



ENTREPRENEUR  
INVEST

VOTRE FONDS

MILLÉSIME 2013-2014

FCPR  
ENTREPRENEURS  
& EXPORT-OC

## VALEURS LIQUIDATIVES

AU 30/06/2021

<p>PART A</p> <p><b>7 776,39€</b></p> <p>Compte tenu des distributions effectuées depuis l'origine : <b>+17,76%*</b></p> <p>CODE ISIN : FR0011553700</p>	<p>PART E</p> <p><b>8 106,78€</b></p> <p>Compte tenu des distributions effectuées depuis l'origine : <b>+21,07%*</b></p> <p>CODE ISIN : FR0011558378</p>
<p>PART I</p> <p><b>8 239,04€</b></p> <p>Compte tenu des distributions effectuées depuis l'origine : <b>+22,39%*</b></p> <p>CODE ISIN : FR0011558386</p>	<p>PART P</p> <p><b>757,26€</b></p> <p>Compte tenu des distributions effectuées depuis l'origine : <b>+15,73%*</b></p> <p>CODE ISIN : FR0011758283</p>

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



24%	Tourisme / Loisirs	43%	Services
14%	Distribution / E-commerce	19%	Technologie

## POINT SUR LA GESTION

Le FCPR Entrepreneurs et Export a connu une bonne progression au second trimestre. Le Fonds a reçu, comme indiqué dans notre précédente lettre, le remboursement et le paiement des intérêts prévus par les contrats d'émission. Concernant le groupe Végétal (Alifonia), nous avons eu l'opportunité de convertir la moitié de nos obligations et vendre les actions ainsi obtenues avec un rendement supérieur. La performance globale obtenue sur cette ligne est de 15,2% annuel, soit un multiple de 1,82. Concernant Cyber Group Studio, le remboursement réalisé le 25 juin 2021 a permis la réalisation d'un TRI annuel de 7,9%. Entrepreneur Invest va poursuivre ses efforts dans les deux prochains trimestres pour obtenir une liquidité maximale pour les porteurs. D'ores et déjà Alpes Développement nous a confirmé les remboursements prévus à bonne échéance ainsi que la société ISIS.

## 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)*
<b>ENTREPRISE BARBET</b>	JAN-16	5 ANS	5%	11%
<b>AÉROGROUPE</b>	MAI-16	5 ANS	5%	11%
<b>ALPES DÉVELOPPEMENT</b>	NOV-16	5 ANS	6%	12%
<b>GROUPE HORUS</b>	DÉC-16	5 ANS	5%	11%
<b>MADVERTISE</b>	FÉV-17	3 ANS	5%	10%
<b>YOUR NATURE PARTNERS</b>	OCT-17	46 MOIS	5%	11%
<b>GROUPE DESIGN MBD</b>	JUIN-18	18 MOIS	4%	10%
<b>GROUPE HORUS - ISIS</b>	NOV-18	3 ANS	5%	11%
<b>ALPES DÉVELOPPEMENT</b>	MAI-19	15 MOIS	6%	11%

\*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

<b>HÔTEL AMOUR</b>	Remboursement le 18/10/2018, TRI réalisé de 11% annuel
<b>1001 PNEUS.FR</b>	Ligne provisionnée intégralement
<b>B&amp;B</b>	Ligne provisionnée intégralement
<b>ALPA-ELEA</b>	Ligne provisionnée intégralement
<b>EQUATOR</b>	Conversion partielle et cession le 20/12/2017, TRI réalisé de 19,9% annuel
<b>WHAT'S NEXT PARTNERS</b>	Remboursement le 18/05/2020, TRI réalisé de 12% annuel
<b>FLEURUS</b>	Remboursement le 01/10/2019, TRI réalisé de 12% annuel
<b>AÉROGROUPE</b>	Remboursement le 01/07/2020, TRI réalisé de 10,1% annuel
<b>MAXIBAY</b>	Conversion partielle et cession le 28/03/2018, TRI réalisé de 24,66% annuel
<b>SILVYA TERRADE</b>	Remboursement le 10/04/2017, TRI réalisé de 11,5% annuel
<b>HIGH RENT</b>	Perception des coupons + garantie BPI, TRI réalisé de -8,8% annuel
<b>CYBER GROUP STUDIOS</b>	Remboursement le 27/07/2017, TRI réalisé de 10% annuel
<b>WEMANITY</b>	Remboursement le 30/09/2020, TRI réalisé de 18,9% annuel
<b>SHOPPER MARKETING</b>	Remboursement le 22/01/2020, TRI réalisé de 8,5% annuel
<b>GROUPE VEGETAL</b>	Conversion partielle et cession le 12/05/2021, TRI réalisé de 15,2% annuel
<b>CYBER GROUP STUDIOS</b>	Remboursement le 25/06/2021, TRI réalisé de 7,9% annuel

### 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 15 juin 2021. 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.

### DISTRIBUTION

Pour rappel, les cessions, remboursements et la perception des coupons, ont permis de procéder à une 1<sup>ère</sup> distribution en juillet 2020. Celle-ci correspondait à 40% du nominal. Une 2<sup>ème</sup> distribution correspondant également à 40% du nominal a été effectuée le 5 juillet dernier et sera prise en compte dans la VL du 30/09/2021. Le remboursement final du fonds est prévu pour fin 2021.

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.

Creathema.fr

**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

