



ENTREPRENEUR  
INVEST

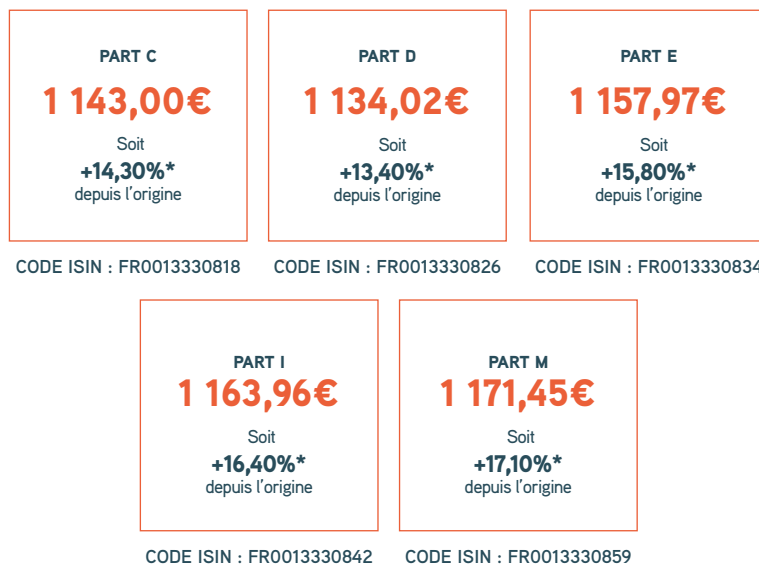
VOTRE FONDS

MILLÉSIME 2018-2019

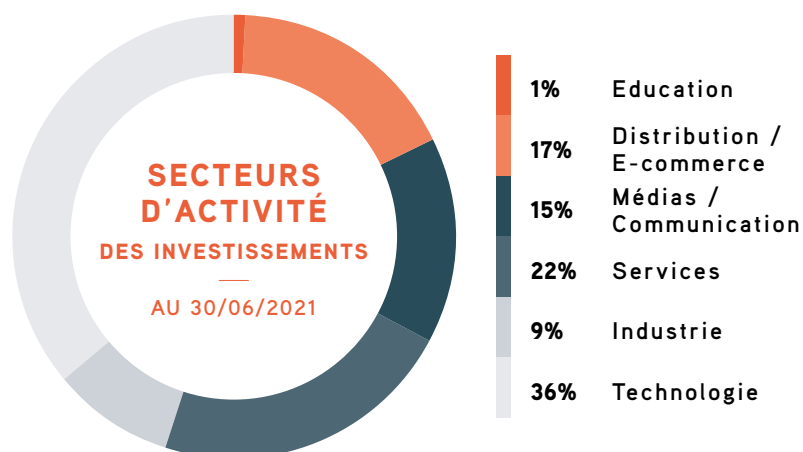
FCPR  
ENTREPRENEURS  
& RENDEMENT N°3

## VALEURS LIQUIDATIVES

AU 30/06/2021



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



## POINT SUR LA GESTION

Le Fonds Entrepreneurs et Rendement N°3 a connu une revalorisation significative au 2<sup>ème</sup> trimestre. Depuis la création, la valeur de la part a progressé de 13,4% à 17,1% selon la catégorie de parts souscrites à l'origine.

En sus du rendement obtenu sur les obligations en portefeuille, cette belle progression est due essentiellement à deux sociétés en portefeuille :

Nous avons pu revaloriser les obligations de la société BSM Développement ainsi que celles émises par la société SIMAGO. Cette dernière acquiert des cabinets de radiologie à travers notre pays permettant d'importantes synergies. Cette société est appelée à connaître une forte croissance de son activité et de ses profits.

Nous avons par ailleurs poursuivi nos investissements en investissant dans les obligations Driiveme (DMTTS) ainsi que dans celles émises par INWEDO. Enfin nous avons complété notre investissement dans un fonds bénéficiant d'une garantie partielle du FEI, le FPS WF Venture Loan, qui est complémentaire de notre activité.

