

## CARACTERISTIQUES

CODE ISIN PARTS A	FR0011089044
MILLESIME	2011
DUREE DE VIE DU FONDS JUSQU'AU	31/12/2019
PROROGATION POSSIBLE JUSQU'AU	31/12/2021
VALEUR DE LA PART A L'ORIGINE	500 €
REDUCTION D'IMPOT A L'ENTREE	50% d'IR
TAUX D'INVESTISSEMENT EN PME ELIGIBLES	60%

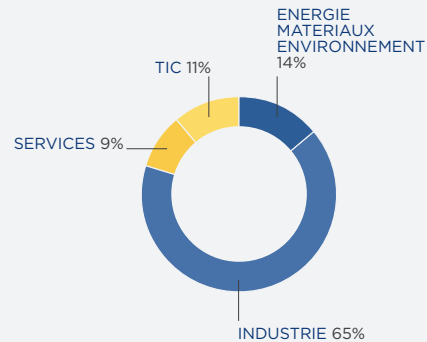
## VALEUR LIQUIDATIVE AU 31/12/2019

VALEUR DE LA PART AU 31/12/2019	148,79 €
---------------------------------	----------

## REMBOURSEMENT REALISE

LE 16/12/2019	100,00 €
<b>Total</b>	<b>100,00 €</b>

## REPARTITION SECTORIELLE HISTORIQUE\*



\* Portefeuille des PME, en montant investi.

## COMMENTAIRE DE GESTION

Au 31 décembre 2019, le portefeuille du FIP Néoveris Outre-Mer 2011 est composé de 4 sociétés sur les 8 financées au total depuis la création du Fonds.

Pour rappel, le Fonds est entré en période dite de désinvestissement en 2018.

Au cours de l'exercice, les obligations convertibles de ROYAL BOURBON INDUSTRIES ont fait l'objet d'un remboursement partiel conformément à l'échéancier contractuel qui a été renégocié en 2019.

En fin d'année, le Fonds est entré en période de liquidation et a procédé à une première distribution à votre profit pour un montant de 100 € par part A.

Par ailleurs, l'année a été marquée par la provision de la société SOLEIL CREOLE. Cette participation était précédemment valorisée à son prix d'entrée avec une légère décote. L'actualisation de la valorisation des actions détenues par le FIP sur la base de la situation nette de la société amène à provisionner les titres d'environ 40% au 31 décembre 2019.

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

## PME EN PORTEFEUILLE AU 31/12/2019

NOM DE LA SOCIETE	SECTEUR	REGION	ACTIVITE
911-VIDANGE SERVICE	Energie / Matériaux / Environnement	La Réunion	Spécialiste dans le domaine de l'assainissement
DOM'INVEST	Biens et services industriels	La Réunion	Spécialiste du traitement de l'eau
RBI	Industrie	La Réunion	Fabrication, négoce et distribution de produits alimentaires
SOLEIL CREOLE	Industrie	La Réunion	Transformation et négoce de produits du terroir réunionnais

## FOCUS SUR 2 SOCIETES EN PORTEFEUILLE



### 911 / VIDANGE SERVICE SPECIALISTE DE L'ASSAINISSEMENT

L'activité demeure soutenue en 2019 malgré l'absence d'effort particulier en communication et marketing. Cela est dû à un personnel motivé (intérêt sur résultats), à sa réactivité et à une clientèle diversifiée.

Date d'entrée	2013	Effectif moyen	58
Dernier CA connu	6 M€	Siège social	Saint-Louis ( La Réunion)



### ROYAL BOURBON INDUSTRIES FABRICATION, NEGOCE ET DISTRIBUTION DE PRODUITS ALIMENTAIRES

L'atterrissage 2019 prévoit un chiffre d'affaires en légère baisse (-2%) en raison d'une baisse de la vente au détail en grandes et moyennes surfaces (GMS) en partie compensée par la hausse des ventes à l'export et à la restauration collective. Les perspectives 2020 s'annoncent meilleures au vu de la tendance constatée sur les derniers mois.

Date d'entrée	2013	Effectif moyen	142
Dernier CA connu	20 M€	Siège social	Bras-Panon (La Réunion)

## 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) 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-0 A et 885-0 V bis du Code général des impôts.