

FONDS D'INVESTISSEMENT DE PROXIMITÉ

Exercice 2010

Galia
pme 4

Rappelons que 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 2010 est le troisième exercice du Fonds: Le FIP ayant atteint ses quotas au 31/12/09, son activité en 2010 s'est limitée à quatre réinvestissements détaillés ci-dessous.

Au total, les capitaux ainsi investis au cours de l'exercice s'élèvent à 489,4 K€. La trésorerie du Fonds s'établit à 1 392 K€ au 31/12/10.

La valeur liquidative ressort à 497,38 € la part au 31/12/10, soit 99,47 % de la valeur nominale. La valorisation de certaines participations du portefeuille reste impactée par la conjoncture économique toujours difficile.

L'activité du Fonds en 2011 se limitera à des réinvestissements éventuels.

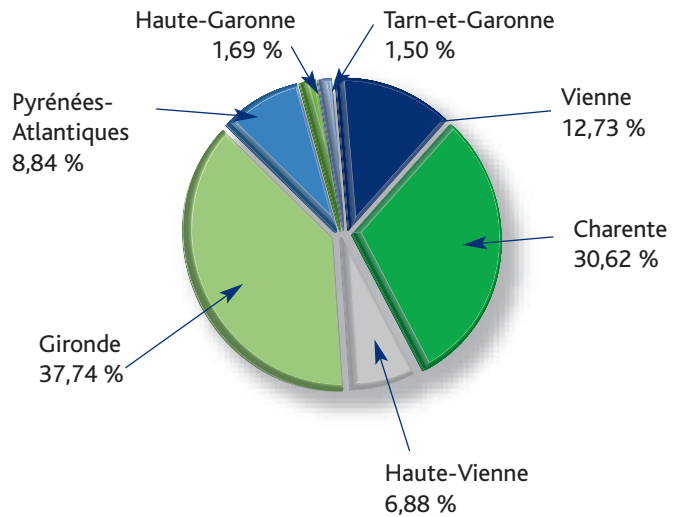
Investissements réalisés en 2010

Participation	Activité
LDL Technology (31)	Electronique pour véhicules de transport
Logidoc Solutions (87)	Fabrication, distribution de logiciels
Ouat Entertainment (16)	Fabrication, distribution de logiciels
Snapp' (ex. Business A.) (33)	Réalisation de logiciels appliqués à la téléphonie mobile

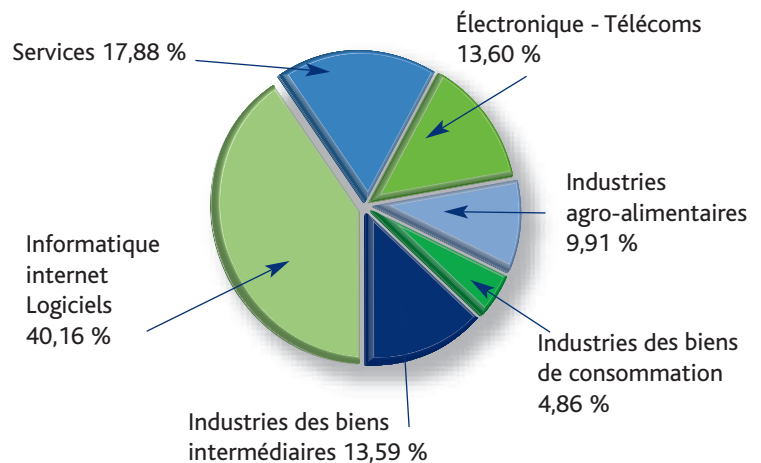
Portefeuille participatif

Participation	Secteur économique
2 minutes (16)	Informatique Internet Logiciels
Archéan Technologies (82)	Electronique - Télécoms
Conecteo (33)	Informatique Internet Logiciels
Corep Lighting (33)	Industries des biens de consommation
Fides (86)	Services
Financière Martin (33)	Industries Agro-alimentaires
Hertus (16)	Industries des biens intermédiaires
Holding Sefco (86)	Industries des biens intermédiaires
Ldl Technology (31)	Electronique - Télécoms
Locatoumat (16)	Services
Logidoc Solutions (87)	Informatique Internet Logiciels
Ouat Entertainment (16)	Informatique Internet Logiciels
Snapp' (ex. Business A.) (33)	Informatique Internet Logiciels
Timaco (64)	Informatique Internet Logiciels
Worldcast Systems (Audemat) (33)	Electronique - Télécoms

RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE DU PORTEFEUILLE



PORTEFEUILLE PAR SECTEUR D'ACTIVITÉ



CHIFFRES CLÉS

Montant levé	Nb de souscripteurs au 31/12/10	Actif net au 31/12/10
6 928 000 €	1 455 (A+C)	6 842 925 €
Valeur nominale	VL au 30/06/09	VL au 31/12/09
500,00 €	456,10 €	424,84 €
VL au 30/06/10	VL au 31/12/10	Montant investi au 31/12/10
482,74 €	497,38 €	5 089 962 €
Nb de parts A au 31/12/10	Nb de parts C au 31/12/10	Ticket Moyen
13 758	10	339 330 €