



ENTREPRENEUR
INVEST

L'INVESTISSEMENT POSITIF

VOTRE FONDS

FCPR

ENTREPRENEURS
& RENDEMENT N°5

VALEURS LIQUIDATIVES

AU 31/03/2023

PART C

CODE ISIN : FR0013512746

1 067,32€

Soit
+6,73%*
depuis l'origine

PART E

CODE ISIN : FR0013512753

1 080,76€

Soit
+8,08%*
depuis l'origine

PART I

CODE ISIN : FR0013512761

1 086,14€

Soit
+8,61%*
depuis l'origine

PART M

CODE ISIN : FR0013512779

1 092,87€

Soit
+9,29%*
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

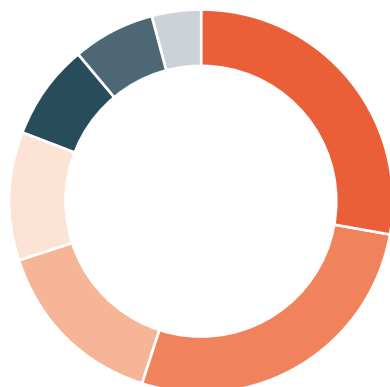
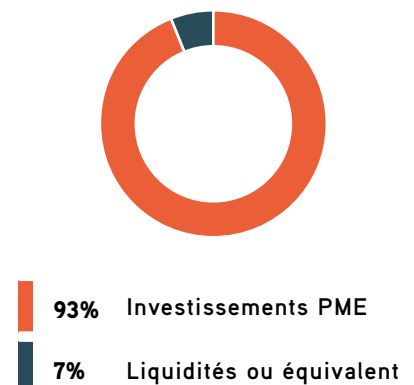
ÉVOLUTION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE DEPUIS L'ORIGINE

Sur la part C



RÉPARTITION DU FONDS

Sur la base de l'actif net



SECTEURS D'ACTIVITÉS DES INVESTISSEMENTS

28%	Services	8%	Média / Communication
27%	Technologie	7%	Education
15%	Distribution / E-commerce	4%	Industrie
11%	Tourisme / Loisirs		

POINT SUR LA GESTION

Le FCPR Entrepreneurs & Rendement N°5 a poursuivi sa progression au cours du 1er trimestre 2023.

Au cours de ce trimestre, il a été procédé à l'acquisition d'obligations émises par la société Val Solutions (voir description ci-dessous) et au remboursement des obligations BSM Développement qui nous ont permis d'obtenir un TRI de 9,96%.

Le portefeuille ainsi constitué devrait connaître une bonne progression dû aux rendements des obligations.

L'environnement économique est plus complexe mais nous demeurons confiants dans la capacité des entreprises en portefeuille à verser des intérêts réguliers et à rembourser à échéance le nominal des obligations qu'elles ont émises.



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

HISTORIQUE DES OPÉRATIONS RÉALISÉES

AU 31/03/2023

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
BSM DEVELOPEMENT	Remboursement le 26/01/2023, TRI réalisé de 9,96%

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)*
INWEDO	AVR-21	5 ANS	4%	10,25%
GROUPE VEGETAL	MAI-21	7 ANS	3,50%	7%
GROUPE VEGETAL	MAI-21	7 ANS	3%	8%
GROUPE LYRIS	JUIN-21	6 ANS	4%	10%
GROUPE HORUS (SECURAE)	JUIN-21	5 ANS	4,50%	10,50%
AEROGROUPE	JUIL-21	5 ANS	4%	10,75%
GROUPE FINOLI	JUIL-21	5 ANS	8%	8% (intégralement capitalisée)
PLATINE (ALLIAGE CARE)	JUIL-21	6 ANS	2,50%	10%
PUGIL INVEST	JUIL-21	5 ANS	5%	12%
BRAINWAVE	DÉC-21	5 ANS	3,50%	10,50%
LAUNCHMETRICS	DÉC-21	5 ANS	4%	10%
INTERNATIONAL PUMP INDUSTRIES (GROUPE IPI)	FÉV-22	6 ANS	3,50%	12%
INTERNATIONAL PUMP INDUSTRIES (GROUPE IPI)	FÉV-22	5 ANS	3,50%	12%
GROUPE GLASSONBY (PENRITH EDUCATION)	MAR-22	5 ANS	4%	12%
BLIX	MAR-22	5 ANS	4%	10,25%
ENZA	MAR-22	5 ANS	5%	11%
BLIX	AVR-22	5 ANS	4%	10,25%
KELLER WILLIAMS	AVR-22	5 ANS	4%	12%
GROUPE GLASSONBY (PENRITH EDUCATION)	JUIN-22	5 ANS	4%	12%
GROUPE GLASSONBY (PENRITH EDUCATION)	SEPT-22	5 ANS	4%	12%
CHRONOS DENTAL	SEPT-22	5 ANS	2,50%	11%
KALITI (KALISPHERE HOLDING)	OCT-22	5 ANS	3%	11%
DOOH YOU LIKE	NOV-22	5 ANS	4%	10,50%
LE DOMAINE DE DRANCOURT	DÉC-22	3,5 ANS	3%	8,75%
AEROGROUPE	DÉC-22	5 ANS	3%	10%
AEROGROUPE	DÉC-22	6 ANS	3%	10%
FINOLI	DÉC-22	5 ANS	2,5%	11%
VAL SOLUTIONS	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.

Elsa, Bérédice, Grégoire