



FONDS D'INVESTISSEMENT DE PROXIMITÉ

EXERCICE 2013

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 2013 est le neuvième exercice du Fonds : Le FIP ayant atteint ses quotas au 31/12/07, aucun investissement n'a été enregistré au cours de l'année.

Une cession en plus-value a été réalisée.

Une quatrième distribution a pu être effectuée au profit des porteurs de parts A le 08/04/2013 à hauteur de 111 380 €, soit 20 € par part.

Cette distribution correspond à un remboursement partiel du nominal de chacune des parts, soit 20 € sur 500 €, au-delà de la période de conservation fiscale de cinq ans.

Au 31 décembre 2013, le total des avoirs distribués est de 2 371 970 €, soit 420 € par part.

La valeur liquidative ressort à 116,44 € la part au 31/12/13, soit une progression de 7,3 % par rapport au nominal, compte tenu des versements effectués depuis la création du Fonds.

La trésorerie du Fonds s'établit à 155 K€ au 31/12/13.

Conformément aux dispositions de l'article R.214-81 ancien du Code Monétaire et Financier (repris à l'article R.214-71 nouveau du Code Monétaire et Financier en vigueur au 4 août 2011) et de l'article 25 du règlement du Fonds, il a été décidé de placer ce dernier en pré-liquidation à compter du 28 décembre 2011.

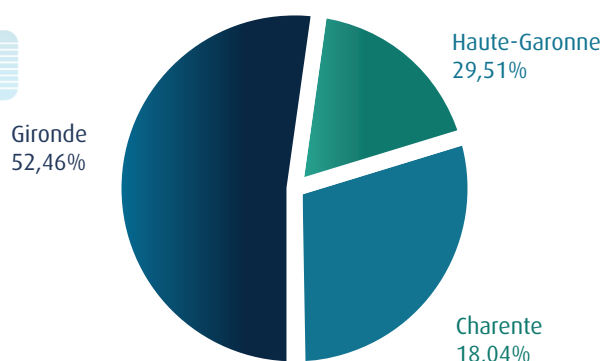
Pendant la période de pré-liquidation, la Société de gestion a vocation à distribuer dans les meilleurs délais les sommes rendues disponibles par les désinvestissements.

En 2013, ainsi que le Règlement en offre la possibilité dans son article 3, la durée de vie du Fonds a été prorogée d'une année supplémentaire, soit jusqu'au 23 décembre 2014, afin de permettre de mener à son terme la liquidité des quatre dernières lignes du portefeuille dans des conditions qui soient satisfaisantes.

CHIFFRES CLÉS

Montant levé	Nbre de souscripteurs au 31/12/13	Actif net au 31/12/13
2 877 000 €	629 (A+C)	648 468 €
Valeur nominale	VL au 30/06/12	VL au 31/12/12
500,00 €	185,15 €	173,06 €
VL au 30/06/13	VL au 31/12/13	Montant investi au 31/12/13
146,15 €	116,44 €	776 223 €
Nbr. de parts A au 31/12/13	Nbr. de parts C au 31/12/13	Ticket Moyen
5 569	10	194 055 €

RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE DU PORTEFEUILLE



PORTEFEUILLE PARTICIPATIF

Participation	Secteur économique
A.S Industries (33)	Électronique
Financière Sodatec (16)	Électronique
LDL Technology (31)	Électronique
Holding Worldcast Systems (Audemat) (33)	Électronique

PORTEFEUILLE PAR SECTEUR D'ACTIVITÉ

