



ENTREPRENEUR  
INVEST

L'INVESTISSEMENT POSITIF

VOTRE FONDS

FCPR

ENTREPRENEURS  
& RENDEMENT N°5

## VALEURS LIQUIDATIVES

AU 31/12/2022

### PART C

CODE ISIN : FR0013512746

**1047,71€**

Soit  
**+4,77%\***  
depuis l'origine

### PART E

CODE ISIN : FR0013512753

**1 059,90€**

Soit  
**+5,99%\***  
depuis l'origine

### PART I

CODE ISIN : FR0013512761

**1 064,78€**

Soit  
**+6,48%\***  
depuis l'origine

### PART M

CODE ISIN : FR0013512779

**1 070,88€**

Soit  
**+7,09%\***  
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 31/12/2022

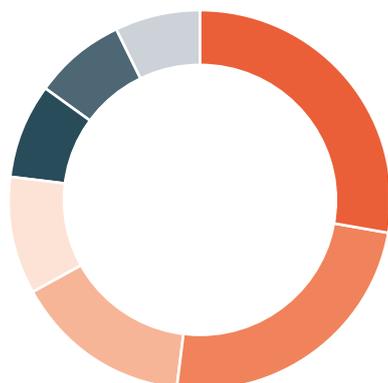
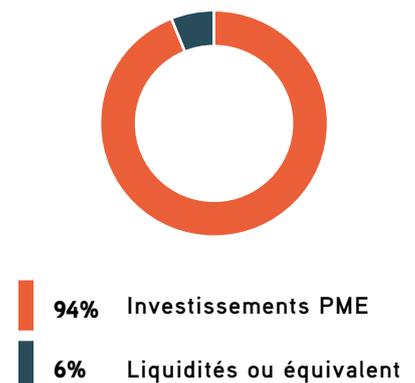
### ÉVOLUTION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE DEPUIS L'ORIGINE

Sur la part C



### RÉPARTITION DU FONDS

Sur la base de l'actif net



### SECTEURS D'ACTIVITÉS DES INVESTISSEMENTS

28%	Technologie	8%	Média / Communication
24%	Services	8%	Industrie
15%	Distribution / E-commerce	7%	Education
10%	Tourisme / Loisirs		

## POINT SUR LA GESTION

Au cours du 4<sup>ème</sup> trimestre 2022, le fonds Entrepreneurs & Rendement N°5 a poursuivi sa progression liée à la valorisation des obligations en portefeuille et des revenus générés par celui-ci.

Au cours de ce trimestre, il a été procédé à de nouveaux investissements au travers d'obligations émises par Aérogroupe, le Domaine de Drancourt, le Groupe Finoli, Kaliti et la société DoohYouLike. Le fonds est maintenant investi à plus de 94% et les revenus générés vont pouvoir donner leur plein effet.



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.

## 5 NOUVEAUX INVESTISSEMENTS RÉALISÉS

AU 31/12/2022



### ACTIVITÉ

Kaliti est un logiciel de suivi de chantier qui peut être utilisé par l'ensemble des acteurs de la construction, de la rénovation et du facility management. Le suivi s'applique du chantier au service après vente en passant par la livraison. En gérant le cycle de vie du chantier en temps réel, elle optimise la productivité des équipes et peut assurer jusqu'à 70% de temps gagné.

### OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

Soutenir l'ambition de Kaliti qui est de révolutionner le suivi de chantier grâce à une technologie en mode SaaS mobile et digitale.

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



### ACTIVITÉ

Dooh You Like est un media digital proposant aux annonceurs des espaces publicitaires à travers des écrans digitaux situés au cœur des magasins de proximité alimentaire. Il s'agit donc des écrans de publicité que l'on retrouve au cœur des rayons de nos supermarchés.

### OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

Accélérer la croissance du groupe grâce à deux acquisitions stratégiques qui lui permettent d'étendre son offre aux salles de fitness et d'urban soccer avec 2 200 écrans ainsi qu'aux universités et écoles supérieures.

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



### ACTIVITÉ

Le Domaine du Château de Drancourt est une filiale du Groupe Yukadi dans lequel nous sommes investisseurs depuis 2011. La société exploite deux campings : Le logis (camping 3\* à Saint-Palais-sur-Mer) et Le Domaine de Drancourt (camping 5\* à Saint-Valéry-sur-Somme).

### OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

Poursuivre le développement du groupe qui a réalisé d'importants travaux permettant une montée en gamme et le passage sous enseigne Yelloh Villages. Le groupe a également fait l'acquisition de plusieurs mobil-homes et du foncier du Domaine de Drancourt.

