

REPARTITION DES ACTIFS FINANCIERS
AU 30 NOVEMBRE 2021

Actions entreprises cotées

Quest for Growth

Entreprises	Secteur / Marché	Nombre d'actions	Différence par rapport au 31/10/2021	Devise	Cours de l'action	Valeur en €	En % de la Valeur Nette d'Inventaire
Logiciel & Services							
CEWE STIFTUNG	Deutsche Börse (Xetra)	65,444	-2,500	€	127.0000	8,311,388	4.79%
PSI SOFTWARE	Deutsche Börse (Xetra)	113,783	-17,500	€	45.8000	5,211,261	3.00%
SAP	Deutsche Börse (Xetra)	32,200	0	€	113.1800	3,644,396	2.10%
WOLTERS KLUWER	Euronext Amsterdam	54,000	0	€	99.2600	5,360,040	3.09%
Matériel Technologique							
B&C SPEAKERS	Borsa Italiana	165,004	0	€	13.4000	2,211,054	1.27%
LEM HOLDING	SWX Swiss Exchange	1,796	0	CHF	2,430.0000	4,184,353	2.41%
NEDAP	Euronext Amsterdam	93,148	0	€	57.6000	5,365,325	3.09%
TKH GROUP	Euronext Amsterdam	131,070	-10,000	€	49.4000	6,474,858	3.73%
Semi-conducteurs							
MELEXIS	Euronext Bruxelles	42,289	0	€	102.7000	4,343,080	2.50%
Equipement & Services Médicaux							
FRESENIUS	Deutsche Börse (Xetra)	86,000	0	€	33.4950	2,880,570	1.66%
NEXUS	Deutsche Börse (Xetra)	54,401	0	€	71.8000	3,905,992	2.25%
PHARMAGEST INTERACTIVE	Euronext Paris	57,219	0	€	85.3000	4,880,781	2.81%
STRATEC	Deutsche Börse (Xetra)	32,495	0	€	133.6000	4,341,332	2.50%
Pharma & Biotech							
ROCHE	SWX Swiss Exchange	15,500	1,000	CHF	359.6500	5,344,751	3.08%
TUBIZE	Euronext Bruxelles	61,588	0	€	86.2000	5,308,886	3.06%
Electrique & Ingénierie							
ABO WIND	Deutsche Börse (Xetra)	83,472	-5,600	€	57.0000	4,757,904	2.74%
ACCELL GROUP	Euronext Amsterdam	135,000	0	€	38.5500	5,204,250	3.00%
DATRON	Deutsche Börse (Xetra)	119,000	0	€	11.6000	1,380,400	0.80%
JENSEN GROUP	Euronext Bruxelles	152,876	0	€	25.5000	3,898,338	2.25%
TECHNOTRANS	Deutsche Börse (Xetra)	102,182	-20,172	€	27.2000	2,779,350	1.60%
THERMADOR	Euronext Paris	27,444	0	€	93.4000	2,563,270	1.48%
Matériaux							
GURIT	SWX Swiss Exchange	1,856	0	CHF	1,480.0000	2,633,634	1.52%
KERRY GROUP	Euronext Dublin	39,000	0	€	108.6000	4,235,400	2.44%
MAYR-MELNHOF KARTON	Deutsche Börse (Xetra)	15,000	0	€	171.6000	2,574,000	1.48%
STEICO	Deutsche Börse (Xetra)	61,333	-5,689	€	102.6000	6,292,766	3.63%
UMICORE	Euronext Bruxelles	75,000	0	€	43.0100	3,225,750	1.86%
Options							
Euro Stoxx 50 PUT strike 3500 maart 22		5,200	-2,700	€	69.0000	358,800	0.21%
						111,671,927	64.37%

Actions entreprises non cotées

Entreprises	Secteur / Marché	Différence par rapport au 31/10/2021	Devise	Valeur en €	En % de la Valeur Nette d'Inventaire
MIRACOR	Equipement & Services Médicaux		€	2,849,932	1.64%
				2,849,932	1.64%

