

REPARTITION DES ACTIFS FINANCIERS AU 30 NOVEMBRE 2023

ACTIONS COTÉES

<i>Entreprise</i>	<i>Secteur / Marché</i>	Nombre d'actions	Différence par rapport au 31/10/2023	Devise	Cours de l'action	Valeur en EUR	En % de la valeur nette d'inventaire
						18,914,154	
Cleantech							
ABO WIND	Deutsche Börse (Xetra)	40,306		EUR	41.90	1,688,821	1.22%
FRX INNOVATION	TSXV (Canada)	493,842		CAD	0.04	13,284	0.01%
JENSEN GROUP	Euronext Bruxelles	135,876		EUR	35.10	4,769,248	3.46%
KINGSPAN	Euronext Dublin	35,000	35,000	EUR	72.80	2,548,000	1.85%
KERRY GROUP	Euronext Dublin	49,250		EUR	74.22	3,655,335	2.65%
MAYR-MELNHOF KARTON	Deutsche Börse (Xetra)	22,500		EUR	112.60	2,533,500	1.84%
THERMADOR	Euronext Paris	48,444		EUR	76.50	3,705,966	2.69%
						40,238,008	
Digital							
B&C SPEAKERS	Borsa Italiana	165,004		EUR	15.95	2,631,814	1.91%
CEWE STIFTUNG	Deutsche Börse (Xetra)	55,309		EUR	98.00	5,420,282	3.93%
DATRON	Deutsche Börse (Xetra)	119,000		EUR	10.20	1,213,800	0.88%
EVS	Euronext Bruxelles	195,327		EUR	28.20	5,508,221	3.99%
LEM HOLDING	SWX Swiss Exchange	1,446		CHF	1,878.00	2,839,979	2.06%
MELEXIS	Euronext Bruxelles	62,789		EUR	84.55	5,308,810	3.85%
NEDAP	Euronext Amsterdam	78,148		EUR	61.20	4,782,658	3.47%
SII	Euronext Paris	70,746		EUR	50.10	3,544,375	2.57%
TKH GROUP	Euronext Amsterdam	133,570		EUR	36.56	4,883,319	3.54%
WOLTERS KLUWER	Euronext Amsterdam	32,500	-3,000	EUR	126.30	4,104,750	2.98%
						18,652,931	
Health							
EQUASENS	Euronext Paris	75,330		EUR	58.90	4,436,937	3.22%
NEXUS	Deutsche Börse (Xetra)	62,919		EUR	53.60	3,372,458	2.45%
ROCHE	SWX Swiss Exchange	18,000		CHF	236.05	4,443,526	3.22%
STRATEC	Deutsche Börse (Xetra)	41,003		EUR	39.60	1,623,719	1.18%
TUBIZE	Euronext Bruxelles	72,588		EUR	65.80	4,776,290	3.46%
						77,805,093	56.42%

CAPITAL-RISQUE ET CAPITAL-DÉVELOPPEMENT

<i>Titres de participation</i>	<i>Secteur</i>	Différence par rapport au 31/10/2023	Devise	Valeur en devise de base	Valeur en EUR	En % de la valeur nette d'inventaire	
DMC	Cleantech		USD	1,719,999	1,573,506	1.14%	
ECLECTICIQ	Digital		EUR	1,839,685	1,839,685	1.33%	
FINQUEST	Digital		USD	2,000,000	1,829,659	1.33%	
FRUITCORE ROBOTICS	Diversified		EUR	2,000,327	2,000,327	1.45%	
NGDATA	Digital		EUR	1,214,933	1,214,933	0.88%	
QPINCH	Cleantech		EUR	2,137,498	2,137,498	1.55%	
REIN4CED	Cleantech		EUR	1,128,932	1,128,932	0.82%	
SENSOLUS	Digital		EUR	2,046,085	2,046,085	1.48%	
						13,770,624	9.99%

<i>Prêts</i>	<i>Secteur</i>	Différence par rapport au 31/10/2023	Devise	Valeur en devise de base	Valeur en EUR	En % de la valeur nette d'inventaire	
FINQUEST	Digital		USD	300,000	274,449	0.20%	
						274,449	0.20%



REPARTITION DES ACTIFS FINANCIERS AU 30 NOVEMBRE 2023

FONDS DE CAPITAL-RISQUE ET DE CAPITAL-DÉVELOPPEMENT

	<u>Sector</u>	Dernière évaluation au	Différence par rapport au 31/10/2023	Devise	Valeur en devise de base	Valeur en EUR	En % de la valeur nette d'inventaire
Capricorn Partners							
CAPRICORN CLEANTECH FUND	Cleantech	30/09/2023		EUR	29,251	29,251	0.02%
CAPRICORN DIGITAL GROWTH FUND	Digital	30/09/2023		EUR	6,245,211	6,245,211	4.53%
CAPRICORN FUSION CHINA FUND	Diversified	30/09/2023		EUR	2,827,508	2,827,508	2.05%
CAPRICORN HEALTH-TECH FUND	Health	30/09/2023		EUR	11,475,520	11,475,520	8.32%
CAPRICORN ICT ARKIV	Digital	30/09/2023		EUR	5,328,402	5,328,402	3.86%
CAPRICORN SUSTAINABLE CHEMISTRY FUND	Cleantech	30/09/2023		EUR	11,700,742	11,700,742	8.48%
Autres fonds							
CARLYLE EUROPE TECHNOLOGY PARTNERS II	Diversified	30/09/2023	EUR -2,682	EUR	7,707	7,707	0.01%
LIFE SCIENCES PARTNERS III	Health	30/09/2023		EUR	144,000	144,000	0.10%
LIFE SCIENCES PARTNERS IV	Health	30/09/2023	EUR -23,000	EUR	453,000	453,000	0.33%
						38,211,342	27.71%

PORTFOLIO OVERVIEW

Actions cotées	EUR	77,805,093	56.42%
Capital-risque et capital-développement	EUR	14,045,073	10.18%
Fonds de capital-risque et de capital-développement	EUR	38,211,342	27.71%
Corrections de valeur sur capital-risque et capital-développement	EUR	-1,164,734	-0.84%
Immobilisations financières	EUR	128,896,774	93.47%
Cash	EUR	7,838,905	5.68%
Autres actifs & passifs nets	EUR	1,166,427	0.85%
Valeur nette d'inventaire	EUR	137,902,106	100.00%
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	7.36	
Cours de l'action	EUR	5.12	
Décote %		30.44%	

