



ENTREPRENEUR
INVEST

VOTRE FONDS

MILLÉSIME 2015

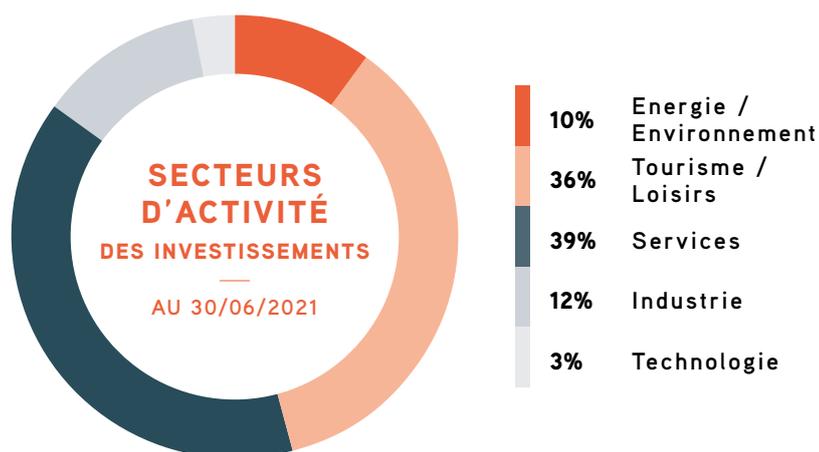
FCPR
ENTREPRENEURS
& EXPORT-OC N°2

VALEURS LIQUIDATIVES

AU 30/06/2021



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



PROROGATION

Conformément à l'article 7 du règlement du fonds, Entrepreneur Invest a décidé de proroger une dernière fois la durée de vie du fonds d'un an jusqu'au 31/12/2022. Cette prorogation a été faite dans l'intérêt des porteurs de parts, afin de permettre au fonds de continuer à vendre ses participations dans les meilleures conditions possibles.

POINT SUR LA GESTION

Le FCPR Entrepreneurs et Export OC N°2 a poursuivi sa bonne progression au cours du second trimestre 2021 et a procédé le 25 juin à une distribution de 40% du nominal. Compte tenu de cette distribution, ce fonds affiche une performance comprise entre 35% et 41% selon la catégorie de parts souscrites à l'origine.

Des remboursements et conversions partielles en actions se sont poursuivis au cours du second trimestre :

(...)

Nous avons investi sur une obligation courte émise par la société ALMA. Celle-ci nous a été remboursée avec un TRI de 7,3%. 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.

Le portefeuille recèle par ailleurs des obligations convertibles émises par des sociétés à fort potentiel permettant, si les conditions économiques perdurent, d'améliorer le rendement du fonds.

PORTEFEUILLE COMPLET 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)*
BARBET	JAN-16	5 ANS	5%	12%
AÉROGROUPE	MAI-16	5 ANS	5%	11%
WEMANITY	DÉC-16	5 ANS	5%	12%
GROUPE HORUS - ISIS	DÉC-16	5 ANS	5%	11%
YUKADI	DÉC-16	5 ANS	5%	11,50%
EVERGAZ	JAN-17	5 ANS	5%	10,50%
YOUR NATURE PARTNERS	MAI-17	5 ANS	6%	12%
BETON SOLUTIONS MOBILES	JUIN-17	5 ANS	6%	12%
LE DOMAINE DE DRANCOURT	JUIN-17	6 ANS	3%	9%
YOUR NATURE PARTNERS	OCT-17	3 ANS	5%	10,50%
SPIRALE	JUIL-17	5 ANS	6%	11%
ALMA	NOV-20	12 MOIS	5%	5%

*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	Remboursement le 12/05/2021, TRI réalisé de 15,2% annuel
CYBER GROUP STUDIOS	Remboursement le 25/06/2021, TRI réalisé de 7,9% annuel
GROUPE VEGETAL	Conversion partielle et cession le 12/05/2021, tri réalisé de 15,2% annuel
ALMA	Remboursement total le 30/05/2021 de l'obligation simple souscrite en juin 2020, TRI réalisé de 7,3% annuel

DISTRIBUTION

Pour rappel, les cessions, remboursements et la perception des coupons ont permis de procéder à une distribution correspondant à 40% du nominal le 25 juin 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

