



ENTREPRENEUR  
INVEST

L'INVESTISSEMENT POSITIF

VOTRE FONDS

FCPR

ENTREPRENEURS  
& RENDEMENT N°4

## VALEURS LIQUIDATIVES

AU 31/03/2023

### PART C

CODE ISIN : FR0013387115

**1 110,05€**

Soit  
**+11,00%\***  
depuis l'origine

### PART E

CODE ISIN : FR0013387131

**1 130,00€**

Soit  
**+13,00%\***  
depuis l'origine

### PART I

CODE ISIN : FR0013387149

**1 137,99€**

Soit  
**+13,80%\***  
depuis l'origine

### PART M

CODE ISIN : FR0013387156

**1 147,97€**

Soit  
**+14,80%\***  
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 31/03/2023

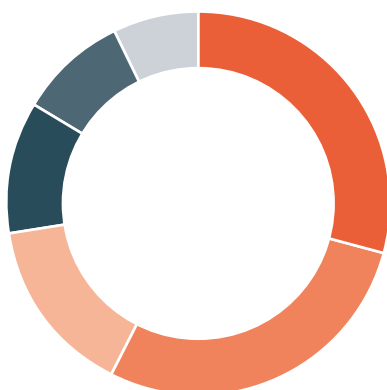
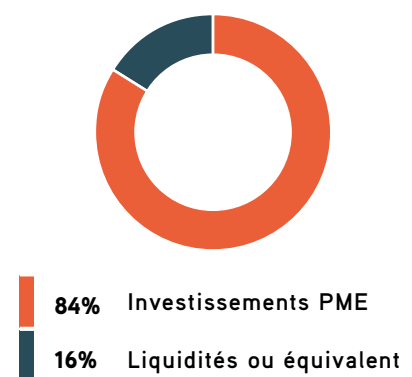
### ÉVOLUTION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE DEPUIS L'ORIGINE

Sur la part C



### RÉPARTITION DU FONDS

Sur la base de l'actif net



### SECTEURS D'ACTIVITÉS DES INVESTISSEMENTS

|     |                           |     |                        |
|-----|---------------------------|-----|------------------------|
| 29% | Services                  | 11% | Tourisme / Loisirs     |
| 28% | Technologie               | 10% | Education              |
| 15% | Distribution / E-commerce | 7%  | Médias / Communication |

## POINT SUR LA GESTION

Le FCPR Entrepreneurs & Rendement N°4 a connu une évolution contrastée au cours du 1<sup>er</sup> trimestre 2023. D'une part nous avons pu obtenir de belles performances sur les obligations remboursées par Madvertise et sur celles émises par BSM Développement avec des TRI respectifs de 26,85% et 22,26% mais d'autre part, de mauvaises nouvelles ont concerné une société conduisant à une provision importante de cette ligne.

De fait, nous observons un recul de la valeur liquidative d'environ 3,5% sur ce premier trimestre. Nous restons cependant confiant sur les prochains trimestres en dépit des incertitudes économiques.



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.

## HISTORIQUE DES OPÉRATIONS RÉALISÉES

AU 31/03/2023

|                          |   |
|--------------------------|---|
| <b>ALMA</b>              | Remboursement le 30/05/2021, TRI réalisé de 7,3% annuel   |
| <b>GROUPE SIMAGO 1</b>   | Remboursement le 29/07/2022, TRI réalisé de 77,1% annuel  |
| <b>GROUPE SIMAGO 2</b>   | Remboursement le 29/07/2022, TRI réalisé de 11,5% annuel  |
| <b>BSM DÉVELOPPEMENT</b> | Remboursement le 26/01/2023, TRI réalisé de 22,26% annuel |
| <b>MADVERTISE</b>        | Remboursement le 08/02/2023, TRI réalisé de 26,85% annuel |

## PORTEFEUILLE DU FONDS

AU 31/03/2023

|  | DATE D'ÉMISSION | DURÉE   | COUPON ANNUEL VERSÉ | TRI MINIMAL HORS CONVERSION (INTÉRÊTS VERSÉS + ÉVENTUELS INTÉRÊTS CAPITALISÉS ET/OU PNC)* |
|--|-----------------|---------|---------------------|---|
| <b>SHOPPER MARKETING</b>                   | JAN-20          | 6 ANS   | 4%                  | 8,50%   |
| <b>FPS WF VENTURE LOAN</b>                 | JUIL-20         | N/A     | N/A                 | N/A   |
| <b>STARS (TÉLÉSHOPPING)</b>                | SEPT-20         | 5 ANS   | 3,75%               | 12,6%   |
| <b>GRUPE FINOLI</b>                        | NOV-20          | 5 ANS   | 8%                  | 8% (Intégralement capitalisé)   |
| <b>DYDU</b>                                | MAR-21          | 5 ANS   | 5%                  | 11%   |
| <b>PARC SAINTE-BRIGITTE</b>                | MAR-21          | 6 ANS   | 4%                  | 12%   |
| <b>DRIIVEME</b>                            | AVR-21          | 5 ANS   | 4%                  | 10%   |
| <b>INWEBO</b>                              | AVR-21          | 5 ANS   | 4%                  | 10,25%  |
| <b>BOOSTER ACADEMY</b>                     | AVR-21          | 6 ANS   | 4,50%               | 10,13%  |
| <b>GRUPE LYRIS</b>                         | JUIN-21         | 6 ANS   | 4%                  | 10%   |
| <b>GRUPE HORUS (SECURAE)</b>               | JUIN-21         | 5 ANS   | 4,50%               | 10,50%  |
| <b>AEROGROUPE</b>                          | JUIL-21         | 5 ANS   | 4%                  | 10,75%  |
| <b>GRUPE FINOLI</b>                        | JUIL-21         | 5 ANS   | 8%                  | 8% (Intégralement capitalisé)   |
| <b>TEMPLE NOBLE ART (PUGIL INVEST)</b>     | JUIL-21         | 5 ANS   | 5%                  | 12%   |
| <b>PENRITH</b>                             | JUIL-21         | 5 ANS   | 4%                  | 10%   |
| <b>GLASSONBY EDUCATION (GRUPE PENRITH)</b> | JUIL-21         | 5 ANS   | 4%                  | 12%   |
| <b>BRAINWAVE</b>                           | DÉC-21          | 5 ANS   | 3,50%               | 10,50%  |
| <b>LAUNCHMETRICS</b>                       | DÉC-21          | 5 ANS   | 4%                  | 10%   |
| <b>INWEBO</b>                              | DÉC-21          | 4 ANS   | 4%                  | 10,25%  |
| <b>ENZA</b>                                | MAR-22          | 5 ANS   | 5%                  | 11%   |
| <b>THERALIANS (EURONATURE)</b>             | JUIL-22         | 5 ANS   | 5%                  | 12%   |
| <b>LE DOMAINE DE DRANCOURT</b>             | 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 OCTOBRE AVEC LES VL AU 30/06/2023

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.

Elise, Bordes Graphiste

**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

