



ENTREPRENEUR
INVEST

L'INVESTISSEMENT POSITIF

VOTRE FONDS

FCPR

ENTREPRENEURS
& RENDEMENT N°5

VALEURS LIQUIDATIVES

AU 31/12/2023

PART C

CODE ISIN : FR0013512746

1 150,00€

Soit
+15,00%*
depuis l'origine

PART E

CODE ISIN : FR0013512753

1 150,00€

Soit
+15,00%*
depuis l'origine

PART I

CODE ISIN : FR0013512761

1 150,00€

Soit
+15,00%*
depuis l'origine

PART M

CODE ISIN : FR0013512779

1 150,00€

Soit
+15,00%*
depuis l'origine

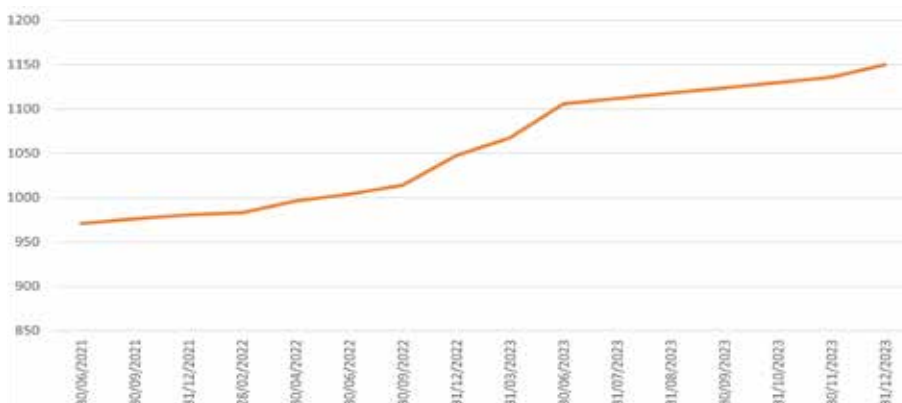
**Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.*

VOTRE FONDS EN QUELQUES CHIFFRES

AU 31/12/2023

ÉVOLUTION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE DEPUIS L'ORIGINE

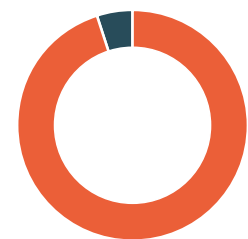
Sur la part C



— Part C

RÉPARTITION DU FONDS

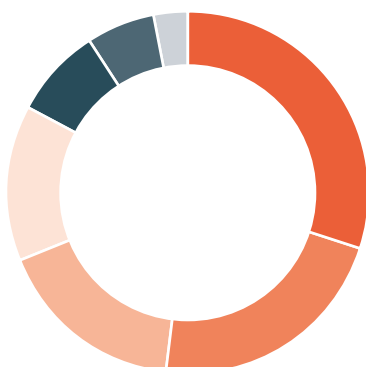
Sur la base de l'actif net



95% Investissements PME
5% Placements financiers court terme

SECTEURS D'ACTIVÉS DES INVESTISSEMENTS

Sur la base de l'actif net du portefeuille



30% Services
22% Technologie
17% Tourisme / Loisirs
14% Distribution / e-commerce
8% Média / Communication
6% Education
3% Industrie

POINT SUR LA GESTION

La valeur des parts du FCPR Entrepreneurs & Rendement N°5 a poursuivi sa progression ce trimestre permettant d'obtenir une performance depuis sa création de 15% quelle que soit la catégorie de part souscrite. Le fonds a atteint son premier palier de 15% ; ce palier devrait être franchi dès le prochain trimestre.

Au cours du trimestre, le portefeuille a réalisé une nouvelle acquisition en souscrivant à des obligations émises par la société Trustbuilder (ex. Inwebo).



Les participations éligibles du fonds bénéficient 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.

Par ailleurs, certaines transactions peuvent bénéficier 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 31/12/2023



ACTIVITÉ

Trustbuilder propose des solutions de Cybersécurité par abonnement avec notamment une gestion des identités (pour les employés, partenaires ou clients) particulièrement simple à prendre en main. En effet, ses innombrables connecteurs de sources d'identité (France Connect, etc), et ses outils d'authentification forte multifacteur (MFA) rendent la solution de gestion d'accès à la fois riche et facile d'utilisation. L'un des autres points forts de cette solution est son architecture qui lui permet de s'interfacer avec des applications tierces (e.g. Microsoft Office). Trustbuilder est ainsi capable d'accompagner la montée en puissance de ses clients.

OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

Continuer de soutenir la croissance de cette société que nous accompagnons depuis quelques années.

trustbuilder.com

HISTORIQUE DES OPÉRATIONS RÉALISÉES

AU 31/12/2023

GRUPE SIMAGO 1	Remboursement, conversion des OC et cession des actions le 29/07/2022, TRI réalisé de 77,1% annuel
GRUPE 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% annuel
BRAINWAVE	Remboursement le 14/04/2023, TRI réalisé de 32,16% annuel

PORTEFEUILLE DU FONDS

AU 31/12/2023

	DATE D'ÉMISSION	DURÉE	COUPON ANNUEL VERSÉ	TRI MINIMAL HORS CONVERSION (INTÉRÊTS VERSÉS + ÉVENTUELS INTÉRÊTS CAPITALISÉS ET/OU PNC)*
INWEBO	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%
TEMPLE NOBLE ART (PUGIL INVEST)	JUIL-21	5 ANS	5%	12%
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%
TRUSTBUILDER (INWEBO)	JUIL-23	4 ANS	5%	15%
FAIRMOOVE	SEPT-23	5 ANS	5%	12,50%
TRUSTBUILDER (INWEBO)	NOV-23	4 ANS	5%	16,3%

*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 MAI AVEC LES VL AU 31/03/2024

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.