

## CARACTÉRISTIQUES GÉNÉRALES

Code ISIN - Part A	FR0011224898
Date d'Agrément AMF	15/03/2012
Dépositaire	Société Générale Securities Services
Durée	En dissolution depuis 07/2019
Taux de Réduction IR	18 %
Taux de Réduction ISF	40 %

## PERFORMANCES

Valeur Initiale – Part A	100,00€
Valeur Liquidative au 30/09/2021	63,29 €
Cumul Distribution	6,00 €
Variation depuis la création	- 30,71 %
Variation sur le trimestre	- 1,74 %

## COMMENTAIRE DE GESTION

Au 30/09/2021 le portefeuille est constitué de 12 sociétés (hors placement de trésorerie). La valorisation du Fonds a légèrement baissé par rapport au dernier trimestre (- 1,74 %). AFFLUENT MEDICAL a été introduite en bourse sur le marché réglementé d'Euronext Paris en juin 2021.

### DIACCURATE

Créée en décembre 2012, la société DIACCURATE a une approche très innovante du traitement du VIH en ciblant un nouveau mécanisme enzymatique du foie, impliqué dans le contrôle de la réponse immunitaire. DIACCURATE vise à développer de nouveaux traitements du VIH à partir d'une innovation majeure en ciblant une enzyme responsable de la maladie immunologique (lymphocytes T CD4 inactivés) observée dans le SIDA. En mars 2020, DIACCURATE a annoncé la publication, dans le prestigieux *Journal of Clinical Investigations*, de sa découverte du mécanisme de l'anergie CD4/Lymphopénie CD4 chez les patients infectés par le VIH. Ces résultats ouvrent une nouvelle stratégie thérapeutique visant à la rémission de la maladie induite par l'infection par le VIH, qui pourrait également être applicable au traitement de certains cancers. DIACCURATE a réalisé une augmentation de capital de 3 M€ en février 2021.

En septembre 2021, DIACCURATE acquiert auprès de Merck une thérapie anticancéreuse ciblée « Sole-in-Class » en phase clinique.

Cette acquisition enrichit le portefeuille d'actifs « Sole-in-Class » en oncologie et en immunothérapie de Diaccurate et la transforme en BioTech de stade clinique.

Une introduction en bourse est prévue au T2 2022.

### ABIVAX

Création de Truffle Capital, ABIVAX développe des thérapies qui stimulent la machinerie immunitaire naturelle du corps.

Société aujourd'hui en phase clinique, elle exploite ses plateformes antivirales et immunitaires pour développer des candidats médicaments visant la guérison de la rectocolite hémorragique, la maladie de Crohn, la polyarthrite rhumatoïde et d'autres maladies inflammatoires (ABX464) ainsi que du cancer du foie (ABX196).

En mai et juin 2021, d'excellents résultats sont venus clôturer respectivement les essais cliniques de phase 2b et de phase 2a. Ces deux essais s'inscrivent dans le cadre des indications initiales de la molécule phare ABX464 pour lutter contre la rectocolite hémorragique d'une part et pour traiter l'arthrite rhumatoïde d'autre part.

En juillet 2021, ABIVAX procède à la levée de 85 millions d'euros par le biais d'une augmentation de capital et d'émission d'obligations convertibles. Ce montant servira principalement à financer l'avancement des essais cliniques d'ABX464 dans les maladies inflammatoires chroniques et à étendre sa trésorerie jusqu'au deuxième trimestre 2022.

En août 2021, ABIVAX reçoit l'autorisation pour la conduite d'une étude de phase 1 chez des volontaires sains japonais afin d'inclure le Japon dans son programme global de phase 3 dans la rectocolite hémorragique.

A noter que le démarrage de l'essai de phase 3 de l'ABX464 dans le cadre de la rectocolite hémorragique est quant à lui prévu début 2022 et marque la toute dernière étape avant la phase de commercialisation du candidat médicament. Le premier semestre se clôture donc sur de beaux succès et des perspectives réjouissantes pour ABIVAX.

## INFORMATIONS SUR L'ACTIF DU FONDS

### LES PARTICIPATIONS

Total des participations depuis la création du Fonds	24
Nombre de participations résiduelles	12

5 premières lignes du portefeuille		La valeur à la date arrêtée
Nom	%	Secteur d'activité
Diaccurate	34,06%	BioTech
Abivax	34,04%	BioTech
CoolGames	8,27%	IT/Digital
Affluent Medical	7,05%	MedTech
PayTop	5,27%	FinTech

### REPARTITION DE L'ACTIF NET

