FONDS D'INVESTISSEMENT DE PROXIMITÉ

GALIA PME N°9 - EXERCICE 2020

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.

L'exercice 2020 est le huitième exercice du Fonds.

Pour rappel, à compter du 16 septembre 2019, il a été décidé, conformément aux dispositions de l'article 30 du règlement du Fonds, de placer ce dernier en pré-liquidation.

La pré-liquidation est un dispositif réglementaire destiné à accélérer les opérations de liquidation des actifs du portefeuille par la Société de gestion. Dès que la période de pré-liquidation est ouverte, le Fonds n'est plus tenu de respecter ses quotas d'investissement.

En contrepartie, le Fonds ne peut plus faire d'investissements dans des sociétés qui ne seraient pas déjà en portefeuille mais conserve la possibilité d'investir dans des sociétés déjà en portefeuille. De même, il ne peut détenir à son actif, à partir de l'exercice suivant la mise en pré-liquidation, que son portefeuille en titres éligibles, ainsi que le placement de ses disponibilités et sa trésorerie à hauteur de 20% de la valeur liquidative du Fonds.

Pendant la période de pré-liquidation, la Société de gestion a vocation à distribuer dans les meilleurs délais les sommes rendues disponibles par les désinvestissements.

Le Fonds n'a effectué aucun investissement ni désinvestissement durant l'exercice 2020.

Une nouvelle distribution a été effectuée en Mars 2020, pour un montant total de 643 080 €, soit 120 € par part A.

Au 31 décembre 2020, le cumul des avoirs distribués depuis l'origine est de 1 349 630 € (soit un total de 250 € par part A). Une nouvelle distribution est prévue pour le premier semestre 2021.

Au 31/12/2020, la trésorerie du Fonds s'établit à 717 K€. La valeur liquidative (VL) de la part A s'élève à 145,76 € (après distribution de 250 € par part au total).

Par ailleurs, il a été décidé à compter du 01/10/2020, de réduire sensiblement la commission de gestion facturée mensuellement au Fonds par Galia Gestion.

Nous vous informons d'autre part que Galia Gestion et son équipe sont opérationnels et continuent d'accompagner les entreprises du portefeuille ainsi que leurs dirigeants durant la crise sanitaire liée à Covid-19. Les VL communiquées dans cette lettre ont été établies au 31/12/2020 et nous vous rappelons que notre visibilité sur les conséquences de cette crise sans précédent sur les entreprises du portefeuille et sur leurs valorisations à venir reste limitée.

Nous vous informons également que, conformément au règlement européen SFDR et à la position recommandation de l'AMF DOC-2020-03 (applicables au 10/03/2021), Galia Gestion a mis à jour sa politique relative aux risques en matière de durabilité et ESG (disponible sur son site internet) :

- Nous intégrons des critères extra-financiers dans nos décisions d'investissement (comme indiqué dans le règlement du Fonds) ;

- Nous précisons qu'aucun Fonds sous gestion n'est identifié comme étant un produit qui promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales (produits dits « article 8 » du règlement SFDR), ni un produit qui a pour objectif l'investissement durable (produits dits « article 9 » du règlement SFDR) ;

- Galia Gestion n'a pas l'obligation de prendre en compte les incidences négatives en matière de durabilité (effectif < 500 salariés). Néanmoins, l'attention que nous portons aux facteurs de durabilité dans le cadre de nos décisions d'investissement permet de limiter l'impact négatif des sociétés en portefeuille, sans que nous puissions à ce stade en mesurer l'effet.

Règlement Général sur la Protection des Données (RGPD)

En qualité de société de gestion des Fonds d'Investissement de Proximité que nous gérons, nous recevons des données personnelles qui vous concernent : nom, adresse fiscale, email et coordonnées bancaires le cas échéant. Ces données bénéficient des dispositions du Règlement Général sur la Protection des Données (RGPD). Elles sont strictement utilisées dans le cadre de nos obligations légales liées à la souscription, à la tenue et au fonctionnement de votre compte de souscripteur. Elles sont conservées 5 ans après la clôture du véhicule d'investissement. Nous vous précisons que nous ne réalisons pas de traitement menant à une décision automatisée et ne les commercialisons pas. Nous ne communiquons vos données personnelles à des tiers que dans le cadre strict de nos obligations légales et règlementaires ou à nos prestataires soumis eux-mêmes à ladite règlementation. Toute demande relative à la RGPD et à vos données personnelles, notamment de rectification, est à adresser par courrier à notre intention au 2 rue des Piliers de Tutelle, BP 90149 – 33025 Bordeaux Cedex.

FONDS D'INVESTISSEMENT DE PROXIMITÉ

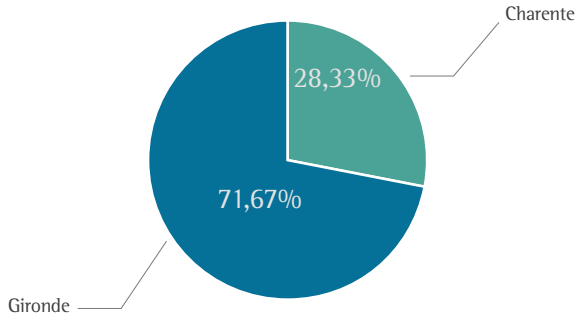
GALIA PME N°9 - EXERCICE 2020

CHIFFRES CLÉS

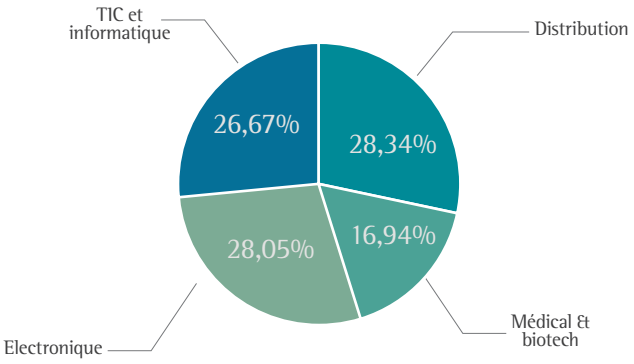
Montant levé	Nombres de souscripteurs au 31/12/2020	Actif net au 31/12/2020
2 794 000 €	490 (A+C)	779 939 €
Nbr. de parts A au 31/12/20	Nbr. de parts C au 31/12/20	Ticket Moyen
5 351	15	178 236 €
Date	VL(*)	Distribution (**)
30/06/2019	300,77 €	130,00 €
31/12/2019	295,26 €	130,00 €
30/06/2020	167,62 €	250,00 €
31/12/2020	145,76 €	250,00 €

(*) Nominal : 500,00 €- (**) Cumul des distributions d'avoirs

RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE DU PORTEFEUILLE



PORTEFEUILLE PARTICIPATIF

Participation	Secteur économique
Actilev (16)	Distribution
BMIA (33)	TIC & Informatique
Fermentalg (33)	Médical & Biotech
Sunna Design (33)	Electronique

PORTEFEUILLE PAR SECTEUR D'ACTIVITÉ