



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 sixième exercice du Fonds.

Aucun investissement n'a été enregistré cette année.

Trois sorties dont une cession partielle sont intervenues au cours de l'exercice.

Compte tenu de l'âge du Fonds (5 ans révolus), deux distributions d'avoirs ont pu être effectuées au profit des porteurs de parts :

- fin juin 2015 à hauteur de 654 360 €, soit 70 € par part.
- fin novembre 2015 à hauteur de 931 600 €, soit 100 € par part.

Au 31 décembre 2015, le total des avoirs distribués est de 1 585 960 €, soit 170 € par part.

La trésorerie du Fonds s'établit à 1 005 K€ au 31/12/15.

La valeur liquidative de la part A ressort à 195,81 € la part au 31/12/15, après distribution d'avoirs de 170,00 € par part.

En fonction de l'évolution des projets de cession de certaines participations du Fonds, une nouvelle distribution d'avoirs pourrait être effectuée 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.

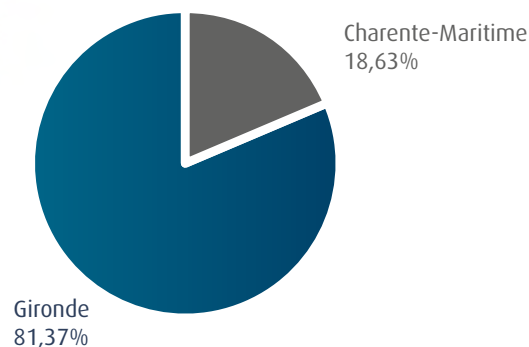
ÉLARGIR VOS PERSPECTIVES

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
4 746 000 €	1013 (A+C)	1 824 160 €
Valeur nominale	VL au 30/06/14	VL au 31/12/14
500,00 €	444,91 €	423,80 €
VL au 30/06/15	VL au 31/12/15	Montant investi au 31/12/15
335,48 €	195,81 €	1 583 412 €
Nbr. de parts A au 31/12/15	Nbr. de parts C au 31/12/15	Ticket Moyen
9 316	24	263 902 €

RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE DU PORTEFEUILLE



PORTEFEUILLE PARTICIPATIF

Participation	Secteur économique
Avros Investissement Publifix (17)	Autres Industries
Bab Holding - Bab sas (33)	Autres Industries
Concoursmania (33)	TIC et informatique
Conecteo (33)	TIC et informatique
Némo Fin. - Distripèche (33)	Biens de consommation
Snapp' (33)	TIC et informatique

PORTEFEUILLE PAR SECTEUR D'ACTIVITÉ