Co-investissements Capricorn Funds

		Différence par rapport au 31/10/2021	Devise	Valeur en €	En % de la Valeur Nette d'Inventaire
C-LECTA	Matériaux		€	5,551,078	3.20%
DMC	Matériaux	1,720,000	\$	1,513,684	0.87%
ECLECTICIQ	Logiciel & Services		€	2,000,000	1.15%
NGDATA	Logiciel & Services		€	1,430,094	0.82%
PROLUPIN	Matériaux		€	1,731,855	1.00%
QPINCH	Electrique & Ingénierie		€	1,899,998	1.10%
REIN4CED	Matériaux		€	1,499,997	0.86%
SCALED ACCESS	Logiciel & Services		€	368,699	0.21%
SENSOLUS	Logiciel & Services	75,414	€	766,369	0.44%
				16,761,774	9.66%

REPARTITION DES ACTIFS FINANCIERS
AU 30 NOVEMBRE 2021

Quest for Growth

Investissements en fonds de capital risque

	Différence par rapport au 31/10/2021	Devise	Dernière évaluation au	Valeur en €	En % de la Valeur Nette d'Inventaire
CAPRICORN PARTNERS					
CAPRICORN CLEANTECH FUND		€	30/09/2021	1,220,975	0.70%
CAPRICORN DIGITAL GROWTH FUND		€	30/09/2021	3,048,616	1.76%
CAPRICORN FUSION CHINA FUND		€	30/09/2021	1,583,756	0.91%
CAPRICORN HEALTH-TECH FUND		€	30/09/2021	7,621,091	4.39%
CAPRICORN ICT ARKIV		€	30/09/2021	5,140,308	2.96%
CAPRICORN SUSTAINABLE CHEMISTRY FUND	2,000,000	€	30/09/2021	12,407,634	7.15%
AUTRES FONDS					
CARLYLE EUROPE TECHNOLOGY PARTNERS II		€	30/09/2021	64,964	0.04%
LIFE SCIENCES PARTNERS III		€	30/09/2021	308,000	0.18%
LIFE SCIENCES PARTNERS IV		€	30/09/2021	921,000	0.53%
				32,316,344	18.63%

Total actifs financiers - actions	€			163,599,978	94.31%
Changements de valeur entreprises non cotées et fonds de capital risque	€			-1,039,015	-0.60%
Total Actifs Financier - Actions après réductions de valeur	€			162,560,963	93.71%

Montants recevables entreprises non cotées

	Valeur faciale en devises	Différence par rapport au 31/10/2021	Devise	Valeur en €	En % de la Valeur Nette d'Inventaire
Entreprises					
Loan notes					
SCALED ACCESS	458,000			458,000	0.26%
FRX POLYMERS	88,507			88,814	0.05%
				546,814	0.32%

Total actifs financiers - montants recevables	€			546,814	0.32%
---	---	--	--	----------------	--------------

Total actifs financiers	€			163,107,777	94.02%
Cash	€			7,990,703	4.61%
Autres actifs nets	€			2,379,497	1.37%
Quest for Growth - actions ordinaires	€			-	0.00%

Total Valeur Nette d'Inventaire	€			173,477,977	100.00%
---------------------------------	---	--	--	--------------------	----------------

Engagements

	Engagements	Devise	Engagement en €	En % de la Valeur Nette d'Inventaire
Entreprises				
CAPRICORN DIGITAL GROWTH FUND	11,250,000	€	11,250,000	6.48%
CAPRICORN FUSION CHINA FUND	5,681,250	€	5,681,250	3.27%
CAPRICORN HEALTH-TECH FUND	1,050,000	€	1,050,000	0.61%
CAPRICORN ICT ARKIV	2,046,925	€	2,046,925	1.18%
CAPRICORN SUSTAINABLE CHEMISTRY FUND	8,000,000	€	8,000,000	4.61%
CARLYLE EUROPE TECHNOLOGY PARTNERS II	653,148	€	653,148	0.38%
SENSOLUS	75,414	€	75,414	0.04%
			28,756,737	16.58%
Total Engagements		€	28,756,737	16.58%