



ENTREPRENEUR  
INVEST

L'INVESTISSEMENT POSITIF

VOTRE FONDS

FCPR

ENTREPRENEURS  
& RENDEMENT N°6

## VALEURS LIQUIDATIVES

AU 31/03/2023

### PART C

CODE ISIN : FR0014003RP0

**1 000,70€**

Soit  
**+0,07%\***  
depuis l'origine

### PART E

CODE ISIN : FR0014003RQ8

**1 009,28€**

Soit  
**+0,93%\***  
depuis l'origine

### PART I

CODE ISIN : FR0014003RR6

**1 012,72€**

Soit  
**+1,27%\***  
depuis l'origine

### PART M

CODE ISIN : FR0014003RS4

**1 017,01€**

Soit  
**+1,70%\***  
depuis l'origine

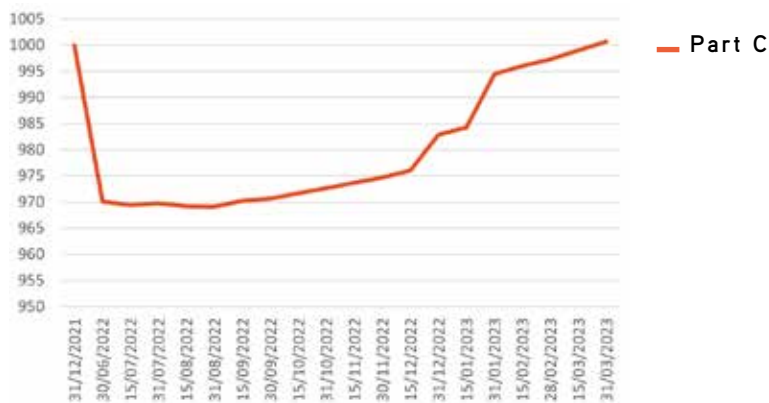
\*Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.

## VOTRE FONDS EN QUELQUES CHIFFRES

AU 31/03/2023

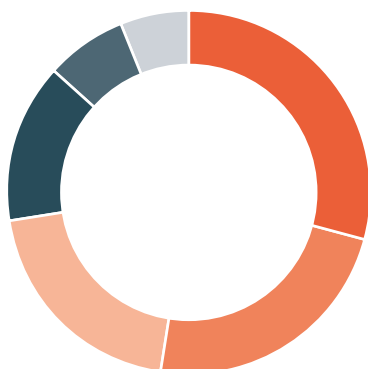
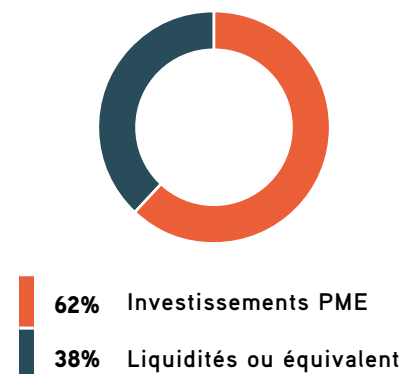
### ÉVOLUTION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE DEPUIS L'ORIGINE

Sur la part C



### RÉPARTITION DU FONDS

Sur la base de l'actif net



### SECTEURS D'ACTIVITÉS DES INVESTISSEMENTS



## POINT SUR LA GESTION

Le portefeuille du FCPR Entrepreneurs & Rendement N°6 est toujours en cours de constitution. Compte tenu de l'environnement économique plus incertain nous sommes très sélectifs sur nos investissements. Nous avons acquis au cours du trimestre, des obligations émises par la société Val Solutions (voir description ci-dessous). Ainsi, le fonds Entrepreneurs & Rendement N°6 est au 31 mars 2023, investi à hauteur de 62%.

Si nous avions auparavant enregistré une baisse de la valeur liquidative comme cela est traditionnellement le cas en début de période d'investissement (courbe en J), à présent, toutes les catégories de parts émises présentent une valeur liquidative positive.

Nous allons poursuivre au cours des prochains mois, notre politique d'investissement.



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.

## 1 NOUVEL INVESTISSEMENT RÉALISÉ

AU 31/03/2023



### ACTIVITÉ

Val Solutions est un éditeur et intégrateur de logiciel spécialisé pour les centres de Service de Prévention et Santé au Travail (SPST). Fondée en 1982, la société a une position de leader historique sur ce marché de niche.

### OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

Soutenir la stratégie de développement de Val Solutions en lui permettant la migration de clients historiques vers la solution Saas, le lancement de services additionnels et son développement à l'international.

[val-solutions.fr](http://val-solutions.fr)

## 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>LAUNCHMETRICS</b>	NOV-21	5 ANS	4%	10%
<b>INWEDO</b>	DÉC-21	5 ANS	4%	10,25%
<b>BRAINWAVE</b>	DÉC-21	5 ANS	3,50%	10,50%
<b>INTERNATIONAL PUMP INDUSTRIES (GROUPE IPI)</b>	FÉV-22	6 ANS	3,50%	12%
<b>BLIX</b>	MAR-22	5 ANS	4%	10,25%
<b>KELLER WILLIAMS</b>	AVR-22	5 ANS	4%	11%
<b>GROUPE GLASSONBY (PENRITH EDUCATION)</b>	JUIN-22	5 ANS	4%	12%
<b>KANGUI INTERNATIONAL</b>	JUIL-22	7,5 ANS	5%	12%
<b>CARLIER (INNERCOMPOSITES)</b>	JUIL-22	7 ANS	4%	11%
<b>GROUPE GLASSONBY (PENRITH EDUCATION)</b>	SEPT-22	5 ANS	4%	12%
<b>ALLIAGE CARE (PLATINE)</b>	SEPT-22	7 ANS	4%	10%
<b>CEMOM (CEMAX)</b>	SEPT-22	7 ANS	5%	10%
<b>KALITI (KALISPHERE HOLDING)</b>	OCT-22	5 ANS	3%	11%
<b>PARC DU VAL DE LOIRE</b>	DÉC-22	7 ANS	3%	9%
<b>FINOLI</b>	DÉC-22	5 ANS	2,5%	11%
<b>VAL SOLUTIONS</b>	FÉV-23	5 ANS	4%	11,90%

\*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 & Associés

**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

