



ENTREPRENEUR
INVEST

L'INVESTISSEMENT POSITIF

VOTRE FONDS

FCPR

ENTREPRENEURS
& RENDEMENT N°4

VALEURS LIQUIDATIVES

AU 31/03/2022

PART C

CODE ISIN : FR0013387115

1 080,00€

Soit
+8,00%*
depuis l'origine

PART E

CODE ISIN : FR0013387131

1 094,96€

Soit
+9,50%*
depuis l'origine

PART I

CODE ISIN : FR0013387149

1 100,94€

Soit
+10,09%*
depuis l'origine

PART M

CODE ISIN : FR0013387156

1 108,42€

Soit
+10,84%*
depuis l'origine

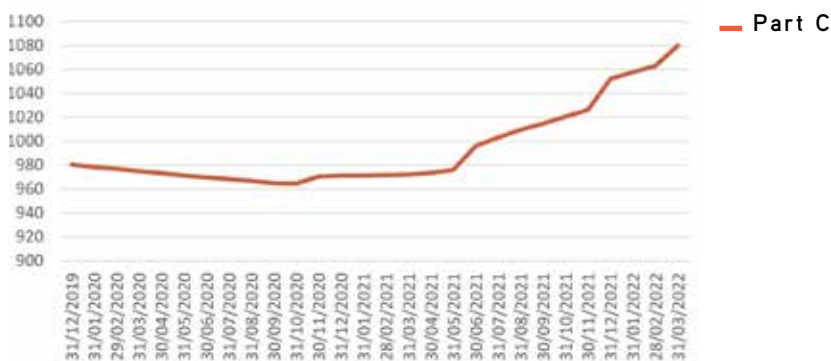
*Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.

VOTRE FONDS EN QUELQUES CHIFFRES

AU 31/03/2022

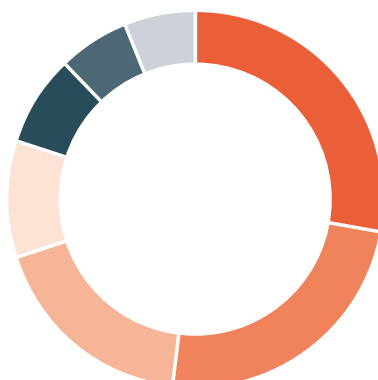
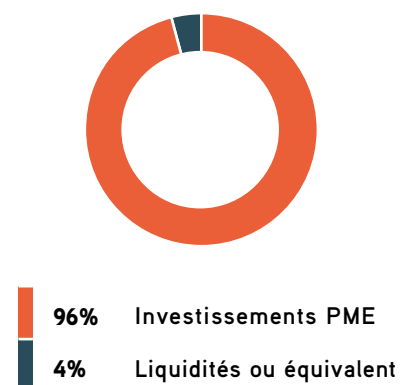
ÉVOLUTION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE DEPUIS L'ORIGINE

Sur la part C

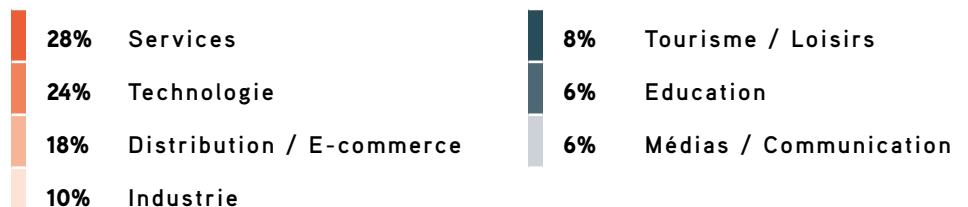


RÉPARTITION DU FONDS

Basé sur l'actif net



SECTEURS D'ACTIVITÉS DES INVESTISSEMENTS



POINT SUR LA GESTION

Le Fonds Entrepreneurs et Rendement N°4 a poursuivi ses investissements au cours du 1^{er} trimestre 2022. C'est ainsi que nous avons notamment investi dans des obligations émises par les sociétés Enza et Madvertise. Le portefeuille est investi à 96% au 31 mars 2022.

Depuis l'origine, la valeur liquidative affiche une performance comprise entre 8% et 10,8% selon la catégorie de parts souscrite.

La progression est due à l'augmentation des revenus générés par les obligations en portefeuille mais aussi au développement extrêmement rapide et rentable d'une société, dont la valeur ne cesse de progresser. L'intérêt de ce type de fonds qu'Entrepreneur Invest développe pour ses souscripteurs est d'obtenir un rendement satisfaisant sur les obligations souscrites mais aussi de pouvoir profiter, sur certaines lignes en portefeuille, de la forte valorisation des sociétés dans lesquelles nous avons investi en convertissant tout ou partie de nos obligations en actions ou en exerçant les bons de souscription qui étaient attachés à ces obligations.

Le portefeuille devrait pouvoir continuer à progresser au cours des trimestres prochains, toutes choses égales par ailleurs.



Ce fonds bénéficie du mécanisme de garantie "InnovFin SME Guarantee Facility" avec l'appui financier de l'Union Européenne (au travers des Instruments Financiers Horizon 2020 et du Fonds Européen pour les Investissements Stratégiques (EFSI) établi par le Plan d'Investissement pour l'Europe). Le but du EFSI est d'aider à soutenir le financement et l'implantation d'investissements productifs dans l'Union Européenne et de s'assurer du développement de l'accès au crédit.

