



ENTREPRENEUR
INVEST

VOTRE FONDS

MILLÉSIME 2013-2014

FCPR
ENTREPRENEURS
& EXPORT-OC

VALEURS LIQUIDATIVES

AU 30/06/2021

<p>PART A</p> <p>7 776,39€</p> <p>Compte tenu des distributions effectuées depuis l'origine : +17,76%*</p> <p>CODE ISIN : FR0011553700</p>	<p>PART E</p> <p>8 106,78€</p> <p>Compte tenu des distributions effectuées depuis l'origine : +21,07%*</p> <p>CODE ISIN : FR0011558378</p>
<p>PART I</p> <p>8 239,04€</p> <p>Compte tenu des distributions effectuées depuis l'origine : +22,39%*</p> <p>CODE ISIN : FR0011558386</p>	<p>PART P</p> <p>757,26€</p> <p>Compte tenu des distributions effectuées depuis l'origine : +15,73%*</p> <p>CODE ISIN : FR0011758283</p>

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



24% Tourisme / Loisirs	43% Services
14% Distribution / E-commerce	19% Technologie

POINT SUR LA GESTION

Le FCPR Entrepreneurs et Export a connu une bonne progression au second trimestre. Le Fonds a reçu, comme indiqué dans notre précédente lettre, le remboursement et le paiement des intérêts prévus par les contrats d'émission. Concernant le groupe Végétal (Alifonia), nous avons eu l'opportunité de convertir la moitié de nos obligations et vendre les actions ainsi obtenues avec un rendement supérieur. La performance globale obtenue sur cette ligne est de 15,2% annuel, soit un multiple de 1,82. Concernant Cyber Group Studio, le remboursement réalisé le 25 juin 2021 a permis la réalisation d'un TRI annuel de 7,9%. Entrepreneur Invest va poursuivre ses efforts dans les deux prochains trimestres pour obtenir une liquidité maximale pour les porteurs. D'ores et déjà Alpes Développement nous a confirmé les remboursements prévus à bonne échéance ainsi que la société ISIS.

PORTEFEUILLE DU FONDS

AU 30/06/2021

	DATE D'ÉMISSION	DURÉE	COUPON ANNUEL VERSÉ	TRI MINIMAL HORS CONVERSION (INTÉRÊTS VERSÉS + ÉVENTUELS INTÉRÊTS CAPITALISÉS ET/OU PNC)*
ENTREPRISE BARBET	JAN-16	5 ANS	5%	11%
AÉROGROUPE	MAI-16	5 ANS	5%	11%
ALPES DÉVELOPPEMENT	NOV-16	5 ANS	6%	12%
GROUPE HORUS	DÉC-16	5 ANS	5%	11%
MADVERTISE	FÉV-17	3 ANS	5%	10%
YOUR NATURE PARTNERS	OCT-17	46 MOIS	5%	11%
GROUPE DESIGN MBD	JUIN-18	18 MOIS	4%	10%
GROUPE HORUS - ISIS	NOV-18	3 ANS	5%	11%
ALPES DÉVELOPPEMENT	MAI-19	15 MOIS	6%	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

HÔTEL AMOUR	Remboursement le 18/10/2018, TRI réalisé de 11% annuel
1001 PNEUS.FR	Ligne provisionnée intégralement
B&B	Ligne provisionnée intégralement
ALPA-ELEA	Ligne provisionnée intégralement
EQUATOR	Conversion partielle et cession le 20/12/2017, TRI réalisé de 19,9% annuel
WHAT'S NEXT PARTNERS	Remboursement le 18/05/2020, TRI réalisé de 12% annuel
FLEURUS	Remboursement le 01/10/2019, TRI réalisé de 12% annuel
AÉROGROUPE	Remboursement le 01/07/2020, TRI réalisé de 10,1% annuel
MAXIBAY	Conversion partielle et cession le 28/03/2018, TRI réalisé de 24,66% annuel
SILVYA TERRADE	Remboursement le 10/04/2017, TRI réalisé de 11,5% annuel
HIGH RENT	Perception des coupons + garantie BPI, TRI réalisé de -8,8% annuel
CYBER GROUP STUDIOS	Remboursement le 27/07/2017, TRI réalisé de 10% annuel
WEMANITY	Remboursement le 30/09/2020, TRI réalisé de 18,9% annuel
SHOPPER MARKETING	Remboursement le 22/01/2020, TRI réalisé de 8,5% annuel
GROUPE VEGETAL	Conversion partielle et cession le 12/05/2021, TRI réalisé de 15,2% annuel
CYBER GROUP STUDIOS	Remboursement le 25/06/2021, TRI réalisé de 7,9% annuel

PRÉ-LIQUIDATION

Afin de préparer la liquidation du fonds et conformément à l'article 26 du règlement du fonds, Entrepreneur Invest a décidé de mettre en pré-liquidation ce fonds à compter du 15 juin 2021. Pour rappel, 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 et ne peut conserver un montant de trésorerie excédant 20% de la valeur liquidative du fonds.

DISTRIBUTION

Pour rappel, les cessions, remboursements et la perception des coupons, ont permis de procéder à une 1^{ère} distribution en juillet 2020. Celle-ci correspondait à 40% du nominal. Une 2^{ème} distribution correspondant également à 40% du nominal a été effectuée le 5 juillet dernier et sera prise en compte dans la VL du 30/09/2021. Le remboursement final du fonds est prévu pour fin 2021.

PROCHAINE PARUTION EN DÉCEMBRE AVEC LES VL AU 30/09/2021



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.

Creathema.fr

**ENTREPRENEUR
INVEST**

WWW.ENTREPRENEURINVEST.COM
37, AVENUE PIERRE 1^{ER} DE SERBIE
75008 PARIS - TÉL. : 01 58 18 61 80

Société de gestion agréée
par l'Autorité des Marchés
Financiers (N° Agrément
AMF GP 00014)

Commissaire
aux comptes

