REPARTITION DES ACTIFS FINANCIERS
AU 30 AVRIL 2022

Actions cotées

Entreprise	Secteur / Marché	Nombre d'actions	Différence par rapport au 31/03/2022	Devise	Cours de l'action	Valeur en €	En % de la Valeur Nette d'Inventaire
	Digital						
B&C SPEAKERS	Borsa Italiana	165,004	0	€	13.0500	2,153,302	1.32%
CEWE STIFTUNG	Deutsche Börse (Xetra)	65,295	0	€	86.9000	5,674,136	3.47%
DATRON	Deutsche Börse (Xetra)	119,000	0	€	12.3000	1,463,700	0.89%
EVS	Euronext Bruxelles	108,625	13,625		21.1000	2,291,988	1.40%
LEM HOLDING	SWX Swiss Exchange	1,446	-200	CHF	2,250.0000	3,180,663	1.94%
MELEXIS	Euronext Bruxelles	48,289	0	€	82.9500	4,005,573	2.45%
NEDAP	Euronext Amsterdam	93,148	0	€	63.2000	5,886,954	3.60%
PSI SOFTWARE	Deutsche Börse (Xetra)	93,783	0	€	36.1500	3,390,255	2.07%
SAP	Deutsche Börse (Xetra)	34,700	0	€	97.5600	3,385,332	2.07%
TKH GROUP	Euronext Amsterdam	126,070	0	€	46.8200	5,902,597	3.61%
WOLTERS KLUWER	Euronext Amsterdam	54,000	0	€	96.5800	5,215,320	3.19%
	Health						
NEXUS	Deutsche Börse (Xetra)	54,401	0	€	46.2500	2,516,046	1.54%
PHARMAGEST INTERACTIVE	Euronext Parijs	67,330	0	€	76.5000	5,150,745	3.15%
ROCHE	SWX Swiss Exchange	15,500	0	CHF	362.4000	5,491,446	3.36%
STRATEC	Deutsche Börse (Xetra)	36,003	0	€	107.8000	3,881,123	2.37%
TUBIZE	Euronext Bruxelles	61,588	0	€	94.0000	5,789,272	3.54%
	Cleantech						
ABO WIND	Deutsche Börse (Xetra)	61,562	-12,637	€	63.0000	3,878,406	2.37%
ACCELL GROUP	Euronext Amsterdam	135,000	0	€	57.4000	7,749,000	4.73%
GURIT	SWX Swiss Exchange	2,017	0	CHF	1,258.0000	2,480,581	1.52%
JENSEN GROUP	Euronext Bruxelles	152,876	0	€	33.1000	5,060,196	3.09%
KERRY GROUP	Euronext Dublin	41,500	0	€	105.0000	4,357,500	2.66%
MAYR-MELNHOF KARTON	Deutsche Börse (Xetra)	19,000	0	€	168.4000	3,199,600	1.95%
STEICO	Deutsche Börse (Xetra)	58,333	0	€	96.0000	5,599,968	3.42%
THERMADOR	Euronext Parijs	32,444	0	€	96.0000	3,114,624	1.90%
UMICORE	Euronext Bruxelles	75,000	0	€	36.9300	2,769,750	1.69%
						103,588,076	**63.29%**

Capital-risque et capital-développement

Titres de participation		Différence par rapport au 31/03/2022	Devise		Valeur en €	En % de la Valeur Nette d'Inventaire
DMC	Cleantech		$		1,631,878	1.00%
ECLECTICIQ	Digital		€		3,000,000	1.83%
MIRACOR	Health		€		2,849,932	1.74%
NGDATA	Digital		€		1,430,094	0.87%
ONEWELCOME	Digital		€		424,565	0.26%
PROLUPIN	Cleantech		€		1,999,998	1.22%
QPINCH	Cleantech		€		1,899,998	1.16%
REIN4CED	Cleantech		€		1,972,386	1.21%
SENSOLUS	Digital		€		766,369	0.47%
					15,975,220	**9.76%**

Prêts		Valeur faciale en devises	Différence par rapport au 31/03/2022	Devise		Valeur en €	En % de la Valeur Nette d'Inventaire
FRX POLYMERS	Cleantech	88,507		€		94,272	0.06%
PROLUPIN	Cleantech	485,714	-	€		485,714	0.30%
						579,986	**0.35%**

REPARTITION DES ACTIFS FINANCIERS
AU 30 AVRIL 2022

Fonds de capital-risque et de capital-développement

		Différence par rapport au 31/03/2022	Devise	Dernière évaluation au	Valeur en €	En % de la Valeur Nette d'Inventaire
CAPRICORN PARTNERS						
CAPRICORN CLEANTECH FUND	Cleantech		€	31/03/2022	1,578,515	0.96%
CAPRICORN DIGITAL GROWTH FUND	Digital		€	31/03/2022	4,160,616	2.54%
CAPRICORN FUSION CHINA FUND	Diversified		€	31/03/2022	1,851,115	1.13%
CAPRICORN HEALTH-TECH FUND	Health		€	31/03/2022	7,782,649	4.76%
CAPRICORN ICT ARKIV	Digital		€	31/03/2022	4,602,881	2.81%
CAPRICORN SUSTAINABLE CHEMISTRY FUND	Cleantech		€	31/03/2022	13,329,790	8.14%
AUTRES FONDS						
CARLYLE EUROPE TECHNOLOGY PARTNERS II	Diversified		€	31/12/2021	64,872	0.04%
LIFE SCIENCES PARTNERS III	Health		€	31/12/2021	262,000	0.16%
LIFE SCIENCES PARTNERS IV	Health		€	31/12/2021	834,000	0.51%
					34,466,439	**21.06%**
Total des immobilisations financières avant corrections de valeur			**€**		**154,609,721**	**94.47%**
Corrections de valeur sur capital-risque et capital-developpement			**€**		**83,300**	**0.05%**
Total des immobilisations financières après corrections de valeur			**€**		**154,693,021**	**94.52%**
Total des immobilisations financières			**€**		**154,693,021**	**94.52%**
Cash			**€**		**7,669,211**	**4.69%**
Autres actifs nets			**€**		**1,300,601**	**0.79%**
Quest for Growth - actions ordinaires			**€**		**-**	**0.00%**
Total Valeur Nette d'Inventaire			**€**		**163,662,833**	**100.00%**

Engagements

Entreprise		Engagements		Devise		Engagement en €	En % de la Valeur Nette d'Inventaire
CAPRICORN DIGITAL GROWTH FUND		15,000,000		€		11,250,000	6.53%
CAPRICORN FUSION CHINA FUND		6,806,250		€		5,681,250	3.30%
CAPRICORN HEALTH-TECH FUND		1,050,000		€		1,050,000	0.61%
CAPRICORN ICT ARKIV		2,046,925		€		2,046,925	1.19%
CAPRICORN SUSTAINABLE CHEMISTRY FUND		8,000,000		€		8,000,000	4.64%
CARLYLE EUROPE TECHNOLOGY PARTNERS II		653,148		€		653,148	0.38%
						28,681,323	**16.64%**
Total Engagements				**€**		**28,681,323**	**16.64%**