



FONDS D'INVESTISSEMENT DE PROXIMITÉ

EXERCICE 2015

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 2015 est le septième exercice du Fonds.

Aucun investissement n'a été enregistré cette année.

Six sorties dont trois cessions partielles sont intervenues au cours de l'exercice.

Une seconde distribution d'avoirs a pu être effectuée au profit des porteurs de parts fin novembre 2015 à hauteur de 615 200 €, soit 160 € par part.

Au 31 décembre 2015, le total des avoirs distribués est de 886 030 €, soit 230 € par part.

La trésorerie du Fonds s'établit à 218 K€ au 31/12/15.

La valeur liquidative de la part A s'élève à 150,77 € au 31/12/15, après distribution d'avoirs de 230 € par part.

En fonction de l'évolution des projets de cession de certaines participations du Fonds, une nouvelle distribution d'avoirs pourrait avoir lieu en 2016.

Par ailleurs, il a été décidé à compter de l'exercice 2015, de réduire sensiblement la commission de gestion facturée mensuellement au Fonds par Galia Gestion.

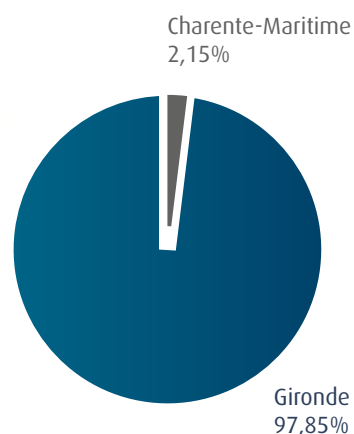
ÉLARGIR VOS PERSPECTIVES

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 31/12/15	Actif net au 31/12/15
1 952 500 €	447 (A+C)	579 711 €
Valeur nominale	VL au 30/06/14	VL au 31/12/14
500,00 €	372,31 €	295,61 €
VL au 30/06/15	VL au 31/12/15	Montant investi au 31/12/15
302,56 €	150,77 €	438 187 €
Nbr. de parts A au 31/12/15	Nbr. de parts C au 31/12/15	Ticket Moyen
3 845	5	87 637 €

RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE DU PORTEFEUILLE



PORTEFEUILLE PARTICIPATIF

Participation	Secteur économique
Conecteo (33)	TIC et informatique
Corep Lighting (33)	Biens de consommation
Médicréa International (17)	Medical et biotech
Snapp' (33)	TIC et informatique
Holding Worldcast Systems (33)	Électronique

PORTEFEUILLE PAR SECTEUR D'ACTIVITÉ

