



ENTREPRENEUR  
INVEST

L'INVESTISSEMENT POSITIF

VOTRE FONDS

FCPR

ENTREPRENEURS  
& RENDEMENT

## VALEURS LIQUIDATIVES

AU 30/09/2022

### PART C

CODE ISIN : FR0013113636

**1 006,64€**

Soit  
**+30,66%\***  
depuis l'origine

### PART D

CODE ISIN : FR0013113644

**991,89€**

Soit  
**+29,19%\***  
depuis l'origine

### PART E

CODE ISIN : FR0013113651

**1 032,12€**

Soit  
**+33,21%\***  
depuis l'origine

### PART I

CODE ISIN : FR0013113677

**1 042,33€**

Soit  
**+34,23%\***  
depuis l'origine

*\*Performances reconstituées après intégration des distributions effectuées depuis l'origine.  
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.*

### HISTORIQUE DES DISTRIBUTIONS

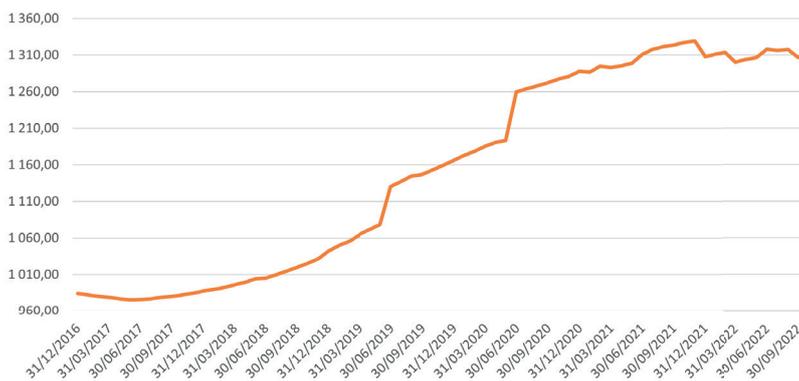
5 juillet 2022 : **30% DU NOMINAL**

## VOTRE FONDS EN QUELQUES CHIFFRES

AU 30/09/2022

### EVOLUTION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE DEPUIS L'ORIGINE

Sur la part C



— Part C\*\*

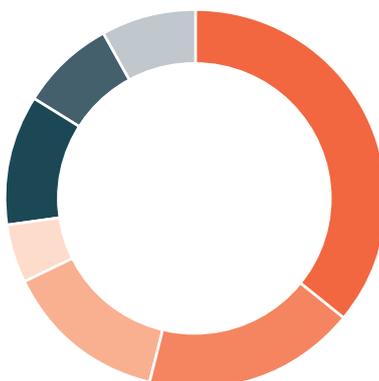
\*\*Distribution incluse

### RÉPARTITION DU FONDS

Basé sur l'actif net



**82%** Investissements PME  
**18%** Liquidités ou équivalent



### SECTEURS D'ACTIVITÉS DES INVESTISSEMENTS

**36%** Tourisme / Loisirs  
**18%** Technologie  
**14%** Energie / Environnement  
**5%** Médias / Communication  
**11%** Services  
**8%** Industrie  
**8%** Distribution / E-commerce

### 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 30/06/2024. 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.

### 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 1<sup>er</sup> juillet 2022. 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 au 31 décembre 2022.

## POINT SUR LA GESTION

Au cours du troisième trimestre, le fonds Entrepreneurs & Rendement a distribué un premier coupon de 300€ par part le 5 juillet 2022 représentant 30% de votre souscription.

Concernant la vie du portefeuille, ont été remboursées par anticipation les obligations Netmedia Group avec un multiple de x1,61 soit un TRI de 12,7% par an.

En parallèle, nous avons par prudence déprécié la prime de non-conversion des obligations émises par la société BOS/SPIRALE qui a été affectée dans ses approvisionnements et qui se trouve actuellement dans une situation plus difficile. Si la situation perdure nous serons contraints de déprécier le nominal au moins en partie au cours des prochains trimestres.

L'environnement économique est complexe mais nous demeurons relativement confiants dans la capacité des entreprises à rembourser les obligations en portefeuille.



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.

## PORTEFEUILLE DU FONDS

AU 30/09/2022

	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%	10,50%
YOUR NATURE PARTNERS	MAI-17	5 ANS	6%	12%
LE DOMAINE DE DRANCOURT	JUIN-17	6 ANS	3%	9%
SPIRALE	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%
GROUPE PLD	NOV-17	5 ANS	5%	11%
AGENDIZE	FÉV-18	5 ANS	5%	11%
WHAT'S NEXT PARTNERS	AVR-18	5 ANS	5%	10%
MY JOLIE CANDLE	OCT-18	5 ANS	4%	11%
DGM & ASSOCIÉS	NOV-18	5 ANS	6%	12,40%
CAMPETEL	JAN-19	5 ANS	3%	9%
CYBER GROUP STUDIOS	JUIN-21	3 ANS	4%	8%
HORUS/ SECURAE	JUIN-21	3 ANS	7,5%	7,5%
QUALIMEDIS	JUIN-21	1 AN	6%	6%
AEROGROUPE	JUIL-21	2 ANS	3%	9%
EVERGAZ	DÉC-21	2 ANS	5%	10,50%
BRAINWAVE	DÉC-21	2 ANS	3,50%	10,50%
ALMA	DÉC-21	1 AN	4,50%	4,50%

\*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	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
AÉROGROUPE	Remboursement le 13/07/2021, TRI réalisé de 8% annuel
ISIS (GROUPE HORUS)	Remboursement le 29/07/2021, TRI réalisé de 17% annuel
UNIQUE HERITAGE MEDIA	Remboursement le 09/07/2021, TRI réalisé de 13% annuel
ALMA	Remboursement le 03/12/2021, TRI réalisé de 5% annuel
GROUPE MBD	Perception des coupons + garantie FEI le 23/03/2022, TRI réalisé de -12,63% annuel
ALMA	Remboursement le 07/06/2022, TRI réalisé de 5% annuel
COOPTALIS	Remboursement le 23/06/2022, TRI réalisé de 12% annuel
QUALIMEDIS	Remboursement partiel le 27/06/2022, TRI réalisé de 6,25% annuel
NETMEDIA GROUP	Remboursement le 27/07/2022, TRI réalisé de 12,7% annuel

### PROCHAINE PARUTION EN MARS AVEC LES VL AU 31/12/2022

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.



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.