[yellohvillage-domainededrancourt.com](http://yellohvillage-domainededrancourt.com)



**I ACTIVITÉ**

Aérogroupe (Groupe Aérophile) est le spécialiste mondial du ballon captif et inventeur de l'Aérobar. Il réunit plusieurs activités :

- Il exploite en direct des ballons captifs/aérobar dans des parcs d'attractions tel que Ballon de Paris, le Futuroscope, Disney Village à Paris, Walt Disney World à Orlando ou le Zoo de San Diego en Californie.
- Il commercialise aussi ces ballons captifs/aérobar à travers 50 pays dans des lieux de renommée touristique mondiale : Angkor, Berlin, Dubaï, Los Angeles, Kuala Lumpur, Nagasaki, Singapour, etc.

Le groupe exploite également le Parc à thème du Petit Prince situé en Alsace.

**I OBJECTIF D'INVESTISSEMENT**

Soutenir le groupe dans l'activité qu'il développe en partenariat avec le CNRS en créant le Para-Pm : un système de purification de l'air pour les espaces extérieurs grâce à un système d'aspiration et de traitement des particules fines. La société a remporté l'appel d'offre pour les JO de Paris 2024 et le Para-Pm s'apprête à être commercialisé dans les stations de métros, aéroports et écoles.

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



**I ACTIVITÉ**

Le Groupe Finoli est une entreprise à mission française présente dans les domaines de la beauté, du bien-être et de la santé. Le groupe est actionnaire majoritaire de Patyka et de School of Arts.

**I OBJECTIF D'INVESTISSEMENT**

Financer la diversification des activités du groupe à travers l'acquisition de nouvelles participations.

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

## HISTORIQUE DES OPÉRATIONS RÉALISÉES

AU 31/12/2022

**GROUPE SIMAGO 1**

Remboursement le 29/07/2022, TRI réalisé de 77,1% annuel

**GROUPE SIMAGO 2**

Remboursement le 29/07/2022, TRI réalisé de 11,5% annuel

## PORTEFEUILLE DU FONDS

AU 31/12/2022

	DATE D'ÉMISSION	DURÉE	COUPON ANNUEL VERSÉ	TRI MINIMAL HORS CONVERSION (INTÉRÊTS VERSÉS + ÉVENTUELS INTÉRÊTS CAPITALISÉS ET/OU PNC)*
<b>BSM DÉVELOPPEMENT</b>	JAN-21	6 ANS	2,50%	9,73%
<b>INWEDO</b>	AVR-21	5 ANS	4%	10,25%
<b>GROUPE VEGETAL</b>	MAI-21	7 ANS	3,50%	7%
<b>GROUPE VEGETAL</b>	MAI-21	7 ANS	3%	8%
<b>GROUPE LYRIS</b>	JUIN-21	6 ANS	4%	10%
<b>GROUPE HORUS (SECURAE)</b>	JUIN-21	5 ANS	4,50%	10,50%
<b>AEROGROUPE</b>	JUIL-21	5 ANS	4%	10,75%
<b>GROUPE FINOLI</b>	JUIL-21	5 ANS	8%	8% (intégralement capitalisée)
<b>PLATINE (ALLIAGE CARE)</b>	JUIL-21	6 ANS	2,50%	10%
<b>PUGIL INVEST</b>	JUIL-21	5 ANS	5%	12%
<b>BRAINWAVE</b>	DÉC-21	5 ANS	3,50%	10,50%
<b>LAUNCHMETRICS</b>	DÉC-21	5 ANS	4%	10%
<b>INTERNATIONAL PUMP INDUSTRIES (GROUPE IPI)</b>	FÉV-22	6 ANS	3,50%	12%
<b>INTERNATIONAL PUMP INDUSTRIES (GROUPE IPI)</b>	FÉV-22	5 ANS	3,50%	12%
<b>GROUPE GLASSONBY (PENRITH EDUCATION)</b>	MAR-22	5 ANS	4%	12%
<b>BLIX</b>	MAR-22	5 ANS	4%	10,25%
<b>ENZA</b>	MAR-22	5 ANS	5%	11%
<b>BLIX</b>	AVR-22	5 ANS	4%	10,25%
<b>KELLER WILLIAMS</b>	AVR-22	5 ANS	4%	12%
<b>GROUPE GLASSONBY (PENRITH EDUCATION)</b>	JUIN-22	5 ANS	4%	12%
<b>GROUPE GLASSONBY (PENRITH EDUCATION)</b>	SEPT-22	5 ANS	4%	12%
<b>CHRONOS DENTAL</b>	SEPT-22	5 ANS	2,50%	11%
<b>KALITI (KALISPHERE HOLDING)</b>	OCT-22	5 ANS	3%	11%
<b>DOOH YOU LIKE</b>	NOV-22	5 ANS	4%	10,50%
<b>LE DOMAINE DE DRANCOURT</b>	DÉC-22	3,5 ANS	3%	8,75%
<b>AEROGROUPE</b>	DÉC-22	5 ANS	3%	10%
<b>AEROGROUPE</b>	DÉC-22	6 ANS	3%	10%
<b>FINOLI</b>	DÉC-22	5 ANS	2,5%	11%

\*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 JUIN AVEC LES VL AU 31/03/2023

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.



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.