



FONDS D'INVESTISSEMENT DE PROXIMITÉ EXERCICE 2014

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 2014 est le septième exercice du Fonds.

Aucun investissement n'a été enregistré au cours de l'année.

Aucune cession n'est intervenue au cours de l'exercice.

Une deuxième distribution a pu être effectuée au profit des porteurs de parts A le 24 octobre 2014 à hauteur de 809 580 €, soit 60 € par part. Cette distribution correspond à un remboursement partiel du nominal de chacune des parts, soit 60 € sur 500 €, au-delà de la période de conservation fiscale de cinq ans.

Au 31 décembre 2014, le total des avoirs distribués est de 5 015 970 €, soit 370 € par part.

La trésorerie du Fonds s'établit à 277 K€ au 31/12/14.

La valeur liquidative de la part A s'élève à 166,92 € au 31/12/14, après distribution de 370 € par part.

En fonction de l'évolution des projets de cession de certaines participations du Fonds, une nouvelle distribution pourrait avoir lieu en 2015.

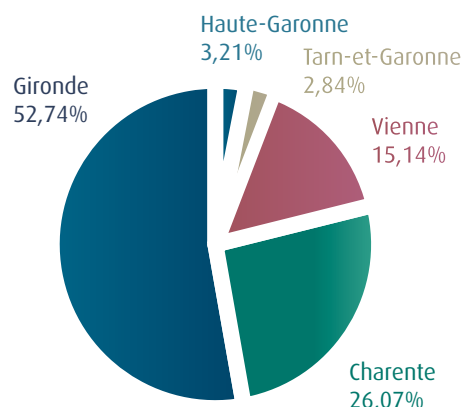
ÉLARGIR VOS PERSPECTIVES

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

CHIFFRES CLÉS

Montant levé	Nbre de souscripteurs au 31/12/14	Actif net au 31/12/14
6 928 000 €	1 428 (A+C)	2 252 206 €
Valeur nominale	VL au 30/06/13	VL au 31/12/13
500,00 €	253,49 €	267,07 €
VL au 30/06/14	VL au 31/12/14	Montant investi au 31/12/14
251,42 €	166,92 €	2 685 434 €
Nbr. de parts A au 31/12/14	Nbr. de parts C au 31/12/14	Ticket Moyen
13 493	10	298 382 €

RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE DU PORTEFEUILLE



PORTEFEUILLE PARTICIPATIF

Participation	Secteur économique
2 minutes (16)	TIC et informatique
Archéan Technologies (82)	Électronique
Conecteo (33)	TIC et informatique
Corep Lighting (33)	Biens de consommation
Fides (86)	Services
Hertus (16)	Autres industries
Ldl Technology (31)	Électronique
Snapp' (33)	TIC et informatique
Holding Worldcast Systems Audemat (33)	Électronique

PORTEFEUILLE PAR SECTEUR D'ACTIVITÉ

