



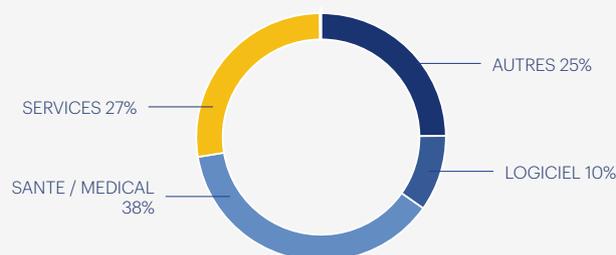
## CARACTERISTIQUES

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% IR
TAUX D'INVESTISSEMENT EN PME ELIGIBLES	70%

## VALEUR LIQUIDATIVE AU 31/12/2020

VALEUR DE LA PART AU 31/12/2020	300,72 €
---------------------------------	----------

## REPARTITION SECTORIELLE HISTORIQUE \*



\* Portefeuille des PME en montant investi.

## COMMENTAIRE DE GESTION

Au 31 décembre 2020, le portefeuille du FIP Néoveris Avenir Economie est composé de 9 sociétés sur les 15 financées au total depuis la création du Fonds.

Au cours de l'année la valorisation des parts du fonds a été principalement impactée par des prises de provisions sur les sociétés, **LHR GROUPE** et **PSD** alors qu'en parallèle, certaines sociétés telles que **COMBACK** et **SUROC** ont su se montrer résilientes et ont continué de se développer.

- **LHR GROUPE** : Le contexte sanitaire a entraîné la fermeture des restaurants durant une majeure partie de l'année. La société a pu obtenir un montant significatif de prêt garanti par l'Etat (PGE).
- **PSD** : Malgré l'impact de la crise de la Covid-19 qui affecte directement une partie de l'activité du groupe PSD, la société fait ressortir un exercice 2020 en nette progression avec un chiffre d'affaires quasiment doublé par rapport à 2019 grâce aux opérations de croissance externe.
- **COMBACK** : La société a renforcé sa partie opérationnelle et stratégique par des recrutements dans le but d'accélérer le développement commercial sur 2021.
- **SUROC** : Malgré le contexte, la société a su accélérer son activité et croître même si cette performance est à mettre en perspective avec une hausse des créances clients et un allongement des délais de règlement client.

Certaines sociétés ont été récemment investies et nous sommes au plus près pour les suivre dans l'atteinte des objectifs de leurs business plans. L'équipe de gestion reste mobilisée dans le suivi des sociétés en portefeuille afin de les accompagner dans leur développement.

## PME EN PORTEFEUILLE AU 31/12/2020

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	Île-de-France	Programmes de fidélisation de clients sur internet
COMBACK	Services	PACA	Agence de communication
ELLCIE HEALTHY	Santé / Médical	PACA	Développement et commercialisation de lunettes connectées
KAMP'N	Logiciel	Île-de-France	Edition d'un logiciel SaaS de gestion de campagnes de webmarketing
LHR GROUPE	Autres	Rhône-Alpes	Exploitation de franchises de restauration (Subway, Baïla Pizza)
PSD	Santé / Médical	PACA	Prestation de services pour les pharmacies
RS4	Autres	PACA	Restauration traditionnelle
SUROC	Services	Île-de-France	Sécurisation de chantiers

## 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

Comback est une agence de communication 360° créée en 2001, basée à Nice et spécialisée dans trois domaines : le territoire, le sport et l'innovation. Malgré le contexte, la société a su maintenir son activité avec un volume d'affaires équivalent à l'exercice précédent. Beaucoup de petits acteurs souffrent de la crise et la société souhaite profiter de ce contexte pour renforcer sa partie opérationnelle et stratégique par des recrutements dans le but d'accélérer son développement commercial en 2021.

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

Effectif moyen  
Siège social | **14**  
**Nice (06)**



EDITION LOGICIEL SAAS DE GESTION DE  
CAMPAGNES WEB-MARKETING

### KAMP'N

Kamp'n est un outil de gestion et d'optimisation indispensable pour tous les annonceurs désireux d'adopter le data-driven marketing sur Facebook Ads & Google AdWords. En décembre 2017, Kamp'n devient officiellement la dernière technologie française indépendante à être certifiée Facebook Marketing Partners. La société a été impactée par le 1er confinement : baisse du budget média des annonceurs. Un rattrapage s'est opéré lors du second semestre 2020.

Date d'entrée  
Dernier CA connu | **2016**  
**800 k€**

Effectif moyen  
Siège social | **20**  
**Marseille (13)**

## 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 31/12/2012	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	AU 31/12/2020	
				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
FIP NEOVERIS SANTE ET 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	144,44 16,61	
FIP NEOVERIS SANTE ET 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	101,09 10,52	
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	162,41 19,54	
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 (****)	300,72 20,85	
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 (****)	400,90 19,81	
FIP 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	181,43 20,75	
FIP OCEANIS 2017	100	2017	VL + Distribution Montant des frais (*)	-	-	-	-	-	-	-	94,67 4,69	90,81 3,95	87,22 4,03

(\*) 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.



10 boulevard Ralli  
CS 40025 - 13272 Marseille Cedex 08  
contact@smaltcapital.com

[smaltcapital.com](http://smaltcapital.com)