



ENTREPRENEUR
INVEST

L'INVESTISSEMENT POSITIF

VOTRE FONDS

FCPR

ENTREPRENEURS
& EXPORT-OC N°2

VALEURS LIQUIDATIVES

AU 31/12/2023

PART A

CODE ISIN : FR0012172807

3 162,94€

Soit
+35,65%*
depuis l'origine

PART E

CODE ISIN : FR0012172799

3 492,42€

Soit
+38,95%*
depuis l'origine

PART I

CODE ISIN : FR0012172781

3 624,79€

Soit
+40,27%*
depuis l'origine

PART P

CODE ISIN : FR0012158822

296,65€

Soit
+33,69%*
depuis l'origine

*Performances reconstituées après intégration des distributions effectuées depuis l'origine.
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.

HISTORIQUE DES DISTRIBUTIONS

	PART A	PART E	PART I	PART P
Nominal investi	10 000,00€	10 000,00€	10 000,00€	1 000,00€
Date de distribution ou de rachat de part	Montants perçus			
25/06/2021	4 000,00€	4 000,00€	4 000,00€	400,00€
26/04/2022	3 300,00€	3 300,00€	3 300,00€	330,00€
09/12/2022	3 300,00€	3 300,00€	3 300,00€	330,00€
08/02/2023	1 258,16€	1 409,72€	1 470,61€	116,78€
15/12/2023	340,49€	376,08€	390,37€	31,93€
Total reçu	12 198,65€	12 385,80€	12 460,98€	1 208,71€

VOTRE FONDS EN QUELQUES CHIFFRES

AU 31/12/2023

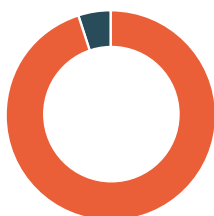
PERFORMANCE RECONSTITUÉE DEPUIS L'ORIGINE**

Sur la part A



€ Distributions

** Compte-tenu de l'historique des distributions ou rachats de parts.



RÉPARTITION DU FONDS

Sur la base de l'actif net

95% Investissements
PME
5% Liquidités rémunérées
ou équivalents



SECTEURS D'ACTIVITÉS DES INVESTISSEMENTS

Sur la base de l'actif net du portefeuille

100% Tourisme / Loisirs

DISSOLUTION

La société de gestion a décidé de mettre en dissolution le fonds en date du 30/11/2022. La liquidation est attendue au deuxième trimestre 2024.

POINT SUR LA GESTION

Le portefeuille du FCPR Entrepreneurs & Export N°2 ne comporte plus que les obligations émises par la société Your Nature. Nous espérons le remboursement des lignes pour procéder à la liquidation du fonds. Pour rappel, un rachat de part a été effectué (cf. tableau en page 1) le 15 décembre 2023. À l'issue de cette distribution, vous avez donc perçu entre 120,8% et 124,6% du montant investi selon la catégorie de parts souscrites.



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.

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)*
YOUR NATURE PARTNERS	MAI-17	5 ANS	6%	12%
YOUR NATURE PARTNERS	OCT-17	5 ANS	5%	10,50%


*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 31/12/2023

CYBER GROUP STUDIOS	Remboursement le 27/07/2017, TRI réalisé de 10% annuel
SHOPPER MARKETING	Remboursement le 22/01/2020, TRI réalisé de 8,5% annuel
COMPUFIRST	Perception des coupons et garantie FEI, TRI réalisé de -18,9% annuel
PATYKA COSMETICS	Remboursement le 05/11/2020, TRI réalisé de 29,6% annuel
BETON SOLUTIONS MOBILES	Remboursement de la partie non convertible le 20/01/2021, TRI réalisé de 13,2% annuel
DYNADMIC	Remboursement le 26/02/2021, TRI réalisé de 10,6% annuel
GROUPE VÉGÉTAL	Conversion partielle et remboursement le 12/05/2021, TRI réalisé de 15,2% annuel
ALMA	Remboursement le 30/05/2021, TRI réalisé de 7,3% annuel
ISIS (GROUPE HORUS)	Remboursement le 02/07/2021, TRI réalisé de 13,6% annuel
AEROGROUPE	Remboursement le 13/07/2021, TRI réalisé de 10,8% annuel
YUKADI	Remboursement le 29/09/2021, TRI réalisé de 10,4% annuel
ALMA	Remboursement le 02/12/2021, TRI réalisé de 5,1% annuel
BARBET	Remboursement partiel le 19/05/2022, TRI réalisé de 9% annuel
EVERGAZ	Remboursement le 30/06/2022, TRI réalisé de 10,7% annuel
WEMANITY	Remboursement le 04/10/2022, TRI réalisé de 13,43% annuel
ALMA	Remboursement le 05/12/2022, TRI réalisé de 4,58% annuel
LE DOMAINE DE DRANCOURT	Remboursement le 23/12/2022, TRI réalisé de 9,01% annuel
BSM DEVELOPPEMENT	Remboursement partielle des OC, conversion et vente des OC restantes le 26/01/2023, TRI réalisé de 30,57% annuel
BARBET	Remboursement le 06/02/2023, TRI réalisé de 12,10%
SPIRALE	Remboursement partiel des OC et garantie FEI le 01/03/2023, TRI réalisé de -1,71%

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 Bordes Graphiste