

FONDS D'INVESTISSEMENT DE PROXIMITÉ GALIA PME N°11 - EXERCICE 2020

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 2020 est le sixième exercice du Fonds. Trois ré-investissements ont été réalisés au cours de l'année, pour un montant de 22 K€, ainsi que deux cessions.

Au 31/12/2020, la trésorerie du Fonds s'établit à 632 K€. La 1ère distribution du Fonds est prévue au cours de l'année 2021. La valeur liquidative (VL) de la part A s'élève à 471,01 €.

Le FIP GALIA PME N°11 ayant achevé la constitution de son portefeuille de participations, son activité en 2021 devrait se limiter à des réinvestissements éventuels.

Nous vous informons par ailleurs que Galia Gestion et son équipe sont opérationnels et continuent d'accompagner les entreprises du portefeuille ainsi que leurs dirigeants durant la crise sanitaire liée à Covid-19. Les VL communiquées dans cette lettre ont été établies au 31/12/2020 et nous vous rappelons que notre visibilité sur les conséquences de cette crise sans précédent sur les entreprises du portefeuille et sur leurs valorisations à venir reste limitée.

Nous vous informons également que, conformément au règlement européen SFDR et à la position recommandation de l'AMF DOC-2020-03 (applicables au 10/03/2021), Galia Gestion a mis à jour sa politique relative aux risques en matière de durabilité et ESG (disponible sur son site internet) :

- Nous intégrons des critères extra-financiers dans nos décisions d'investissement (comme indiqué dans le règlement du Fonds) ;
- Nous précisons qu'aucun Fonds sous gestion n'est identifié comme étant un produit qui promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales (produits dits « article 8 » du règlement SFDR), ni un produit qui a pour objectif l'investissement durable (produits dits « article 9 » du règlement SFDR) ;
- Galia Gestion n'a pas l'obligation de prendre en compte les incidences négatives en matière de durabilité (effectif < 500 salariés). Néanmoins, l'attention que nous portons aux facteurs de durabilité dans le cadre de nos décisions d'investissement permet de limiter l'impact négatif des sociétés en portefeuille, sans que nous puissions à ce stade en mesurer l'effet.

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

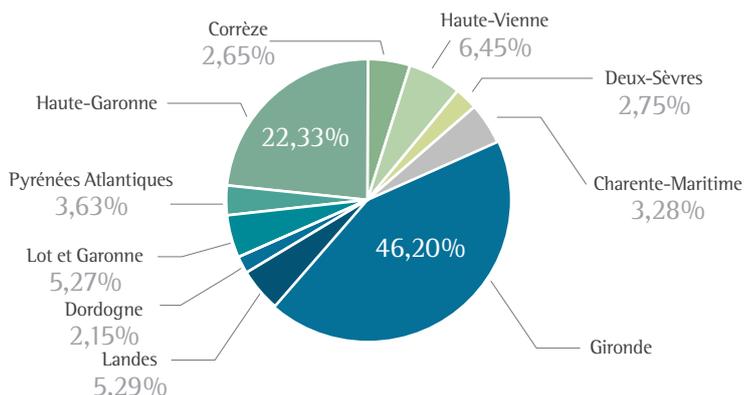
GALIA PME N°11 - EXERCICE 2020

CHIFFRES CLÉS

Montant levé	Nombres de souscripteurs au 31/12/2020	Actif net au 31/12/2020
6 097 000 €	1 304 (A+C)	5 631 358 €
Nbr. de parts A au 31/12/20	Nbr. de parts C au 31/12/20	Ticket Moyen
11 956	31	204 200 €
Date	VL(*)	Distribution (**)
30/06/2019	487,41 €	-
31/12/2019	513,64 €	-
30/06/2020	462,83 €	-
31/12/2020	471,01 €	-

(*) Nominal : 500,00 € - (**) Cumul des distributions d'avoirs

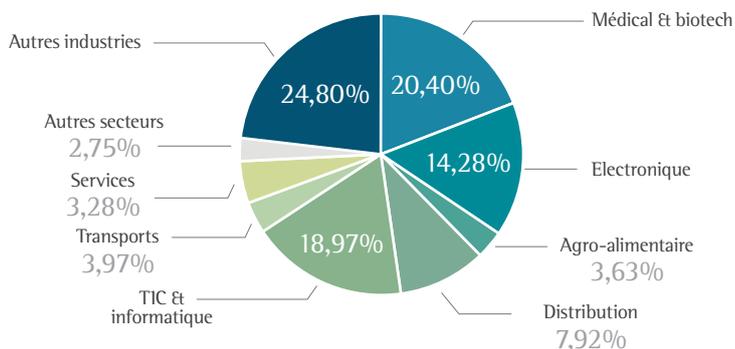
RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE DU PORTEFEUILLE



PORTEFEUILLE PARTICIPATIF

Participation	Secteur économique
Actual Invest. (33)	TIC & Informatique
Astellam (33)	TIC & Informatique
Alvad (40)	Autres Industries
Antabio (31)	Médical & Biotech
AS Industries (33)	Electronique
Financière Interliège (33)	Autres Industries
Financière Milan (33)	TIC & Informatique
Flash Therapeutics (31)	Medical & Biotech
FineHeart (33)	Médical & Biotech
Go-Process (33)	TIC et Informatique
Holding WCS (33)	Electronique
HPA (47)	Distribution
Life Design Sonore (87)	Electronique
Magniop (19)	Distribution
Miremont Pâtissier Chocolatier (64)	Agro-Alimentaire
Olberry (40)	Autres Industries

PORTEFEUILLE PAR SECTEUR D'ACTIVITÉ



PORTEFEUILLE PARTICIPATIF

Participation	Secteur économique
Palolding II (47)	Autres Industries
Porte Océane (79)	Autres secteurs
Pylote (31)	Médical & Biotech
RHG Financement (33)	Transports
Sport Ocean Finance (17)	Services
Sunibrain (31)	Autres Industries