Concrètement, la protection partielle portera sur 50% à 80% du capital des investissements éligibles à cette garantie, ce qui permet de réduire les différents risques supportés par le fonds.

2 NOUVEAUX INVESTISSEMENTS RÉALISÉS

AU 31/03/2022



ACTIVITÉ

Enza est un cabinet spécialiste de la conduite du changement opérant en France et à l'international. La société intervient sur des missions longues de plusieurs mois voire années, pour une clientèle de grands comptes principalement sur le segment banque-assurance.

OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

Conforter le développement du cabinet avec une croissance organique soutenue tout en se laissant la possibilité de croissance externe sur un marché encore très fragmenté.

enza-conseil.fr



ACTIVITÉ

Madvertise est une agence de marketing, technologie et publicité mobile. L'agence accompagne les entreprises dans la mise en place de leur stratégie mobile ainsi que pour la conception (concept, ergonomie, storyboard), le design (graphisme, identité visuelle) et le développement de leur application pour iPhone, iPad et Android.

OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

Devenir un acteur de référence en Europe grâce à la double nationalité franco-allemande du groupe à travers notamment la consolidation du marché fragmenté de la publicité mobile.

madvertise.com

PORTEFEUILLE DU FONDS

AU 31/03/2022

	DATE D'ÉMISSION	DURÉE	COUPON ANNUEL VERSÉ	TRI MINIMAL HORS CONVERSION (INTÉRÊTS VERSÉS + ÉVENTUELS INTÉRÊTS CAPITALISÉS ET/OU PNC)*
SHOPPER MARKETING	JAN-20	6 ANS	4%	8,50%
FPS WF VENTURE LOAN	JUIL-20	N/A	N/A	N/A
STARS (TÉLÉSHOPPING)	SEPT-20	5 ANS	3,75%	12,6%
GRUPE FINOLI	NOV-20	5 ANS	8%	8% (intégralement capitalisé)
BSM DEVELOPPEMENT	JAN-21	5 ANS	3,25%	10,47%
DYDU	MAR-21	5 ANS	5%	11%
PARC SAINTE-BRIGITTE	MAR-21	6 ANS	4%	12%
DRIIVEME	AVR-21	5 ANS	4%	10%
INWEBO	AVR-21	5 ANS	4%	10,25%
BOOSTER ACADEMY	AVR-21	6 ANS	4,50%	10,13%
GRUPE LYRIS	JUIN-21	6 ANS	4%	10%
GRUPE HORUS (SECURAE)	JUIN-21	5 ANS	4,50%	10,50%
AEROGROUPE	JUIL-21	5 ANS	4%	10,75%
GRUPE FINOLI	JUIL-21	5 ANS	8%	8%
TEMPLE NOBLE ART (PUGIL INVEST)	JUIL-21	5 ANS	5%	12%
GRUPE SIMAGO 1	JUIL-21	5 ANS	2%	11%
GRUPE SIMAGO 2	JUIL-21	5 ANS	2%	9,57%
PENRITH	JUIL-21	5 ANS	4%	10%
GLASSONBY EDUCATION (GRUPE PENRITH)	JUIL-21	5 ANS	4%	12%
BRAINWAVE	DÉC-21	5 ANS	3,50%	10,50%
LAUNCHMETRICS	DÉC-21	5 ANS	4%	10%
INWEBO	DÉC-21	4 ANS	4%	10,25%
MADVERTISE	FÉV-22	3 ANS	5%	11%
MADVERTISE	FÉV-22	3 ANS	5%	13%
ENZA	MAR-22	5 ANS	5%	11%

*Ces TRI ne constituent aucune garantie. Ils pourront être augmentés en prenant en compte des éventuelles primes perçues par le Fonds, négociées en compensation d'un remboursement anticipé de l'obligation ou d'un refus de conversion par l'entreprise. Entrepreneur Invest prendra la décision de convertir si les conditions de liquidité et de rentabilité sont à l'avantage du souscripteur. Les flux des obligations sont prévus par contrat mais restent dépendants de la santé financière de l'entreprise, ils ne sont donc pas garantis.

HISTORIQUE DES OPÉRATIONS RÉALISÉES

ALMA

Remboursement le 30/05/2021, TRI réalisé de 7,3%

PROCHAINE PARUTION EN OCTOBRE AVEC LES VL AU 30/06/2022

Ce document est un outil de présentation simplifié et ne constitue ni un conseil en investissement, ni une offre de produit ou service. Ce document est élaboré à partir de sources que la société de gestion considère comme étant fiables et exactes au moment de sa réalisation et ne peut être reproduit, diffusé, communiqué, en tout ou partie, sans autorisation préalable de la société de gestion. Les informations sont fournies à titre indicatif et peuvent faire l'objet de mises à jour. Les documents réglementaires sont disponibles sur simple demande auprès de la société de gestion. Le produit financier tel que décrit dans ce document est non liquide et engendre un degré élevé de risque pour l'investisseur.



IMPRIMERIE SOLIDAIRE Ce document est imprimé par l'Imprimerie Solidaire, entreprise adaptée qui compte 80 % de salariés en situation de handicap dans ses effectifs de production. L'Imprimerie Solidaire répond également aux exigences environnementales avec ses certifications PEFC, FSC® et Imprim'vert.