

# VOTRE FONDS

OCTOBRE 2019

ENTREPRENEUR VENTURE - **DE LA CROISSANCE ET DU SENS POUR VOS INVESTISSEMENTS**

Chaque année, Entrepreneur Venture reçoit près de 1000 dossiers d'entreprises couvrant tous les secteurs économiques.

FCPR

## ENTREPRENEURS & RENDEMENT

### VALEURS LIQUIDATIVES

AU 30/06/2019

PART D

**1 121,21 €**

SOIT +12,12%  
DEPUIS L'ORIGINE

Code ISIN : FR0013113644

PART C

**1 130,41 €**

SOIT +13,04%  
DEPUIS L'ORIGINE

Code ISIN : FR0013113636

PART E

**1 145,75 €**

SOIT +14,58%  
DEPUIS L'ORIGINE

Code ISIN : FR0013113651

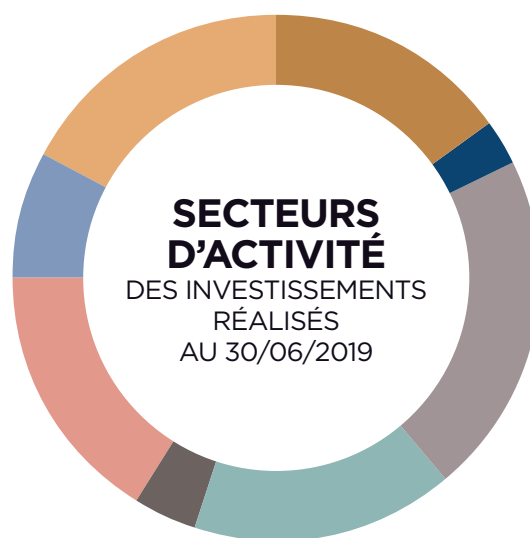
PART I

**1 151,88 €**

SOIT +15,19%  
DEPUIS L'ORIGINE

Code ISIN : FR0013113677

PARUTION DE LA PROCHAINE LETTRE EN DÉCEMBRE, AVEC LES VL AU 30/09/2019



SERVICES : **15%**

DISTRIBUTION / E-COMMERCE : **3%**

TOURISME / LOISIRS : **21%**

TECHNOLOGIE : **16%**

ÉNERGIE / ENVIRONNEMENT : **4%**

INDUSTRIE : **16%**

LUXE : **8%**

MÉDIAS / COMMUNICATION : **17%**

### POINT SUR LA GESTION

La valeur liquidative de votre fonds enregistre une hausse exceptionnelle ce trimestre en raison d'une offre d'achat ferme sur une société du portefeuille. Cette offre est confidentielle à ce stade et nous vous communiquerons davantage d'informations sur cette opération dans la prochaine lettre. Deux nouveaux investissements ont été réalisés ce trimestre dans Unique Heritage Media pour financer le rachat de Disney Hachette Presse (Le Journal de Mickey, Picsou Magazine, etc) et dans Aérogroup (leader mondial du ballon captif). Vous en trouverez les détails au verso. Pour mémoire, 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. Cette garantie réduit fortement le risque supporté par le fonds.

## 2 NOUVEAUX INVESTISSEMENTS RÉALISÉS ENTRE LE 31/03/2019 ET LE 31/07/2019

### UNIQUE HERITAGE MEDIA (FLEURUS PRESSE)

Unique Heritage Média est un groupe de médias et d'édition innovant dédié à la jeunesse et à son entourage. Fleurus Presse offre aux familles les moyens de développement intelligent, positif et convivial, à travers une quinzaine de marques fortes, telles que Papoum, Abricot, je lis déjà!, Mille et une histoire, Quelle Histoire, National Geographic Kids, le Monde des ados, Tout comprendre et Réponse à Tout.

**Émission obligataire : avril 2019 - Durée 5 ans**

Coupons annuels payés trimestriellement de 4% + Prime de Non Conversion permettant d'atteindre un TRI de 11% par an.

### AEROGROUPE

Aérogroupe est un groupe spécialisé dans la vente et l'exploitation de ballons captifs dont le produit phare est l'AéroNG. Avec plus de 60 ventes dans le monde, le groupe, créé en 1993 par deux polytechniciens, est aujourd'hui le leader mondial du ballon captif. Il s'est également lancé dans l'exploitation d'attractions au sein de parcs d'attraction notamment en France et aux Etats-Unis.

**Émission obligataire : juillet 2019 - Durée 2 ans**

Coupons annuels payés trimestriellement de 3% + Prime de Non Conversion permettant d'atteindre un TRI de 9% par an.

## PORTEFEUILLE COMPLET DU FONDS AU 31/07/2019

	DATE D'ÉMISSION	DURÉE	COUPON ANNUEL VERSÉ	TRI MINIMAL HORS CONVERSION (INTÉRÊTS VERSÉS + ÉVENTUELS INTÉRÊTS CAPITALISÉS ET/OU PNC)*
EVERGAZ	janv-17	5 ans	5%	11%
DYNADMIC	mars-17	5 ans	5%	10%
YOUR NATURE	mai-17	5 ans	6%	12%
BETON SOLUTIONS MOBILES	juin-17	5 ans	6%	12%
LE DOMAINE DE DRANCOURT	juin-17	6 ans	3%	9%
PATYKA COSMETICS SAS	juin-17	5 ans	4%	16%
GREEN BUSINESS		Remboursement le 26/03/2019, TRI réalisé de 17,15% annuel		
BOS	juil-17	5 ans	5%	11%
INSIDEBOARD	oct-17	5 ans	5%	10,75%
YOUR NATURE	oct-17	5 ans	5%	10,50%
GROUPE PLD	nov-17	5 ans	5%	11%
HORUS	déc-17	4 ans	5%	11%
VM CONSTRUCTION	févr-18	5 ans	5%	11,40%
AGENDIZE	févr-18	5 ans	5%	11%
WHAT'S NEXT PARTNERS	avr-18	5 ans	5%	10%
PATYKA COSMETICS	avr-18	5 ans	5%	13%
NETMEDIA GROUP	mai-18	5 ans	4%	10%
WEBDENTISTE	mai-18	5 ans	5%	10%
GROUPE DESIGN MBD	juin-18	5 ans	6%	12%
FEDERATION ENTERTAINMENT	juil-18	7 ans	5%	10%
FLEURUS	sept-18	6 ans	4%	11%
COOPTALIS	sept-18	5 ans	5%	10,50%
MY JOLIE CANDLE	oct-18	5 ans	4%	12,40%
MAILJET	nov-18	5 ans	6%	13,50%
DGM & ASSOCIÉS	nov-18	5 ans	6%	12,40%
CAMPETEL	janv-19	5 ans	3%	9%
UNIQUE HERITAGE MEDIA	avr-19	5 ans	4%	11%
AEROGROUPE	juil-19	2 ans	3%	9%

\*Ces TRI pourront être augmentés en prenant en compte des éventuelles primes perçues par la Société de Gestion, négociées en compensation d'un remboursement anticipé de l'obligation ou d'un refus de conversion par l'entreprise. En cas de conversion sur décision de la Société de Gestion, la rentabilité attendue ne sera pas plafonnée.