Nous poursuivons nos investissements de manière sélective pour améliorer le rendement global du portefeuille.

## 3 NOUVEAUX INVESTISSEMENTS

RÉALISÉS AU 30/06/2021

DRIIVEME

Les loueurs de voiture ont souvent besoin de rapatrier des véhicules (voiture ou utilitaire). Fondée en 2012, Driiveme propose aux particuliers de le faire à leur place pour seulement 1€. Rapidement la Société signe des partenariats majeurs avec de grands groupes de location de véhicules comme Europcar, Hertz, Avis, etc. L'année 2016 marque une accélération de croissance avec le lancement du service de livraison via la création d'une communauté de chauffeurs professionnels. Et dès 2017, DRIIVEME se lance à l'international via deux filiales en Espagne et Grande Bretagne.

INWEBO

InWebo est une société de cybersécurité à destination des grands comptes, ETI et PME. Elle édite et commercialise un logiciel SaaS d'authentification forte (multifactorielle) pour lutter contre le phishing. La solution d'InWebo permet à ses clients de sécuriser les accès à leurs systèmes et applications internes et externes. Elle leur assure que la personne qui s'authentifie aux systèmes est bien autorisée à le faire.

Aux côtés d'Essling Capital et BPI France, nous réalisons une opération permettant une relation des équipes opérationnelles ; tout en disposant d'une trésorerie nécessaire au fort développement de la société prévue pour les prochaines années.

FPS WF VENTURE LOAN

4<sup>ème</sup> appel de fonds du FPS WF Venture Loan. Ce Fonds Professionnel Spécialisé est géré par Entrepreneur Invest. Ce Fonds investira exclusivement dans des titres de créances libellés en euros (les Obligations à Bons de Souscription d'Action) composés d'obligations ordinaires à taux fixe (les Obligations) auxquelles sont attachées un ou plusieurs bons de souscription d'actions émis par des PME.

Les Obligations bénéficieront toutes d'une garantie, délivrée par le Fonds Européen d'Investissement, portant de 50% à 80% du Capital Restant dû des Obligations.

## 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)*
CHECKMYGUEST	JUIL-19	5 ANS	5%	11%
AGORAPULSE	JUIL-19	5 ANS	5%	10%
EVERMAPS	OCT-19	5 ANS	6%	11,90%
PIXEL-451	OCT-19	5 ANS	6%	13,30%
SHOPPER MARKETING	JAN-20	6 ANS	4%	8,50%
SIMAGO	FEV-20	5 ANS	5%	10%
NEOCASE	MARS-20	5 ANS	4%	12%
E-ATTESTATIONS	AVR-20	6 ANS	5%	11%
WHAT'S NEXT PARTNERS	AVR-20	5 ANS	4%	10%
S4M	AVR-20	3 ANS	4%	8,4%
ECOLE SUP' PARIS	JUIN-20	5 ANS	4%	9%
FPS WF VENTURE LOAN	JUIL-20	N/A	N/A	N/A
STARS (TÉLÉSHOPPING)	SEPT-20	5 ANS	3,75%	11,8%
GROUPE FINOLI	NOV-20	5 ANS	0%	8% (intégralement capitalisé)
BSM DEVELOPPEMENT	JAN-21	5 ANS	3,25%	10,47%
DYDU	MAR-21	5 ANS	5%	11%
DRIIVEME	AVR-21	5 ANS	4%	10%
INWEBO	AVR-21	5 ANS	4%	10,25%

\*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 24,7% annuel

BÉTON SOLUTIONS MOBILES

Remboursement suite à un refinancement le 20/01/2021, TRI réalisé de 9,9% annuel

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.

ENTREPRENEUR  
INVEST

WWW.ENTREPRENEURINVEST.COM

37, AVENUE PIERRE 1<sup>ER</sup> 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

