

L'objet du présent document est de vous informer de l'état d'avancement du fonds

### CARACTÉRISTIQUES GÉNÉRALES

Code ISIN - Part A	FR0013420742
Date d'Agrément AMF	28/06/2019
Dépositaire	Société Générale Securities Services
Durée	7-10 ans
Taux de Réduction IR	18%
Taux de Réduction ISF	-

### PARTICIPATIONS

Total des participations depuis la création	10	
Participations résiduelles	10	
<b>Les 5 premières lignes du portefeuille</b>	<b>Valeur arrêtée au 30/06/2023</b>	
	<b>%</b>	<b>Secteur d'activité</b>
Smile&Pay	13,94%	FinTech
Affluent Medical	15,02%	MedTech
Seacure	17,44%	GreenTech
Diaccurate	18,53%	MedTech
PayTop	20,12%	FinTech
<b>TOTAL</b>	<b>85,05%</b>	

### COMMENTAIRE DE GESTION

Au 30/06/2023 le portefeuille est constitué de 10 sociétés valorisées à 426 K€. La valeur liquidative recomposée du fonds marque une baisse de 3,73% sur le trimestre. Cette variation s'explique par variation du cours de la société Affluent Medical.

Par ailleurs, suite à la décision du Crédit Agricole d'arrêter la carte prépayée Mozaic White, Paytop a résilié son contrat avec l'émetteur EML à compter du 15 mars 2023.

### PAYTOP

PayTop est une société de solutions de paiement qui gère des comptes multidevises et des services B2B connexes tels que le transfert d'argent, la livraison de devises et les programmes de cartes prépayées pour les banques et les compagnies d'assurance.

La solution proposée par Paytop Investment pour augmenter sa participation a été approuvée par l'ACPR en janvier 2023, après 5 mois de discussion.

Au cours des discussions, la Société a poursuivi ses efforts de prospection et a signé de nouveaux accords pour la conception d'applications mobiles ou l'interfaçage d'API avec plusieurs clients (Türkcell, Araka Pay, Sendly, Cambia Valute). D'autres contrats devraient être signés, notamment avec le réseau bancaire européen d'Attiraji Wafa.

L'activité de création d'entreprise et de livraison de devises en ligne a été arrêtée à la fin du deuxième trimestre en raison de sa non-rentabilité.

Par ailleurs, suite à la décision du Crédit Agricole d'arrêter la carte prépayée Mozaic White, Paytop a résilié son contrat avec l'émetteur EML à compter du 15 mars 2023.

Suite à cet agrément de l'ACPR, Paytop a procédé aux opérations suivantes :

- Cession par la société Fireca des 129 386 actions de la Société qu'elle détient, au profit de la société Paytop Investments, pour un prix global de 1 € ;
- Augmentation du capital de la société (d'un montant envisagé de 600 000 € au prix de 1,53 € par action) réservée à la société Paytop Investments.

### DIACCURATE

Diaccurate, un spin-off de l'Institut Pasteur de Paris, développe de nouveaux traitements en oncologie.

Diaccurate se concentre sur l'utilisation de l'inhibiteur DIACC3010, molécule rachetée auprès de Merck, pour traiter le cancer du sein métastatique et le glioblastome. Le traitement a montré une efficacité prometteuse lors de la phase 1 de l'étude clinique pour le type de cancer du sein le plus courant (70% des cas). Les essais de la phase 2 commenceront courant 2024.

Diaccurate développe en parallèle d'autres candidats médicaments en oncologie et contre la leucémie (DIACC2010/DIACC2020). Les premiers tests en laboratoires sur des souris sont prévus pour le 2eme semestre 2023.

Diaccurate a reçu l'approbation de Bpifrance pour une subvention de 500 K€ afin de mener son programme DIACC2020

Ce nouveau positionnement a également permis de toucher des investisseurs en Europe, aux États-Unis et en Chine. VCoE/EIT Health soutient les contacts avec les investisseurs européens. Une term-sheet est en cours de discussion avec Chardan, une boutique financière new-yorkaise spécialisée dans les sciences de la vie, afin de couvrir le monde entier, à l'exception de l'Europe. spécialisée dans les sciences de la vie, afin de couvrir le monde entier, à l'exception de l'Europe. Une data room a été ouverte pour plusieurs investisseurs, dont BPI qui a commencé son processus de due-diligence. Actuellement, un tour de table de série B avec un objectif de 75 millions d'euros est en cours.

### PERFORMANCES

Les performances affichées dans la présente communication peuvent varier tant à la baisse qu'à la hausse.

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Valeur Nominale – Part A	100,00 €
Valeur Liquidative (VL) au 30/06/2023 (I)	61,14 €
Cumul Distribution (II)	0,00 €
Valeur Liquidative recomposée au 30/06/2023 (III) = (I) + (II)	61,14 €
Variation depuis la création du Fonds	-38,86%
Variation sur le trimestre	-3,73%