



ENTREPRENEUR  
INVEST

L'INVESTISSEMENT POSITIF

VOTRE FONDS

FCPR

ENTREPRENEURS  
& RENDEMENT N°5

## VALEURS LIQUIDATIVES

AU 30/09/2022

### PART C

CODE ISIN : FR0013512746

**1013,94€**

Soit  
**+1,39%\***  
depuis l'origine

### PART E

CODE ISIN : FR0013512753

**1 024,90€**

Soit  
**+2,49%\***  
depuis l'origine

### PART I

CODE ISIN : FR0013512761

**1 029,28€**

Soit  
**+2,93%\***  
depuis l'origine

### PART M

CODE ISIN : FR0013512779

**1 034,76€**

Soit  
**+3,48%\***  
depuis l'origine

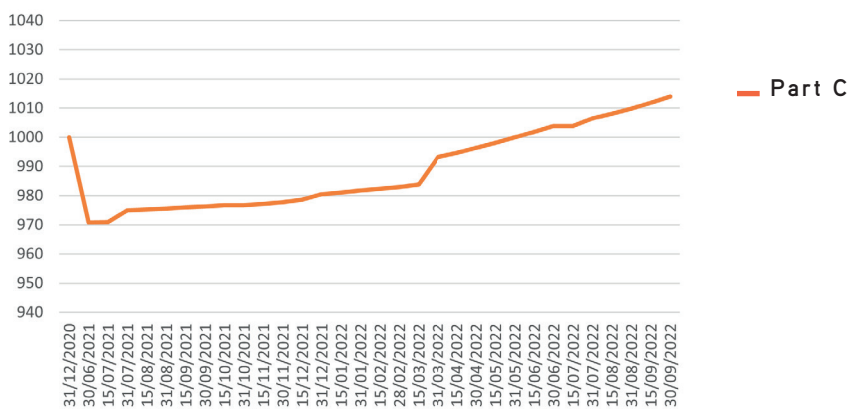
\*Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.

## VOTRE FONDS EN QUELQUES CHIFFRES

AU 30/09/2022

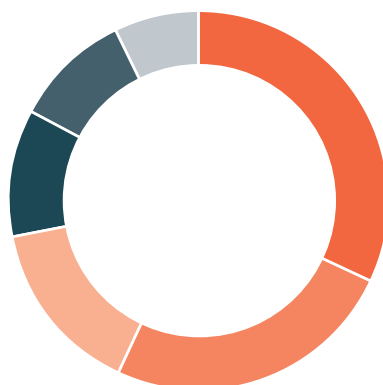
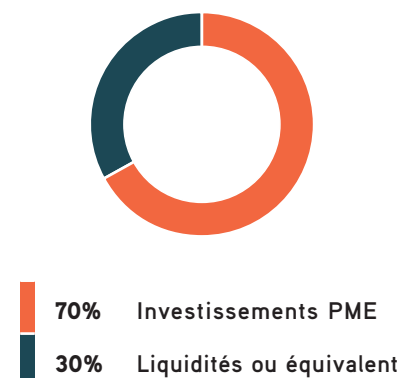
### ÉVOLUTION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE DEPUIS L'ORIGINE

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°5 a poursuivi sa progression. Toutes les parts sont désormais positives. Nous rappelons que ce fonds est en cours d'investissement et qu'au 30 septembre, il est investi à 70%. Le rendement du portefeuille devrait mécaniquement s'apprécier lorsque celui-ci sera totalement constitué.

Au cours de ce trimestre, la plus-value générée sur les obligations SIMAGO a été concrétisée également. 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 TRI de 26,1 % annuel.

Deux nouvelles opérations ont été réalisées en septembre : la première concerne la société Penrith Education et la seconde la société Chronos Dental, le détail de leurs activités est décrit ci-après. Compte-tenu des dossiers en cours d'analyse, le dernier trimestre devrait permettre au fonds d'investir dans de belles entreprises.

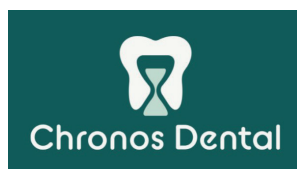


Ce fonds bénéficie du mécanisme de garantie "InnovFin SME Guarantee Facility" avec l'appui financier de l'Union Européenne (au travers des Instruments Financiers Horizon 2020 et du Fonds Européen pour les Investissements Stratégiques (EFSI) établi par le Plan d'Investissement pour l'Europe). Le but du 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.

## 2 NOUVEAUX INVESTISSEMENTS RÉALISÉS

AU 30/09/2022



### ACTIVITÉ

Chronos Dental est un réseau français indépendant regroupant des laboratoires de prothèses dentaires.

### OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

Acquérir des laboratoires de prothèses dentaires afin de consolider le marché en constituant un groupe.

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

## 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)*
<b>BSM DÉVELOPPEMENT</b>	JAN-21	6 ANS	2,50%	9,73%
<b>INWEBO</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%

\*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

<b>GROUPE SIMAGO 1</b>	Remboursement le 29/07/2022, TRI réalisé de 77,1% annuel
<b>GROUPE SIMAGO 2</b>	Remboursement le 29/07/2022, TRI réalisé de 11,5% annuel

**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

**ENTREPRENEUR  
INVEST**

**WWW.ENTREPRENEURINVEST.COM**  
37, AVENUE PIERRE 1<sup>ER</sup> DE SERBIE  
75008 PARIS - TÉL. : 01 58 18 61 80

Société de gestion agréée  
par l'Autorité des Marchés  
Financiers (N° Agrément  
AMF GP 00014)

Commissaire  
aux comptes

