



ENTREPRENEUR
INVEST

L'INVESTISSEMENT POSITIF

VOTRE FONDS

FCPR

ENTREPRENEURS
& EXPORT-OC N°2

VALEURS LIQUIDATIVES

AU 30/06/2022

PART A

CODE ISIN : FR0012172807

6 448,02€

Soit
+37,48%*
depuis l'origine

PART E

CODE ISIN : FR0012172799

6 764,76€

Soit
+40,65%*
depuis l'origine

PART I

CODE ISIN : FR0012172781

6 891,59€

Soit
+41,92%*
depuis l'origine

PART P

CODE ISIN : FR0012158822

625,85€

Soit
+35,59%*
depuis l'origine

**Performances reconstituées après intégration des distributions effectuées depuis l'origine.
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.*

I HISTORIQUE DES DISTRIBUTIONS

25 juin 2021 : **40% DU NOMINAL**

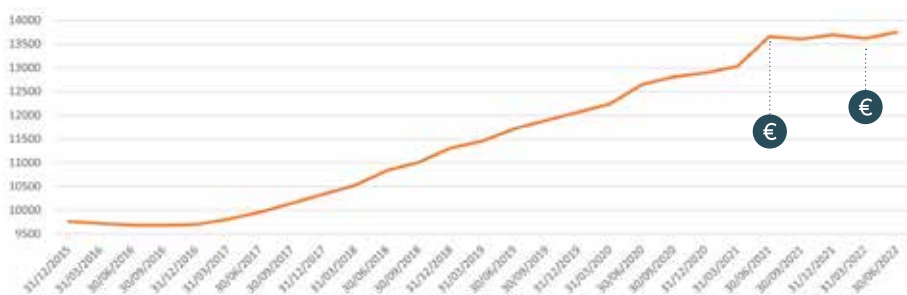
26 avril 2022 : **33% DU NOMINAL**

VOTRE FONDS EN QUELQUES CHIFFRES

AU 30/06/2022

I EVOLUTION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE DEPUIS L'ORIGINE**

Sur la part A

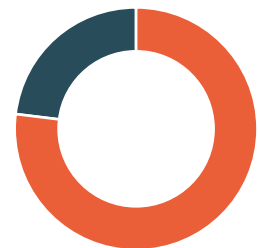


**VL reconstituée après intégration des distributions effectuées depuis l'origine

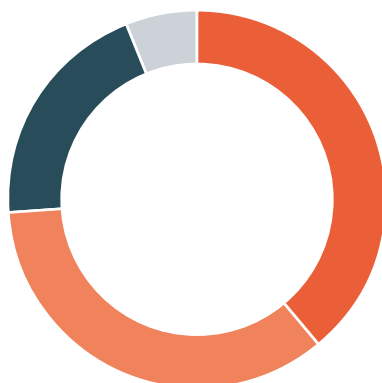
€ Distributions — Part A

I RÉPARTITION DU FONDS

Basé sur l'actif net



77% Investissements PME
23% Liquidités ou équivalent



I SECTEURS D'ACTIVITÉS DES INVESTISSEMENTS

39% Services
35% Tourisme / Loisirs
20% Industrie
6% Technologie

PROROGATION

Pour rappel et conformément à l'article 7 du règlement du fonds, Entrepreneur Invest a décidé de proroger la durée de vie du fonds d'un an jusqu'au 31/12/2022. Cette prorogation est faite dans l'intérêt des porteurs de parts, afin de permettre au fonds d'encaisser le remboursement de ses lignes d'investissement ou de les céder dans les meilleures conditions possibles.

PRÉ-LIQUIDATION

Afin de préparer la liquidation du fonds et conformément à l'article 26 du règlement du fonds, Entrepreneur Invest a décidé de mettre en pré-liquidation ce fonds à compter du 31 mars 2022. Pour rappel, pendant la période de pré-liquidation la société de gestion a vocation à distribuer dans les meilleurs délais les sommes rendues disponibles par les désinvestissements et ne peut conserver un montant de trésorerie exédant 20 % de la valeur liquidative du fonds.

POINT SUR LA GESTION

Comme annoncé dans la précédente lettre, votre fonds Entrepreneurs Export - OC N°2 est maintenant entré en période de pré-liquidation.

Fin avril, il a été procédé à une seconde distribution de 3 300€ par part A, E, et I, et 330€ par part P. Cette distribution s'ajoute à celle effectuée en juin 2021 et porte le total de remboursement déjà réalisé à 73% du nominal du fonds.

Au cours du trimestre, les obligations Evergaz ont été entièrement remboursées et les obligations Barbet ont été partiellement remboursées avec toutes deux des multiples de 1,63.

La politique de désinvestissement se poursuit activement. Compte tenu de la guerre en Ukraine et des problèmes persistants en Chine, certaines sociétés du portefeuille et plus particulièrement celles qui sont touchées par la hausse des prix de l'énergie et des matières premières pourraient rencontrer des difficultés.



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.

PORTEFEUILLE DU FONDS

AU 30/06/2022

	DATE D'ÉMISSION	DURÉE	COUPON ANNUEL VERSÉ	TRI MINIMAL HORS CONVERSION (INTÉRÊTS VERSÉS + ÉVENTUELS INTÉRÊTS CAPITALISÉS ET/OU PNC)*
BARBET	JAN-16	5 ANS	5%	12%
WEMANITY	DÉC-16	5 ANS	5%	12%
YOUR NATURE PARTNERS	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%
YOUR NATURE PARTNERS	OCT-17	5 ANS	5%	10,50%
SPIRALE	JUIL-17	5 ANS	6%	11%
ALMA	DÉC-21	12 MOIS	4,50%	4,5%

*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.

HISTORIQUE DES OPÉRATIONS RÉALISÉES

AU 30/06/2022

CYBER GROUP STUDIOS	Remboursement le 27/07/2017, TRI réalisé de 10% annuel
SHOPPER MARKETING	Remboursement le 22/01/2020, TRI réalisé de 8,5% annuel
COMPUFIRST	Perception des coupons + activation garantie FEI, TRI réalisé de -18,9% annuel
PATYKA COSMETICS	Remboursement le 05/11/2020, TRI réalisé de 29,6% annuel
BETON SOLUTIONS MOBILES	Remboursement de la partie non convertible suite à un refinancement le 20/01/2021, TRI réalisé de 13,2% annuel
DYNADMIC	Remboursement le 26/02/2021, TRI réalisé de 10,6% annuel
GROUPE VÉGÉTAL	Conversion partielle et remboursement le 12/05/2021, TRI réalisé de 15,2% annuel
ALMA	Remboursement le 30/05/2021, TRI réalisé de 7,3% annuel
ISIS (GROUPE HORUS)	Remboursement le 02/07/2021, TRI réalisé de 13,6% annuel
AEROGROUPE	Remboursement le 13/07/2021, TRI réalisé de 10,8% annuel
YUKADI	Remboursement le 29/09/2021, TRI réalisé de 10,4% annuel
ALMA	Remboursement le 02/12/2021, TRI réalisé de 5,1% annuel
BARBET	Remboursement partiel le 19/05/2022, TRI réalisé de 9% annuel
EVERGAZ	Remboursement le 30/06/2022, TRI réalisé de 10,7% annuel

PROCHAINE PARUTION EN DÉCEMBRE AVEC LES VL AU 30/09/2022

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.