



FONDS D'INVESTISSEMENT DE PROXIMITÉ

EXERCICE 2012

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 2012 est le quatrième exercice du Fonds. Aucun investissement n'a été enregistré cette année.

La trésorerie du Fonds s'établit à 164 K€ au 31/12/12.

La valeur liquidative ressort à 461,48 € la part au 31/12/12, soit 92,30 % de la valeur nominale.

Le FIP GALIA PME 5 ayant atteint son quota de 60 % depuis le 31/12/2010, l'activité du Fonds en 2013 se limitera à des réinvestissements éventuels.

CHIFFRES CLÉS

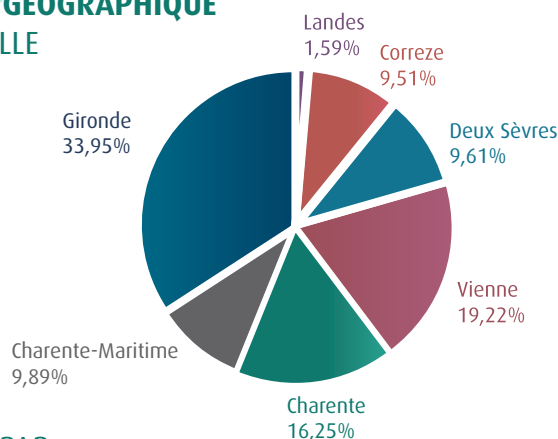
Montant levé	Nbre de souscripteurs au 31/12/12	Actif net au 31/12/12
1 952 500 €	453 (A+C)	1 789 148 €
Valeur nominale	VL au 30/06/11	VL au 31/12/11
500,00 €	461,11 €	444,02 €
VL au 30/06/12	VL au 31/12/12	Montant investi au 31/12/12
487,49 €	461,48 €	1 577 055 €
Nbr. de parts A au 31/12/12	Nbr. de parts C au 31/12/12	Ticket Moyen
3 877	5	131 421 €

ÉLARGIR VOS PERSPECTIVES

Galia Gestion : 2, rue des Piliers de Tutelle - BP 90149 - 33025 Bordeaux CEDEX
Tél. : +33 (0) 5 57 81 88 10 - www.galia-gestion.com

Participation	Secteur économique
Conecteo (33)	TIC et informatique
Corep Lighting (33)	Biens de consommation
EDV (16)	Agro. alimentaire
EK Finance (86)	Autres Industries
Fides (86)	Services
Ligancia - Bouny (19)	BTP Construction
Lyamtech - Gabilly (79)	Medical et biotech
MBM (40)	Agro. alimentaire
Médicréa International (17)	Medical et biotech
Ouat Entertainment (16)	TIC et informatique
Snapp' (33)	TIC et informatique
Worldcast Systems Audemat (33)	Électronique

RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE DU PORTEFEUILLE



PORTEFEUILLE PAR SECTEUR D'ACTIVITÉ

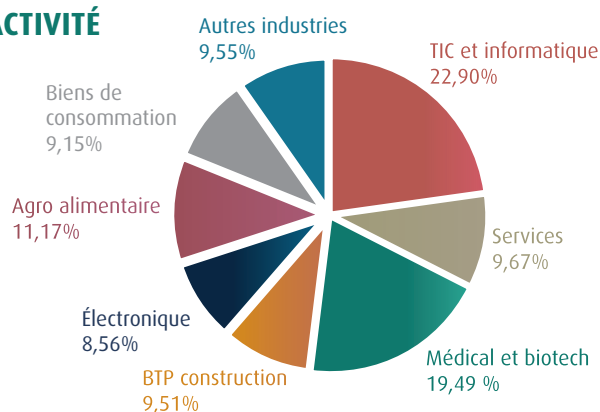


Tableau des frais de gestion, valeurs liquidatives et distributions d'avoirs

SOMME DE LA VALEUR LIQUIDATIVE ET DES DISTRIBUTIONS, pour une part ou d'un titre de capital ou donnant accès au capital ordinaire, en €, frais de gestion et de distribution (hors droits d'entrée) réellement prélevés depuis la souscription (calculés selon une méthode normalisée)

MILLÉSIMÉ DE FONDS ou de souscription à des titres de capital ou donnant accès au capital de société	ANNÉE de création	GRANDEUR constatée	Au 31-12-2004	Au 31-12-2005	Au 31-12-2006	Au 31-12-2007	Au 31-12-2008	Au 31-12-2009	Au 31-12-2010	Au 31-12-2011	Au 31-12-2012
FIP GALIA PME 1 (*)	2004	VL + distributions	500,00	491,62	515,71	515,60	580,75	557,7	557,64	576,06	573,06
		Montant des frais	-	25,28	46,86	66,91	86,74	106,49	126,81	146,00	165,06
FIP GALIA PME 2	2005	VL + distributions		500,00	507,50	495,83	527,23	453,33	432,40	408,25	399,17
		Montant des frais		-	22,12	40,27	58,81	77,54	96,10	114,46	132,19
FIP GALIA PME 3	2006	VL + distributions			500,00	493,15	464,08	415,59	435,73	421,99	478,05
		Montant des frais			-	19,96	38,43	57,43	76,21	94,84	112,69
FIP GALIA PME 4	2007	VL + distributions				500,00	497,68	424,84	497,38	507,02	567,29
		Montant des frais				-	18,62	36,02	53,57	70,93	87,75
FIP GALIA PME 5	2008	VL + distributions					500,00	456,19	440,43	444,02	461,48
		Montant des frais					-	25,74	46,67	69,24	90,11
FIP GALIA - Poitou charentes 2008	2008	VL + distributions					500,00	504,18	497,50	484,64	514,06
		Montant des frais					-	28,44	52,15	76,67	100,67
FIP GALIA PME 6	2009	VL + distributions						500,00	484,51	503,03	524,63
		Montant des frais						-	20,33	38,20	55,97
FIP GALIA PME 7	2010	VL + distributions							500,00	484,72	486,43
		Montant des frais							-	22,02	41,28
FIP GALIA PME 8	2011	VL + distributions								500,00	488,95
		Montant des frais								-	23,95
FIP GALIA PME 9	2012	VL + distributions									500,00
		Montant des frais									-

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.

(*) Depuis le 28 décembre 2011, le FIP GALIA PME 1 est en phase de pré-liquidation.

GALIA GESTION SAS - Société par Actions Simplifiée au capital de 200.000 € - RCS Bordeaux B 442 329 967 - Société de gestion de portefeuille - Agréée par l'AMF sous le numéro GP 02-031
DEPOSITAIRE : CACEIS BANK - 1 Place Valhubert - 75013 Paris - COMMISSAIRE AUX COMPTES : KPMG AUDIT - 11 rue Archimède - Domaine de Pelus - 33692 Mérignac cedex

ÉLARGIR VOS PERSPECTIVES

Galia Gestion : 2, rue des Piliers de Tutelle - BP 90149 - 33025 Bordeaux CEDEX
Tél. : +33 (0) 5 57 81 88 10 - www.galia-gestion.com