

# 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°3

### VALEURS LIQUIDATIVES

AU 30/06/2019

PART D

**971,76 €**

SOIT -2,82%  
DEPUIS L'ORIGINE

Code ISIN : FR0013330826

PART C

**974,74 €**

SOIT -2,53%  
DEPUIS L'ORIGINE

Code ISIN : FR0013330818

PART E

**979,71 €**

SOIT -2,03%  
DEPUIS L'ORIGINE

Code ISIN : FR0013330834

PART I

**981,70 €**

SOIT +1,83%  
DEPUIS L'ORIGINE

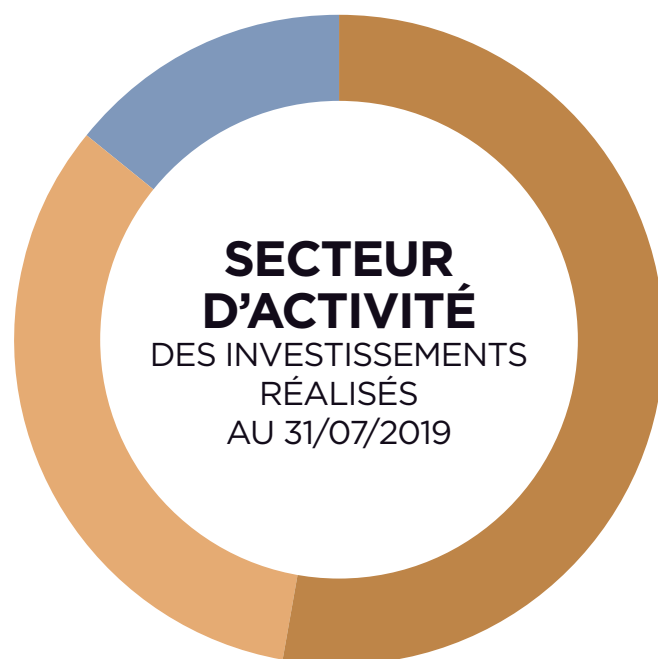
Code ISIN : FR0013330842

PART M

**984,19 €**

SOIT -1,28%  
DEPUIS L'ORIGINE

Code ISIN : FR0013330859



SERVICES : **53%**

MÉDIAS / COMMUNICATION : **33%**

LUXE : **14%**

### POINT SUR LA GESTION

Le FCPR Entrepreneurs & Rendement N°3 commence son déploiement avec 3 investissements réalisés dans des secteurs d'activité variés. Vous découvrirez au verso l'ensemble des investissements réalisés et leurs caractéristiques. La légère baisse de la valeur liquidative est tout à fait normale la première année compte-tenu du faible taux d'investissement du fonds en début de vie. Les investissements effectués vont permettre de percevoir les premiers coupons obligataires et entraîneront une hausse de la valeur liquidative d'ici quelques mois. 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 31/03/2019 ET LE 31/07/2019**

**PATYKA COSMETICS**

Patyka est une Maison parisienne de cosmétique bio dont les origines remontent aux années 1920. En 2002, elle devient la première marque de cosmétiques à être certifiée bio dans le monde (Ecocert). Pionnière, Patyka crée les premiers soins cosmétiques à la fois haut de gamme et certifiés bio, avec des soins 100% Made In France. La distribution se fait en pharmacie et en réseaux sélectifs en France (Mademoiselle Bio, Oh My Cream !, etc.) et la marque est distribuée au travers des revendeurs locaux (réseaux de parfumerie, etc.) à l'export.

**Émission obligataire : avril 2019 - Durée 5 ans**  
Coupons annuels payés trimestriellement de 6% + Prime de Non Conversion permettant d'atteindre un TRI de 10,50% 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)*
<b>PATYKA COSMETICS</b>	avr-19	5 ans	6%	10,50%
<b>CHECK MY GUEST</b>	juil-19	5 ans	5%	11%
<b>AGORAPULSE</b>	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.