



ENTREPRENEUR  
INVEST

L'INVESTISSEMENT POSITIF

VOTRE FONDS

FCPR

ENTREPRENEURS  
& RENDEMENT N°6

## VALEURS LIQUIDATIVES

AU 30/09/2022

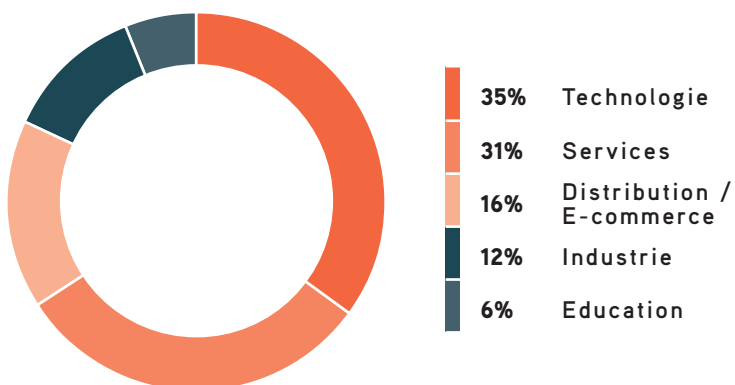
PART C	PART E	PART I	PART M
CODE ISIN : FR0014003RP0	CODE ISIN : FR0014003RQ8	CODE ISIN : FR0014003RR6	CODE ISIN : FR0014003RS4
<b>970,66€</b>	<b>976,75€</b>	<b>979,18€</b>	<b>982,22€</b>
Soit <b>-2,93%*</b> depuis l'origine	Soit <b>-2,33%*</b> depuis l'origine	Soit <b>-2,08%*</b> depuis l'origine	Soit <b>-1,78%*</b> 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

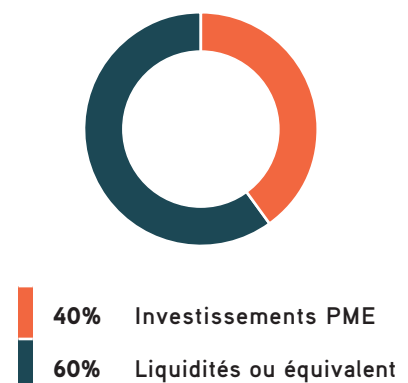
AU 30/09/2022

### SECTEURS D'ACTIVITÉS DES INVESTISSEMENTS



### RÉPARTITION DU FONDS

Basé sur l'actif net



## POINT SUR LA GESTION

Au cours de ce trimestre nous avons poursuivi la politique de déploiement du portefeuille en souscrivant à de nouvelles obligations.

Nous avons procédé à la souscription des obligations émises par les sociétés CEMOM, Groupe Penrith Education, Carlier Plastiques, Kangui International et Alliage Care, le détail de leurs activités est décrit ci-après.

Ces acquisitions permettent à votre fonds de voir la part du portefeuille investie dans les obligations de PME passer de 11% au 30 juin 2022 à 40% au 30 septembre 2022.

Nous poursuivons notre politique d'investissement sur le prochain trimestre, ce qui permettra à la valeur liquidative de progresser mécaniquement après une première phase de baisse généralement constatée dans les mois qui suivent la constitution du fonds.



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.

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.

## 5 NOUVEAUX INVESTISSEMENTS RÉALISÉS

AU 30/09/2022



### ACTIVITÉ

Kangui conçoit et vend des articles de loisirs outdoor (trampolines, paddles, tables de jeu, etc).

### OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

Poursuivre la croissance du groupe notamment en diversifiant la gamme de produits avec l'acquisition de BeSpa (conception et commercialisation de spas).

[kangui.com](http://kangui.com)



### ACTIVITÉ

Fondée en 1957, la société Carlier fabrique et distribue des panneaux composites principalement dans le secteur de la carrosserie industrielle et d'autres secteurs comme la logistique (bâtiments, panneaux publicitaires...).

### OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

Adresser de nouveaux marchés pour soutenir la croissance du groupe et digitaliser les process afin d'améliorer la rentabilité.

[carlier-plastiques.com](http://carlier-plastiques.com)



### ACTIVITÉ

Penrith est un réseau d'écoles primaires bilingues fondées sur le modèle Montessori.

### OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

Devenir le leader français de l'éducation privée dans le secteur de la petite enfance en créant un groupe d'écoles axé sur un triptyque pédagogique précis :

- une exigence académique forte
- l'utilisation de pédagogies positives
- un enseignement bilingue dès le plus jeune âge.

[ecolemb.com](http://ecolemb.com)



**ACTIVITÉ**

Alliage Care est un groupe d'EHPAD. A date, le groupe en détient 4 : résidence Beauregard (Dpt.94), Les Charmilles (Dpt. 33), Les Jardins de Brescou (Dpt. 34) et résidence Le Clos des Acacias (Dpt.33).

**OBJECTIF D'INVESTISSEMENT**

Poursuivre la croissance du groupe grâce à l'acquisition d'autres établissements.

[alliagecare.fr](http://alliagecare.fr)



**ACTIVITÉ**

Cemom conçoit et fabrique des charnières pour portes et fenêtres. Le groupe au savoir-faire reconnu, a été créé il y a 45 ans par les frères Moatti toujours présents dans l'entreprise.

**OBJECTIF D'INVESTISSEMENT**

Opérer et accompagner la transition managériale aux côtés d'un actionnaire majoritaire expert du secteur.

[cemom.fr](http://cemom.fr)

**PORTEFEUILLE DU FONDS**

AU 30/09/2022

	DATE D'ÉMISSION	DURÉE	COUPON ANNUEL VERSÉ	TRI MINIMAL HORS CONVERSION (INTÉRÊTS VERSÉS + ÉVENTUELS INTÉRÊTS CAPITALISÉS ET/OU PNC)*
LAUNCHMETRICS	NOV-21	5 ANS	4%	10%
INWEBO	DÉC-21	5 ANS	4%	10,25%
BRAINWAVE	DÉC-21	5 ANS	3,50%	10,50%
INTERNATIONAL PUMP INDUSTRIES (GROUPE IPI)	FÉV-22	6 ANS	3,50%	12%
BLIX	MAR-22	5 ANS	4%	10,25%
KELLER WILLIAMS	AVR-22	5 ANS	4%	11%
GROUPE GLASSONBY (PENRITH EDUCATION)	JUIN-22	5 ANS	4%	12%
KANGUI INTERNATIONAL	JUIL-22	7,5 ANS	5%	12%
CARLIER (INNERCOMPOSITES)	JUIL-22	7 ANS	4%	11%
GROUPE GLASSONBY (PENRITH EDUCATION)	SEPT-22	5 ANS	4%	12%
ALLIAGE CARE (PLATINE)	SEPT-22	7 ANS	4%	10%
CEMOM (CEMAX)	SEPT-22	7 ANS	5%	10%

\*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 MARS AVEC LES VL AU 31/12/2022

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.



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.

