

# 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 N°2

### VALEURS LIQUIDATIVES

AU 30/06/2019

PART D

**1 026,90 €**

SOIT +2,69%  
DEPUIS L'ORIGINE

Code ISIN : FR0013236858

PART C

**1 033,04 €**

SOIT +3,30%  
DEPUIS L'ORIGINE

Code ISIN : FR0013236825

PART E

**1 043,28 €**

SOIT +4,33%  
DEPUIS L'ORIGINE

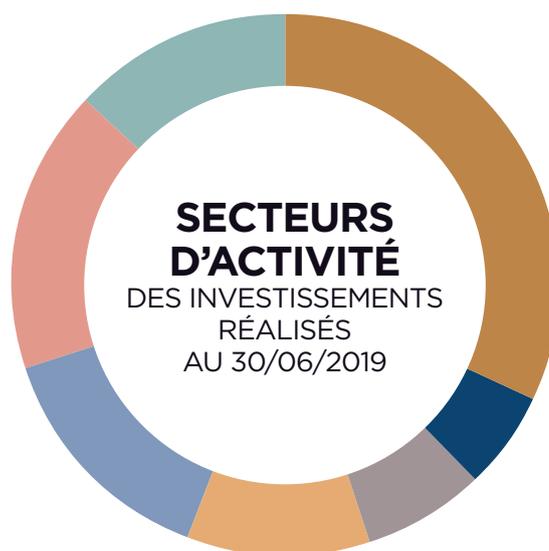
Code ISIN : FR0013236866

PART I

**1 047,37 €**

SOIT +4,74%  
DEPUIS L'ORIGINE

Code ISIN : FR0013236874



SERVICES : **32%**

DISTRIBUTION / E-COMMERCE : **6%**

TOURISME / LOISIRS : **7%**

MÉDIAS / COMMUNICATION : **11%**

LUXE : **14%**

INDUSTRIE : **17%**

TECHNOLOGIE : **13%**

### 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. Trois nouveaux investissements ont été réalisés avant l'été, vous découvrirez une présentation de ces entreprises au verso. Le portefeuille se compose maintenant de 18 lignes et affiche un taux de rendement moyen de ses obligations supérieur à 11%. 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.

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

### 3 NOUVEAUX INVESTISSEMENTS RÉALISÉS ENTRE LE 30/04/2019 ET LE 31/07/2019

#### FINOLI NUTRITION

Spécialisée dans la conception, la fabrication et la distribution de compléments alimentaires haut de gamme et bio, principalement à destination des sportifs. La société, qui réalise exclusivement ses ventes en ligne, commercialise principalement ses produits en France. Bénéficiant d'une excellente réputation pour la qualité et la traçabilité de ses produits, la société a fortement cru depuis 2010.

#### Émission obligataire : mai 2019 - Durée 5 ans

Coupons annuels payés trimestriellement de 6% + Prime de Non Conversion permettant d'atteindre un TRI de 10% par an.

#### CHECKMYGUEST

Société de gestion spécialisée dans la location meublée de courte durée, CheckMyGuest propose un service sans engagement qui soulage les propriétaires en rendant leurs logements accessibles sur des plateformes comme Airbnb sans les encombrer de toute la logistique en lien avec cette activité (mise en ligne des annonces, accueil des hôtes, ménage...). De ce fait, l'entreprise aide les hôtes à recevoir leurs « guests » dans des conditions optimales pour qu'ils bénéficient des meilleurs services et profitent pleinement de leur séjour.

#### Émission obligataire : juillet 2019 - Durée 5 ans

Coupons annuels payés trimestriellement de 5% + Prime de Non Conversion permettant d'atteindre un TRI de 11% par an.

#### AGORAPULSE

L'outil, idéal pour centraliser la gestion de tous ses réseaux sociaux, a permis à Agorapulse de s'imposer comme un des rares acteurs Français du secteur et un acteur important du marché international. L'offre complète, permet d'aller de la simple publication au reporting, en passant par la modération tout en adaptant les contenus à ses profils.

#### Émission obligataire : juillet 2019 - Durée 5 ans

Coupons annuels payés trimestriellement de 5% + Prime de Non Conversion permettant d'atteindre un TRI de 10% par an.

### PORTEFEUILLE 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)*
YOUR NATURE PARTNERS	oct-17	5 ans	5%	10,50%
VM CONSTRUCTION	févr-18	5 ans	5%	11,40%
YOUR NATURE PARTNERS	févr-18	5 ans	5%	10,50%
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%
GROUPE DESIGN MBD	juin-18	5 ans	6%	12%
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%
MAILINBLACK	avr-19	6 ans	4%	10,70%
PATYKA COSMETICS	avr-19	5 ans	6%	10,50%
FINOLI NUTRITION	mai-19	5 ans	6%	10%
CHECK MY GUEST	juil-19	5 ans	5%	11%
AGORAPULSE	juil-19	5 ans	5%	10%

\*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.