



ENTREPRENEUR
INVEST

L'INVESTISSEMENT POSITIF

VOTRE FONDS

FCPR

ENTREPRENEURS
& RENDEMENT N°4

VALEURS LIQUIDATIVES

AU 31/12/2023

PART C

CODE ISIN : FR0013387115

1 207,85€

Soit
+20,79%*
depuis l'origine

PART E

CODE ISIN : FR0013387131

1 231,56€

Soit
+23,16%*
depuis l'origine

PART I

CODE ISIN : FR0013387149

1 241,04€

Soit
+24,10%*
depuis l'origine

PART M

CODE ISIN : FR0013387156

1 252,32€

Soit
+25,23%*
depuis l'origine

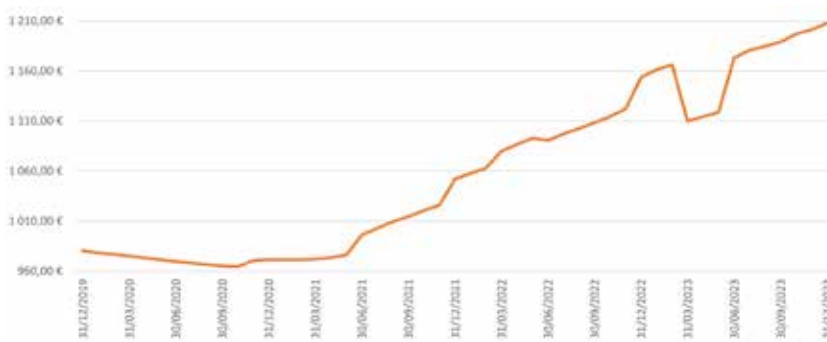
**Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.*

VOTRE FONDS EN QUELQUES CHIFFRES

AU 31/12/2023

ÉVOLUTION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE DEPUIS L'ORIGINE

Sur la part C



— Part C

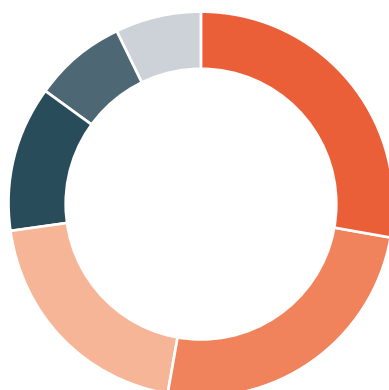
RÉPARTITION DU FONDS

Sur la base de l'actif net



79% Investissements PME

21% Placements financiers court terme



SECTEURS D'ACTIVITÉS DES INVESTISSEMENTS

Sur la base de l'actif net du portefeuille

28% Services

25% Technologie

20% Distribution / E-commerce

12% Tourisme / Loisirs

8% Education

7% Médias / Communication

POINT SUR LA GESTION

La valorisation du FCPR Entrepreneurs & Rendement N°4 poursuit sa progression ce trimestre délivrant une performance depuis sa création comprise entre 20 et 25% selon la catégorie de part souscrite.

Au cours de ce trimestre, le fonds a procédé à deux nouveaux investissements. Une obligation à maturité 18 mois pour le Groupe DGM & Associés et une obligation à maturité 4 ans pour le Groupe Finoli. Ces obligations présentent une rémunération de 9,5% ce qui permet d'améliorer le rendement du portefeuille.



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.

2 NOUVEAUX INVESTISSEMENTS RÉALISÉS

AU 31/12/2023



ACTIVITÉ

DGM & Associés est un cabinet d'architecture spécialisé dans le domaine de l'aménagement urbain et de la construction neuve ainsi que dans celui de la restructuration lourde.

OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

Financer la croissance de la société.

dgm-architectes.fr



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.

OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

Financer deux acquisitions pour la filiale du Groupe, School of Arts, école privée qui enseigne les métiers artistiques (lyriques et scéniques) et événementiel.

finoli.fr

HISTORIQUE DES OPÉRATIONS RÉALISÉES

AU 31/12/2023

ALMA	Remboursement le 30/05/2021, TRI réalisé de 7,3% annuel
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 DÉVELOPPEMENT	Remboursement le 26/01/2023, TRI réalisé de 22,26% annuel
MADVERTISE	Remboursement le 08/02/2023, TRI réalisé de 26,85% annuel
BRAINWAVE	Remboursement le 14/04/2023, TRI réalisé de 32,16% annuel
DRIIVE ME	Remboursement et exercice du BSA le 19/07/2023, TRI réalisé de 55,83% 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)*
SHOPPER MARKETING	JAN-20	6 ANS	4%	8,50%
FPS WF VENTURE LOAN	JUIL-20	N/A	N/A	N/A
STARS (TÉLÉSHOPPING)	SEPT-20	5 ANS	3,75%	12,6%
GRUPE FINOLI	NOV-20	5 ANS	8%	8% (intégralement capitalisé)
DYDU	MAR-21	5 ANS	5%	11%
PARC SAINTE-BRIGITTE	MAR-21	6 ANS	4%	12%
INWEBO	AVR-21	5 ANS	4%	10,25%
BOOSTER ACADEMY	AVR-21	6 ANS	4,50%	10,13%
GRUPE LYRIS	JUIN-21	6 ANS	4%	10%
GRUPE HORUS (SECURAE)	JUIN-21	5 ANS	4,50%	10,50%
AEROGROUPE	JUIL-21	5 ANS	4%	10,75%
GRUPE FINOLI	JUIL-21	5 ANS	8%	8% (intégralement capitalisé)
TEMPLE NOBLE ART (PUGIL INVEST)	JUIL-21	5 ANS	5%	12%
PENRITH	JUIL-21	5 ANS	4%	10%
GLASSONBY EDUCATION (GRUPE PENRITH)	JUIL-21	5 ANS	4%	12%
LAUNCHMETRICS	DÉC-21	5 ANS	4%	10%
INWEBO	DÉC-21	4 ANS	4%	10,25%
ENZA	MAR-22	5 ANS	5%	11%
THERALIANS (EURONATURE)	JUIL-22	5 ANS	5%	12%
LE DOMAINE DE DRANCOURT	DÉC-22	3,5 ANS	3%	8,75%
DGM & ASSOCIÉS	DÉC-23	1,5 ANS	9,5%	9,5%
GRUPE FINOLI	DÉC-23	4 ANS	9,5%	9,5%

*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.

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.

Elise, Bérédice Grophe

ENTREPRENEUR
INVEST

WWW.ENTREPRENEURINVEST.COM
37, AVENUE PIERRE 1^{ER} 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

