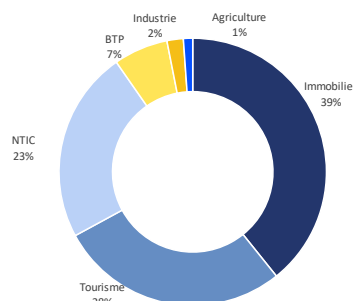


CARACTERISTIQUES

CODE ISIN PARTS A	FRO013057155
MILLESIME	2016
DUREE DE VIE DU FONDS JUSQU'AU	31/12/2023
PROROGATION POSSIBLE JUSQU'AU	31/12/2025
VALEUR DE LA PART A L'ORIGINE	500 €
REDUCTION D'IMPOT A L'ENTREE	38% IR
TAUX D'INVESTISSEMENT EN PME ELIGIBLES	70%
VALEUR LIQUIDATIVE AU 31/12/2023	
VALEUR DE LA PART AU 31/12/2023	274,58 €
REMBOURSEMENT REALISE	
LE 12/12/2023	45,00 €

REPARTITION SECTORIELLE HISTORIQUE *



* Portefeuille des PME en montant investi

COMMENTAIRE DE GESTION

Au 31 décembre 2023, le portefeuille du FIP NEOVERIS CORSE 2016 est composé de douze sociétés sur les dix-neuf financées au total depuis la création du Fonds.

Le FIP NEOVERIS CORSE 2016 est entré en pré-liquidation le 29 décembre 2022. La première prorogation a été actée, prolongeant la vie du Fonds jusqu'au 31 décembre 2024. La cession des sociétés **DOXSA** et **SHEP** en plus-value au premier semestre 2023 a permis au Fonds de procéder à une première distribution de 45 € par part en date du 12 décembre 2023. Trois opérations de cession ont été réalisées en moins-value : **NEXUS SMART**, **PROMADEV** et **PROMOA**. Pour **RP HOLDING**, le Fonds a procédé à une cession partielle des obligations convertibles, il détient toujours des actions.

Parmi les sociétés en portefeuille, plusieurs continuent de se développer. C'est notamment le cas de **PROBAT** et **STAZZALE**.

La performance du portefeuille du FIP NEOVERIS CORSE 2016 doit être analysée en corrélation avec la typologie des entreprises qui le composent. De nombreuses entreprises du portefeuille opèrent en effet dans le secteur du tourisme, un secteur qui fait face à des difficultés. En 2023, la Corse a perdu de son attractivité avec un recul de près de 8% de sa fréquentation touristique selon l'INSEE¹. Les vacanciers ont privilégié d'autres destinations méditerranéennes, à la fois moins impactées par la hausse du coût du transport et par l'inflation sur place².

Par ailleurs, bien que la crise sanitaire du Covid-19 soit désormais derrière nous, elle a contraint un grand nombre d'entreprises à contracter des Prêts Garantis par l'État (PGE) pour traverser la période de pandémie, impactant ainsi leur capacité future d'endettement.

En 2024, l'équipe de gestion poursuivra activement ses efforts pour orchestrer la cession des participations du portefeuille.

PME EN PORTEFEUILLE AU 31/12/2023

NOM DE LA SOCIETE	SECTEUR	REGION	ACTIVITE
ICARE TECHNOLOGIES	NTIC	Corse	Création d'un système d'identification sans contact par bague
JOSEPHINE	Tourisme	Corse	Construction et exploitation de l'hôtel VILLA JOSEPHINE
MDL INVEST (MARE DI LATTE)	Industrie	Corse	Fabrication et vente d'articles de textile féminin haut de gamme
MESINCU	Tourisme	Corse	Construction et exploitation de l'hôtel 5 étoiles MESINCU
MURTOLI	Tourisme	Corse	Exploitation du domaine d'hôtellerie de caractère 5 étoiles MURTOLI
PROBAT	BTP	Corse	Spécialiste de la construction haut de gamme
RETAIL PROMOTION	Immobilier	Corse	Promotion immobilière
RP HOLDING	BTP	Corse	Spécialiste du secteur du BTP, diversifié sur le secteur des transports
SP VITICULTURE	Agriculture	Corse	Commercialisation des produits du domaine viticole DE PERETTI DELLA ROCCA
STAZZALE	Tourisme	Corse	Création d'un hôtel 5 étoiles au cœur du domaine de MURTOLI
TS PROMOTION	Immobilier	Corse	Promotion immobilière
YBL INVEST	NTIC	Corse	Edition de logiciels spécialisés dans le BTP

¹ INSEE, « Tourisme en Corse : en 2023 la tendance à la hausse est stoppée par le repli de la clientèle résidant en France », étude n°51, 14 décembre 2023, <https://www.insee.fr/fr/statistiques/7732149>

² La Tribune.fr, « Tourisme en Corse : un été avec vue sur ... l'amer », 19 octobre 2023

Le Figaro.fr, « En Corse la crainte d'une nouvelle saison difficile », 17 mars 2024

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

JOSEPHINE

Hôtel 4 étoiles et restauration



Située à l'Île-Rousse, en Haute-Corse, la **VILLA JOSEPHINE** est un hôtel 4 étoiles. La clientèle exprime des retours positifs, appréciant la qualité des services proposés par l'établissement.

