



ENTREPRENEUR
INVEST

VOTRE FONDS

MILLÉSIME 2016-2017

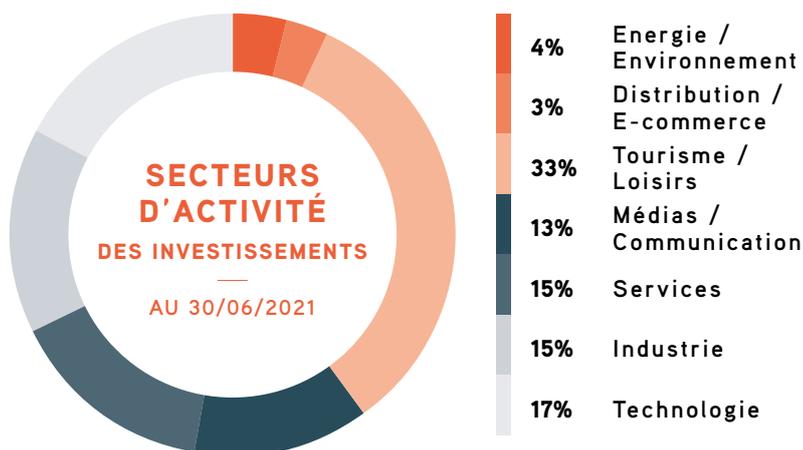
FCPR
ENTREPRENEURS
& RENDEMENT

VALEURS LIQUIDATIVES

AU 30/06/2021



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



PROROGATION

Pour rappel et conformément à l'article 7 du règlement du fonds, Entrepreneur Invest a décidé de proroger la durée de vie du fonds d'un an jusqu'au 30/06/2023. Cette prorogation est faite dans l'intérêt des porteurs de parts, afin de permettre au fonds d'encaisser le remboursement de ses lignes d'investissement ou de les céder dans les meilleures conditions possibles. Le règlement prévoit la possibilité d'une nouvelle et dernière prolongation d'un an. Nous vous informerons de la décision de la société de gestion le cas échéant.

POINT SUR LA GESTION

Le fonds a poursuivi sa progression au cours du second trimestre. Trois investissements ont été réalisés au cours du trimestre à des maturités plus courtes qu'à l'ordinaire pour tenir compte de l'échéance du fonds. Il s'agit d'obligations émises par les sociétés Qualimedis, Securæe du Groupe Horus et Cyber Group Studios, trois sociétés que nous connaissons bien. Par ailleurs nous avons perçu le remboursement de l'obligation émise par la société Fédération Entertainment qui nous a permis d'obtenir un TRI de 9%. Le fonds, bien réparti tant en secteurs d'activité que du point de vue des émetteurs en portefeuille, devrait bien se comporter dans les prochains trimestres.

3 NOUVEAUX INVESTISSEMENTS

RÉALISÉS AU 30/06/2021

QUALIMEDIS

GRUPE HORUS (SECURAE)

CYBER GROUP STUDIOS

Qualimedis est leader en France de la distribution des solutions de contrôle qualité en imagerie médicale et en radiothérapie, des logiciels de radiothérapie et des accessoires de contention. La société a récemment développé son activité par la fourniture de solutions très innovantes, en accompagnant les centres de radiothérapie dans la prise en charge des patients dans les traitements complexes du cancer. Leur clientèle comprend des grands comptes comme des ETI ou des PME.

Horus Sécurité propose des services d'installation et de maintenance pour les systèmes de sécurité tels que les alarmes, la vidéosurveillance ou le contrôle d'accès. L'opération visait à restructurer le groupe Horus mais aussi à acquérir Linkview, brique technologique du groupe, spécialisée sur les métiers de la supervision et de la gestion des accès à distance.

Acteur reconnu de l'industrie de l'animation, Cyber Group Studios distribue ses productions dans le monde entier via son propre réseau qui est également ouvert de manière sélective à des séries de producteurs tiers. Parallèlement à la production et à la distribution, la société exploite ses propriétés intellectuelles et celles de tiers en licences de produits de consommation. Notre investissement permet à Cyber Group Studios de renforcer ses capacités de production à l'étranger : il a signé trois lettres d'intention pour acquérir une société en Italie, une au Royaume-Uni et une troisième à Singapour.

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)*
EVERGAZ	JAN-17	5 ANS	5%	11%
YOUR NATURE PARTNERS	MAI-17	5 ANS	6%	12%
LE DOMAINE DE DRANCOURT	JUIN-17	6 ANS	3%	9%
BOS	JUIL-17	5 ANS	5%	11%
BÉTON SOLUTIONS MOBILES	JUIN-17	5 ANS	6%	12%
INSIDEBORD	OCT-17	5 ANS	5%	10,75%
YOUR NATURE PARTNERS	OCT-17	5 ANS	5%	10,50%
GRUPE PLD	NOV-17	5 ANS	5%	11%
HORUS	DÉC-17	4 ANS	5%	11%
AGENDIZE	FÉV-18	5 ANS	5%	11%
WHAT'S NEXT PARTNERS	AVR-18	5 ANS	5%	10%
NETMEDIA GROUP	MAI-18	5 ANS	4%	10%
GROUP DESIGN MBD	JUIN-18	5 ANS	6%	12%
UNIQUE HERITAGE MEDIA	SEPT-18	6 ANS	4%	11%
COOPTALIS	SEPT-18	5 ANS	5%	10,50%
MY JOLIE CANDLE	OCT-18	5 ANS	4%	12,40%
DGM & ASSOCIÉS	NOV-18	5 ANS	6%	12,40%
CAMPETEL	JAN-19	5 ANS	3%	9%
UNIQUE HERITAGE MEDIA	AVR-19	5 ANS	4%	11%
AEROGROUPE	JUIL-19	2 ANS	3%	9%
ALMA	NOV-20	12 MOIS	5%	5%
CYBER GROUP STUDIOS	JUIN-21	6 ANS	4%	8%
HORUS/ SECURAE	JUIN-21	3 ANS	7,5%	N/A
QUALIMEDIS	JUIN-21	1 AN	6%	N/A

*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

PATYKA COSMETICS SAS	Remboursement le 05/11/2020, TRI réalisé de 29,6% annuel
GREEN BUSINESS	Remboursement le 26/03/2019, TRI réalisé de 17,15% annuel
PATYKA COSMETICS	Remboursement le 05/11/2020, TRI réalisé de 21,5% annuel
WEBDENTISTE	Remboursement le 18/05/2020, TRI réalisé de 14,56% annuel
MAILJET	Remboursement anticipé suite au rachat de la société, performance de +65% sur 11 mois
DYNAMIC	Remboursement le 26/02/2021, TRI réalisé de 10,56% annuel
BÉTON SOLUTIONS MOBILES	Remboursement de la partie non convertible suite à un refinancement le 20/01/2021, TRI réalisé de 13,3%.
VM DÉVELOPPEMENT	Conversion des OC convertibles et cession des actions issues de la conversion ; remboursement des OC non convertibles le 22/01/2021, TRI réalisé de 30,8%
FÉDÉRATION ENTERTAINMENT	Remboursement le 02/06/2021, TRI réalisé de 9% annuel

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

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.

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


pwc