



SMALT
CAPITAL

Fonds d'Investissement de Proximité
NEOVERIS SANTE & BIEN-ETRE 2013

RAPPORT SEMESTRIEL

30 JUIN 2024

SMALT Capital SA
Société Anonyme au capital de 1.567.083 €
Société de Gestion de Portefeuille agréée par l'AMF (n° GP 00-046)
10 Boulevard Ralli – CS 40025 - 13272 Marseille CEDEX 8
Tel: 04 91 29 41 50
www.smaltcapital.com
R.C.S Marseille 432 544 773

SOMMAIRE

Attestation de composition de l'actif **Attestation du Commissaire aux comptes**

1. **Etat du patrimoine**
2. **Hors-Bilan**
3. **Actif Net**
4. **Nombre de parts en circulation**
5. **Valeur nette par part**
6. **Mouvements intervenus dans la
composition du portefeuille au cours de
la période**

NEOVERIS SANTE & BIEN-ETRE 2013

Fonds d'investissement de proximité en liquidation

Société de gestion : SMALT CAPITAL

10, Boulevard Ralli

13008 Marseille

Attestation du commissaire aux comptes relative à la composition de l'actif

Au 30 juin 2024

NEOVERIS SANTE & BIEN-ETRE 2013

Fonds d'investissement de proximité en liquidation

Société de gestion : SMALT CAPITAL
10, Boulevard Ralli
13008 Marseille

Attestation du commissaire aux comptes relative à la composition de l'actif

Au 30 juin 2024

En notre qualité de commissaire aux comptes du fonds d'investissement de proximité en liquidation NEOVERIS SANTE & BIEN-ETRE 2013 et en application des dispositions prévues par l'article L. 214-27 du code monétaire et financier relatives au contrôle de la composition de l'actif, nous avons établi la présente attestation sur les informations figurant dans la composition de l'actif au 30 juin 2024 ci-jointe.

Il nous appartient de nous prononcer sur la cohérence des informations contenues dans la composition de l'actif avec la connaissance que nous avons de l'OPC acquise dans le cadre de notre mission d'attestation des comptes annuels.

Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons estimées nécessaires au regard de la doctrine professionnelle de la compagnie nationale des commissaires aux comptes relative à cette mission. Ces diligences qui ne constituent ni un audit ni un examen limité, ont consisté essentiellement à réaliser des procédures analytiques et des entretiens avec les personnes qui produisent et contrôlent les informations données.

Sur la base de nos travaux, nous n'avons pas d'observation à formuler sur la cohérence des informations figurant dans le document joint avec la connaissance que nous avons de l'OPC acquise dans le cadre de notre mission d'attestation des comptes annuels.

A Marseille, le 2 août 2024

Le commissaire aux comptes

Deloitte & Associés

Hugues Desgranges

Hugues DESGRANGES

COMPOSITION DE L'ACTIF NET AU 30 juin 2024
En Euros

Note 1- Contexte de Marché

Pour le calcul de la valeur des parts, le portefeuille est évalué par la société de gestion selon les méthodes et critères préconisés actuellement dans le "guide international d'évaluation à l'usage du capital-investissement et du capital risque" élaboré par France Invest , l'IPÉV, et l'Invest Europe.

La valorisation des instruments financiers de capital investissement en portefeuille a été établie conformément aux méthodes décrites dans le Règlement du fonds. Elle peut ne pas refléter dans un sens ou dans l'autre le potentiel de ces actifs sur la durée de vie du fonds et l'évolution possible de leur valeur, qui est notamment impactée par les conditions de marché, les volumes de transaction et le contexte économique. Il pourrait exister un écart entre les valorisations retenues et les prix auxquels seraient effectivement réalisées les cessions si une part de ces actifs en portefeuille devait être liquidée. La valeur liquidative résulte de la répartition de l'Actif Net comptable à la date d'arrêté des comptes. Elle est établie selon les dispositions du règlement et n'a pas vocation à représenter une valeur vénale des parts.

