

FONDS D'INVESTISSEMENT DE PROXIMITÉ

Lettre d'information annuelle - Exercice 2018

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 2018 est le onzième 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.

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.

En Septembre 2018, 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 21 décembre 2019, afin de permettre de mener à son terme la liquidité de la dernière ligne du portefeuille dans des conditions qui soient satisfaisantes.

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

Des cessions sont intervenues au cours de l'exercice.

Aucune distribution n'a été enregistrée au cours de l'année.

Au 31 décembre 2018, le total des avoirs distribués est de 7 473 535 €, soit 555 € par part.

La trésorerie du Fonds s'établit à 314 K € au 31/12/18.

Au 31 décembre 2018, la valeur liquidative (VL) de la part A s'élève à 34,22 €, (après distribution de 555 € par part).

Nous nous efforcerons en 2019 de rendre liquide le dernier investissement présent dans le portefeuille du Fonds, dans les meilleures conditions possibles.

Règlement Général sur la Protection des Données (RGPD)

En qualité de société de gestion des Fonds d'Investissement de Proximité que nous gérons, nous recevons des données personnelles qui vous concernent : nom, adresse fiscale, email et coordonnées bancaires le cas échéant. Ces données bénéficient des dispositions du Règlement Général sur la Protection des Données (RGPD). Elles sont strictement utilisées dans le cadre de nos obligations légales liées à la souscription, à la tenue et au fonctionnement de votre compte de souscripteur. Elles sont conservées 5 ans après la clôture du véhicule d'investissement. Nous vous précisons que nous ne réalisons pas de traitement menant à une décision automatisée et ne les commercialisons pas. Nous ne communiquons vos données personnelles à des tiers que dans le cadre strict de nos obligations légales et réglementaires ou à nos prestataires soumis eux-mêmes à ladite réglementation. Toute demande relative à la RGPD et à vos données personnelles, notamment de rectification, est à adresser par courrier à notre intention au 2 rue des Piliers de Tutelle, BP 90149 – 33025 Bordeaux Cedex.

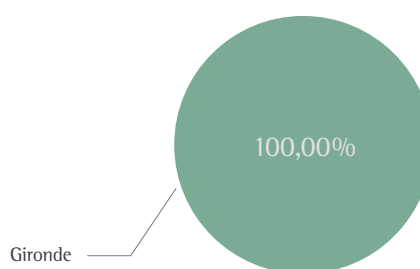
FONDS D'INVESTISSEMENT DE PROXIMITÉ

Lettre d'information annuelle - Exercice 2018

CHIFFRES CLÉS

Montant levé	Nombres de souscripteurs au 31/12/2018	Actif net au 31/12/2018
6 928 000 €	1 400 (A+C)	451 810 €
valeur nominale	VL au 30/06/17	VL au 31/12/17
500 €	172,85 €	37,11 €
VL au 30/06/18	VL au 31/12/18	Montant investi au 31/12/18
34,94 €	34,22 €	129 877 €
Nbr. de parts A au 31/12/18	Nbr. de parts C au 31/12/18	Ticket Moyen
13 202	10	-

RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE DU PORTEFEUILLE



PORTEFEUILLE PARTICIPATIF

Participation	Secteur économique
Snapp Group (33)	TIC et Informatique

PORTEFEUILLE PAR SECTEUR D'ACTIVITÉ

