

FONDS D'INVESTISSEMENT DE PROXIMITÉ

Exercice 2009



FONDS D'INVESTISSEMENT DE PROXIMITÉ

GALIA POITOU-CHARENTES 2008 - EXERCICE 2009

Rappelons que ce FIP a été lancé sous l'impulsion et avec le soutien de la Région Poitou-Charentes.

Le positionnement du Fonds est d'investir en tant que co-investisseur aux côtés d'autres structures de capital investissement, dans des opérations principalement de capital développement et de capital transmission uniquement dans des entreprises situées dans la Région Poitou-Charentes.

L'exercice 2009 est le premier exercice du Fonds: 6 projets ont été examinés au cours de l'année par le comité d'investissement, 3 ont été réalisés.

Au total, les capitaux investis au cours de l'exercice s'élèvent à 422 K€ dans 3 entreprises. La trésorerie du Fonds s'établit à 945 K€ au 31/12/09.

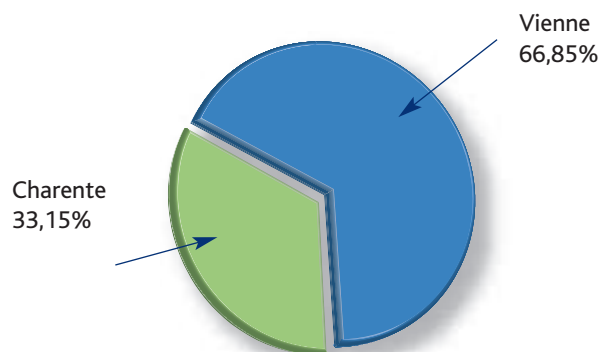
La valeur liquidative ressort à 504,18€ la part au 31/12/09, soit 100,84% de la valeur nominale.

L'objectif d'investissement pour l'année 2010 est de 0,6 M€ et le flux d'affaires à l'étude nous permet d'envisager favorablement l'atteinte de cet objectif.

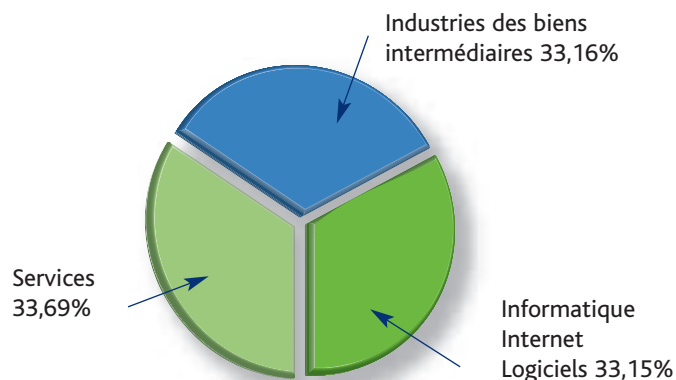
Portefeuille participatif (Investissements réalisés en 2009)

Participation		Activité
EK Finance	(86)	Surfaces filtrantes métalliques pour l'industrie
Fides	(86)	Etablissements EHPAD
Ouat Entertainment	(16)	Fabrication, distribution de logiciels

RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE DES INVESTISSEMENTS



MONTANTS INVESTIS PAR SECTEUR D'ACTIVITÉ



CHIFFRES CLÉS

Montant levé	Nb de souscripteurs au 31/12/09	Actif net au 31/12/09
1 437 000 €	319 (A+B+C)	1 371 616 €
VL nominale	VL au 30/06/09	VL au 31/12/09
500,00 €	500,00 €	504,18 €
	Ticket Moyen	Montant investi au 31/12/09
	140 767 €	422 302 €
Nbr. de parts "A" au 31/12/09	Nbr. de parts "B" au 31/12/09	Nbr. de parts "c" au 31/12/09
2 582	287	5

Les modèles de rendement des Fonds de capital-investissement, qui adoptent une politique d'investissement basée sur le long terme, sont fréquemment représentés sous forme de graphiques matérialisant une **courbe dite en J**. Cette courbe traduit une baisse de rentabilité du Fonds pendant les trois ou quatre premières années (en raison notamment des frais de gestion, provisions, etc.) suivie d'une reprise entre la cinquième et la septième année, période au cours de laquelle les placements arrivent en général à maturité et sont valorisés (plus-value latente ou cession).

