



ENTREPRENEUR
INVEST

L'INVESTISSEMENT POSITIF

VOTRE FONDS

FCPR

ENTREPRENEURS
& RENDEMENT N°4

VALEURS LIQUIDATIVES

AU 31/12/2022

PART C

CODE ISIN : FR0013387115

1 153,74€

Soit
+15,37%*
depuis l'origine

PART E

CODE ISIN : FR0013387131

1 172,45€

Soit
+17,24%*
depuis l'origine

PART I

CODE ISIN : FR0013387149

1 179,93€

Soit
+17,99%*
depuis l'origine

PART M

CODE ISIN : FR0013387156

1 189,29€

Soit
+18,93%*
depuis l'origine

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

VOTRE FONDS EN QUELQUES CHIFFRES

AU 31/12/2022

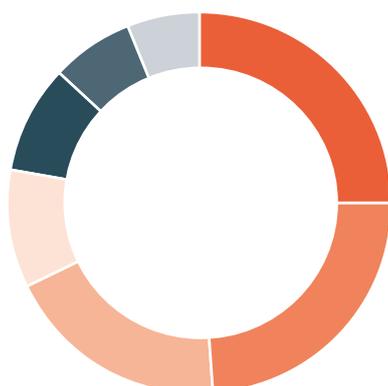
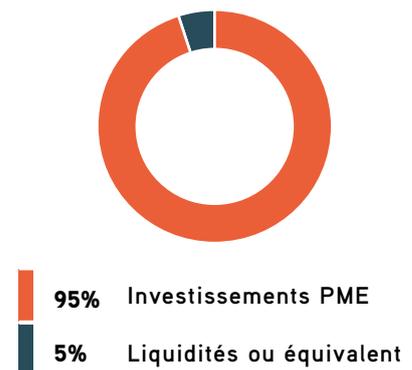
ÉVOLUTION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE DEPUIS L'ORIGINE

Sur la part C



RÉPARTITION DU FONDS

Sur la base de l'actif net



SECTEURS D'ACTIVITÉS DES INVESTISSEMENTS

25%	Technologie	9%	Industrie
24%	Services	7%	Education
19%	Distribution / E-commerce	6%	Médias / Communication
10%	Tourisme / Loisirs		

POINT SUR LA GESTION

Le fonds Entrepreneurs & Rendement N°4 a connu au dernier trimestre 2022 une progression de sa valeur liquidative supérieure à 4% amenant à une performance sur l'année proche de 10%.

Ceci est dû aux revenus générés par les obligations sélectionnées dans le portefeuille mais aussi par une revalorisation de certains bons de souscriptions.

Une obligation a été souscrite au cours du trimestre émise par la société le Domaine de Drancourt présente dans l'hôtellerie de plein air.

L'environnement géopolitique et financier est complexe mais à ce jour nous ne voyons pas globalement de dégradation de la situation de nos sociétés 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.

Certaines transactions bénéficient également du soutien apporté par le programme de garantie du Fonds Européen de Garantie ("European Guarantee Fund" ou "EGF"), mis en oeuvre par le Fonds européen d'investissement ("FEI") avec l'appui financier des États Membres contribuant au Fonds Européen de Garantie.

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.

1 NOUVEL INVESTISSEMENT RÉALISÉ

AU 31/12/2022



ACTIVITÉ

Le Domaine du Château de Drancourt est une filiale du Groupe Yukadi dans lequel nous sommes investisseurs depuis 2011. La société exploite deux campings : Le logis (camping 3* à Saint-Palais-sur-Mer) et Le Domaine de Drancourt (camping 5* à Saint-Valéry-sur-Somme).

OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

Le financement a permis au groupe de réaliser d'importants travaux permettant une montée en gamme et le passage sous enseigne Yelloh Villages. Le groupe a également fait l'acquisition de plusieurs mobil-homes et du foncier du Domaine de Drancourt.

yellohvillage-domainededrancourt.com

HISTORIQUE DES OPÉRATIONS RÉALISÉES

AU 31/12/2022

ALMA	Remboursement le 30/05/2021, TRI réalisé de 7,3% annuel
GRUPE SIMAGO 1	Remboursement le 29/07/2022, TRI réalisé de 77,1% annuel
GRUPE SIMAGO 2	Remboursement le 29/07/2022, TRI réalisé de 11,5% annuel

PORTEFEUILLE DU FONDS

AU 31/12/2022

	DATE D'ÉMISSION	DURÉE	COUPON ANNUEL VERSÉ	TRI MINIMAL HORS CONVERSION (INTÉRÊTS VERSÉS + ÉVENTUELS INTÉRÊTS CAPITALISÉS ET/OU PNC)*
SHOPPER MARKETING	JAN-20	6 ANS	4%	8,50%
FPS WF VENTURE LOAN	JUIL-20	N/A	N/A	N/A
STARS (TÉLÉSHOPPING)	SEPT-20	5 ANS	3,75%	12,6%
GROUPE FINOLI	NOV-20	5 ANS	8%	8% (intégralement capitalisé)
BSM DEVELOPPEMENT	JAN-21	5 ANS	3,25%	10,47%
DYDU	MAR-21	5 ANS	5%	11%
PARC SAINTE-BRIGITTE	MAR-21	6 ANS	4%	12%
DRIIVEME	AVR-21	5 ANS	4%	10%
INWEBO	AVR-21	5 ANS	4%	10,25%
BOOSTER ACADEMY	AVR-21	6 ANS	4,50%	10,13%
GROUPE LYRIS	JUIN-21	6 ANS	4%	10%
GROUPE HORUS (SECURAE)	JUIN-21	5 ANS	4,50%	10,50%
AEROGROUPE	JUIL-21	5 ANS	4%	10,75%
GROUPE FINOLI	JUIL-21	5 ANS	8%	8% (intégralement capitalisé)
TEMPLE NOBLE ART (PUGIL INVEST)	JUIL-21	5 ANS	5%	12%
PENRITH	JUIL-21	5 ANS	4%	10%
GLASSONBY EDUCATION (GROUPE PENRITH)	JUIL-21	5 ANS	4%	12%
BRAINWAVE	DÉC-21	5 ANS	3,50%	10,50%
LAUNCHMETRICS	DÉC-21	5 ANS	4%	10%
INWEBO	DÉC-21	4 ANS	4%	10,25%
MADVERTISE	FÉV-22	3 ANS	5%	11%
MADVERTISE	FÉV-22	3 ANS	5%	13%
ENZA	MAR-22	5 ANS	5%	11%
THERALIANS (EURONATURE)	JUIL-22	5 ANS	5%	12%
LE DOMAINE DE DRANCOURT	DÉC-22	3,5 ANS	3%	8,75%

*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.

PROCHAINE PARUTION EN JUIN AVEC LES VL AU 31/03/2023

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.

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.

Elsa, Bordes Graphiste