



ENTREPRENEUR
INVEST

L'INVESTISSEMENT POSITIF

VOTRE FONDS

FCPR

ENTREPRENEURS
& RENDEMENT N°3

VALEURS LIQUIDATIVES

AU 30/09/2022

PART C

CODE ISIN : FR0013330818

1 616,34€

Soit
+61,63%*
depuis l'origine

PART D

CODE ISIN : FR0013330826

1 606,15€

Soit
+60,62%*
depuis l'origine

PART E

CODE ISIN : FR0013330834

1 633,32€

Soit
+63,33%*
depuis l'origine

PART I

CODE ISIN : FR0013330842

1 640,11€

Soit
+64,01%*
depuis l'origine

PART M

CODE ISIN : FR0013330859

1 648,60€

Soit
+64,86%*
depuis l'origine

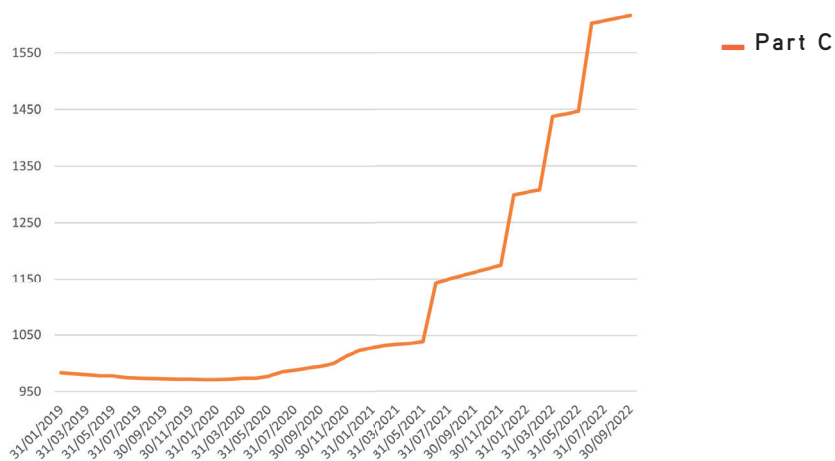
*Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.

VOTRE FONDS EN QUELQUES CHIFFRES

AU 30/09/2022

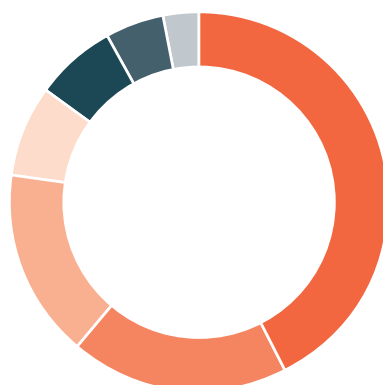
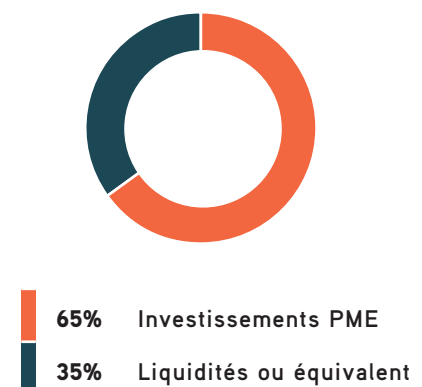
ÉVOLUTION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE DEPUIS L'ORIGINE

Sur la part C



RÉPARTITION DU FONDS

Basé sur l'actif net



SECTEURS D'ACTIVITÉS DES INVESTISSEMENTS



POINT SUR LA GESTION

Au cours du troisième trimestre le fonds Entrepreneurs & Rendement N°3 a poursuivi sa progression ; la performance exceptionnelle obtenue au 30 septembre 2022 est comprise entre +60,6% et +64,8% depuis la création selon la catégorie de part souscrite.

Au cours de ce trimestre a été concrétisée la plus-value générée sur les obligations SIMAGO. Suite à une offre d'achat sur cette société, nous avons procédé à la conversion d'une partie des obligations Simago en actions permettant d'obtenir un multiple de plus de 29 fois le montant investi ! Cette opération est liée à une très forte croissance de la société dans un délai assez court et la cession de celle-ci à une valeur très élevée.

Cet exemple montre l'intérêt des obligations convertibles ou des obligations à bons de souscription qui offrent un rendement élevé et une possibilité d'avoir accès au capital dans le cas d'une valorisation forte de la société financée.



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 30/09/2022

	DATE D'ÉMISSION	DURÉE	COUPON ANNUEL VERSÉ	TRI MINIMAL HORS CONVERSION (INTÉRÊTS VERSÉS + ÉVENTUELS INTÉRÊTS CAPITALISÉS ET/OU PNC)*
CHECKMYGUEST	JUIL-19	5 ANS	5%	11%
AGORAPULSE	JUIL-19	5 ANS	5%	10%
EVERMAPS	OCT-19	5 ANS	6%	13,07%
PIXEL-451	OCT-19	5 ANS	6%	13,30%
SHOPPER MARKETING	JAN-20	6 ANS	4%	8,50%
NEOCASE	MARS-20	5 ANS	4%	12%
E-ATTESTATIONS	AVR-20	6 ANS	5%	11%
WHAT'S NEXT PARTNERS	AVR-20	5 ANS	4%	10%
S4M	AVR-20	3 ANS	4%	27%
ECOLE SUP' PARIS	JUIN-20	5 ANS	4%	9%
FPS WF VENTURE LOAN	JUIL-20	N/A	N/A	N/A
STARS (TÉLÉSHOPPING)	SEPT-20	5 ANS	3,75%	12,6%
GROUPE FINOLI	NOV-20	5 ANS	8%	8% (intégralement capitalisé)
BSM DEVELOPPEMENT	JAN-21	5 ANS	3,25%	10,47%
DYDU	MAR-21	5 ANS	5%	11%
DRIIVEME	AVR-21	5 ANS	4%	10%
INWEBO	AVR-21	5 ANS	4%	10,25%

*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 30/09/2022

PATYKA COSMETICS	Remboursement le 05/11/2020, TRI réalisé de 24,7% annuel
BÉTON SOLUTIONS MOBILES	Remboursement suite à un refinancement le 20/01/2021, TRI réalisé de 9,9% annuel
GROUPE SIMAGO	Remboursement le 29/07/2022, TRI réalisé de 11% annuel et de 346,9% annuel pour les obligations converties en actions.

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.

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.

Elsa Bordes Graphiste