



FONDS D'INVESTISSEMENT DE PROXIMITÉ

EXERCICE 2016

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 2016 est le neuvième exercice du Fonds.

En juin 2015, il a été décidé, conformément aux dispositions de l'article 25 du règlement du Fonds, de placer ce dernier en pré-liquidation à compter du 30 juin 2015.

La pré-liquidation est un dispositif réglementaire destiné à accélérer les opérations de liquidation des actifs du portefeuille par la Société de gestion. Dès que la période de pré-liquidation est ouverte, le Fonds n'est plus tenu de respecter ses quotas d'investissement.

En contrepartie, le Fonds ne peut plus faire d'investissements dans des sociétés qui ne seraient pas déjà en portefeuille mais conserve la possibilité d'investir dans des sociétés déjà en portefeuille. De même, il ne peut détenir à son actif, à partir de l'exercice suivant la mise en pré-liquidation, que son portefeuille en titres éligibles, ainsi que le placement de ses disponibilités et sa trésorerie à hauteur de 20% de la valeur liquidative du Fonds.

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.

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

Une cession est intervenue au cours de l'exercice.

Aucune distribution n'est intervenue au cours de l'exercice. Pour rappel, au 31 décembre 2016 le total des avoirs distribués est de 5 686 270 €, soit 420 € par part.

La trésorerie du Fonds s'établit à 251 K€ au 31/12/16.

La valeur liquidative de la part A s'élève à 169,68 € au 31/12/16, après distribution d'avoirs de 420 € par part.

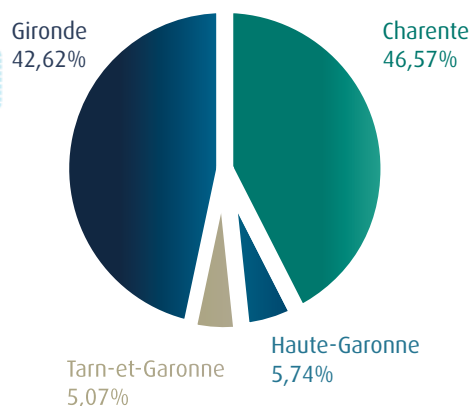
Plusieurs participations devraient être cédées au cours de l'exercice 2017 de sorte qu'une nouvelle distribution devrait avoir lieu en 2017.

ÉLARGIR VOS PERSPECTIVES

CHIFFRES CLÉS

Montant levé	Nbre de souscripteurs au 31/12/16	Actif net au 31/12/16
6 928 000 €	1 410 (A+C)	2 256 472 €
Valeur nominale	VL au 30/06/15	VL au 31/12/15
500,00 €	175,24 €	130,33 €
VL au 30/06/16	VL au 31/12/16	Montant investi au 31/12/16
137,07 €	169,68 €	1 503 100 €
Nbr. de parts A au 31/12/16	Nbr. de parts C au 31/12/16	Ticket Moyen
13 298	10	214 728 €

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
Hertus (16)	Autres industries
Ldl Technology (31)	Électronique
Snapp' (33)	TIC et informatique

PORTEFEUILLE PAR SECTEUR D'ACTIVITÉ