Après plusieurs saisons difficiles, la saison 2023 s'est révélée plutôt encourageante, laissant entrevoir des perspectives plus favorables pour la direction ainsi que pour le Fonds. Une sortie est envisagée au cours du deuxième semestre 2024.

<https://www.villajosephine.corsica/>

SP VITICULTURE

Domaine viticole en Corse-du-Sud



SP VITICULTURE est un domaine viticole situé à proximité de Figari, en Corse-du-Sud. La Corse a toujours été réputée pour ses vignobles, où des cépages endémiques ont prospéré au fil des années. Ce territoire bénéficie d'un climat méditerranéen idéal pour la viticulture, avec ses variations de température, ses précipitations et ses étés doux. Le domaine cultive plusieurs cépages, notamment le sciaccarellu et le nielluccio pour les vins rouges, ainsi que le vermentinu pour les vins blancs.

Le domaine se développe, plusieurs projets sont en cours, dont la construction d'un hangar de 300 m² pour pallier le manque d'espace dans la cave actuelle. Une sortie est envisagée au cours du second semestre 2024.

<https://www.deperettidellarocca.com/fr/vins>

Date d'investissement	12/2017	Opération	Capital risque
		Chiffre d'affaires	< 1 M€

Date d'investissement	10/2017	Opération	Développement
		Chiffre d'affaires	< 1 M€

TABLEAUX DES FRAIS

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.

FONDS	Nominal en €	Année de création	Grandeur constatée									
				31/12/15	31/12/16	31/12/17	31/12/18	31/12/19	31/12/20	31/12/21	31/12/22	31/12/23
FIP NEOVERIS CORSE 2014	500	2014	VL + Distribution	479,5	467,97	459,26	450,25	401,14	343,52	322,79	283,26	212,01
			Montant des frais ⁽¹⁾	23,08 ⁽²⁾	19,54 ⁽²⁾	20,25 ⁽²⁾	19,39 ⁽²⁾	19,32	19,63	19,64	18,83	14,26
FIP NEOVERIS CORSE 2015	500	2015	VL + Distribution		481,36	474,47	462,97	402,89	427,56	403,78	380,52	317,75
			Montant des frais ⁽¹⁾		22,84 ⁽²⁾	19,52 ⁽²⁾	19,51 ⁽²⁾	19,29	19,47	19,77	19,06	21,27
FIP NEOVERIS CORSE 2016	500	2016	VL + Distribution		490,56	472,76	447,19	410,35	397,36	371,63	353,23	319,58
			Montant des frais ⁽¹⁾		9,44 ⁽³⁾	19,66 ⁽²⁾	20,07 ⁽²⁾	20,00 ⁽²⁾	19,97 ⁽²⁾	19,90	19,99	20,78
FIP NEOVERIS CORSE 2017	100	2017	VL + Distribution				93,70	89,56	87,40	86,38	83,84	80,72
			Montant des frais ⁽¹⁾				5,59 ⁽⁴⁾	3,96 ⁽²⁾	4,23 ⁽²⁾	3,96	3,96	3,96
FIP NEOVERIS CORSE 2018	100	2018	VL + Distribution					95,58	92,10	89,71	90,55	83,43
			Montant des frais ⁽¹⁾					4,42 ⁽⁴⁾	3,75 ⁽²⁾	3,42 ⁽²⁾	2,99	2,99
FIP NEOVERIS CORSE 2019	100	2019	VL + Distribution						95,25	92,07	89,13	81,85
			Montant des frais ⁽¹⁾						4,67 ⁽⁴⁾	3,56 ⁽²⁾	3,85 ⁽⁶⁾	3,00
FIP NEOVERIS CORSE 2020	100	2020	VL + Distribution							96,20	92,71	92,47
			Montant des frais ⁽¹⁾							3,96 ⁽⁵⁾	4,09	3,95

⁽¹⁾ y compris frais indirects relatifs à la gestion des placements de trésorerie

⁽²⁾ 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

⁽³⁾ premier exercice de 3 mois

⁽⁴⁾ premier exercice de 14 mois

⁽⁵⁾ premier exercice de 13 mois

⁽⁶⁾ Erratum : le taux de 3,98% communiqué dans l'annexe du rapport de gestion 2022 était erroné

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.