I - ETAT DES INVESTISSEMENTS EN CAPITAL INVESTISSEMENT

Titres	Nature des instruments financiers détenus	Quantité	Coût d'acquisition A	Intérêts capitalisés échus B	Valeur brute C (A + B)	Evaluation globale D	Devise	Différence d'estimation globale E (D - C)
Participations étrangères								
CLS - ADP A	Actions	9 472	95 353,22		95 353,22	10,22	€	- 95 343,00
GROUPE BRH - AO	Actions	440	352 000,00		352 000,00	-	€	- 352 000,00
GROUPE BRH - OCA	Obligations	440	352 000,00		352 000,00	-	€	- 352 000,00
LHR GROUPE - AO	Actions	389	376 012,90		376 012,90	119 725,00	€	- 256 287,90
LHR GROUPE - OC 2015	Obligations	264	277 200,00		277 200,00	162 506,00	€	- 114 694,00
LHR GROUPE - OC 2015-2	Obligations	55	49 373,49		49 373,49	33 855,00	€	- 15 518,49
LHR OCA 2018	Obligations	312	0,19		0,19	33 609,00	€	33 608,81
Instruments financiers de capital investissement non négociés sur un marché réglementé :			1 501 939,80			349 705,22		-1 152 234,58
TOTAL			1 501 939,80			349 705,22		

II- INVENTAIRE DETAILLE DES INSTRUMENTS FINANCIERS A TERME ET DES AUTRES INSTRUMENTS FINANCIERS (INSTRUMENTS FINANCIERS HORS CAPITAL INVESTISSEMENT)

Titres	Quantité	Evaluation (euros)	% de l'actif net
PALATINE MONETAIRE STANDARD	26,000	69 821,41	16,79%
TOTAL		69 821,41	

Au 30 juin 2024, les SICAV représentent 16,79% de l'actif net du fonds.

III - ENGAGEMENTS DE HORS-BILAN ET CLAUSES PARTICULIERES AFFECTANT LES INVESTISSEMENTS EN CAPITAL INVESTISSEMENTS (indexation ,révision de prix ,dilution ...)

A - Engagements donnés :

Participations	Montant de l'engagement (euros)	Echéance de l'engagement	Nature et modalités de mise en œuvre de l'engagement
Canady Life Science	60% du prix de vente net	- Dans les 15 jours de la cession des ADP - Pendant 20 ans	Rétrocession prix de vente
TOTAL			

B - Engagements reçus :

Participations	Montant de l'engagement (euros)	Echéance de l'engagement	Nature et modalités de mise en œuvre de l'engagement
Néant			
TOTAL			

COMPOSITION DE L'ACTIF NET AU 30 juin 2024
En Euros

IV - Calcul de la valeur liquidative		
Actif net au 30 juin 2024		
Instruments Financiers de capital investissements	349 705,22	
Négociés sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	
Non négociés sur un marché réglementé ou assimilé	349 705,22	
Instruments financiers à terme	0,00	
Autres instruments financiers	69 821,41	
Total instruments financiers	419 526,63	
Comptes financiers	8 372,74	
Créances	0,00	
Dettes	12 010,20	
Actif net	415 889,17	
Nombre de part A libérée	13 700,00	
Nombre de part C libérée	177,00	
Valeur liquidative par part A	30,35 Euros	
Valeur liquidative par part C	0,00 Euros	

EVOLUTION DE LA COMPOSITION DU PORTEFEUILLE EN CAPITAL INVESTISSEMENT AU 30/06/2024

En Euros

Nom société	30/06/2024	31/12/2023	Variation du coût d'aquisition
	Total coût d'acquisition	Total coût d'acquisition	
OBLIGATIONS FRANÇAISES NON COTÉES			
GROUPE BRH - OCA	352 000,00	352 000,00	—
LHR GROUPE - OC 2015	277 200,00	277 200,00	—
LHR GROUPE - OC 2015-2	49 373,49	49 373,49	—
LHR GROUPE - OCA 2018 (Extendam)	0,19		0,19
Sous Total	678 573,68	678 573,49	0,19
ACTIONS FRANÇAISES NON COTÉES			
CLS - ADP A	95 353,22	95 353,22	—
GROUPE BRH - AO	352 000,00	352 000,00	—
LHR GROUPE - AO	376 012,90	376 012,90	—
Sous Total	823 366,12	823 366,12	—
TOTAL TITRES EN PORTEFEUILLE	1 501 939,80	1 501 939,61	0,19