu	2 M€	Siège social	Ajaccio

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 31/12/2013	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 CORSE 2012	500	2012	VL + Distribution Montant des frais (*)	488,01 19,71 (**)	446,56 18,73 (***)	407,64 19,79 (**)
FIP NEOVERIS CORSE 2013	500	2013	VL + Distribution Montant des frais (*)		483,66 23,10 (**)	453,25 17,02 (**)	435,13 19,86	396,32 21,45 (**)	407,66 19,80 (**)	406,23 20,30
FIP NEOVERIS CORSE 2014	500	2014	VL + Distribution Montant des frais (*)			479,5 23,08 (**)	467,97 19,54 (***)	459,26 20,25 (**)	450,25 19,39 (**)	401,14 19,32
FIP NEOVERIS CORSE 2015	500	2015	VL + Distribution Montant des frais (*)				481,36 22,84 (**)	474,47 19,52 (**)	462,97 19,51 (**)	402,89 19,29
FIP NEOVERIS CORSE 2016	500	2016	VL + Distribution Montant des frais (*)				490,56 9,44 (***)	472,76 19,66 (**)	447,19 20,07 (**)	410,35 20,00 (**)
FIP NEOVERIS CORSE 2017	100	2017	VL + Distribution Montant des frais (*)						93,70 5,59 (****)	89,56 3,96 (**)
FIP NEOVERIS CORSE 2018	100	2018	VL + Distribution Montant des frais (*)							95,58 4,42 (****)

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

(**) 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.

(***) Premier exercice de 3 mois.

(****) Premier exercice de 14 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.