

Actions sociétés cotées

Sociétés	Secteur / Marché	Nombre d'actions	Différence par rapport au 31/12/2019	Devise	Cours de l'action	Valeur en €	En % de la Valeur Nette d'Inventaire
Logiciel & Services							
AKKA TECHNOLOGIES	Euronext Paris	67.000	0	€	62,9000	4.214.300	3,11%
CENIT	Deutsche Börse (Xetra)	211.852	0	€	12,9500	2.743.483	2,02%
CEWE STIFTUNG	Deutsche Börse (Xetra)	53.237	-7.263	€	103,0000	5.483.411	4,05%
PSI SOFTWARE	Deutsche Börse (Xetra)	99.276	4.617	€	19,4500	1.930.918	1,43%
SAP	Deutsche Börse (Xetra)	28.000	0	€	117,8200	3.298.960	2,43%
Matériel Technologique							
AURES TECHNOLOGIES	Euronext Paris	77.924	0	€	23,3000	1.815.629	1,34%
B&C SPEAKERS	Borsa Italiana	151.143	16.649	€	12,7000	1.919.516	1,42%
EVS	Euronext Bruxelles	100.628	0	€	20,4000	2.052.811	1,52%
LEM HOLDING	SWX Swiss Exchange	1.396	0	CHF	1.460,0000	1.905.891	1,41%
NEDAP	Euronext Amsterdam	84.448	10.464	€	48,9000	4.129.507	3,05%
TKH GROUP	Euronext Amsterdam	102.320	0	€	47,8400	4.894.989	3,61%
Semi-conducteurs							
MELEXIS	Euronext Bruxelles	28.500	0	€	64,4000	1.835.400	1,35%
Equipement & Services Médicaux							
FRESENIUS	Deutsche Börse (Xetra)	80.000	0	€	46,1250	3.690.000	2,72%
NEXUS	Deutsche Börse (Xetra)	138.230	0	€	34,3000	4.741.289	3,50%
PHARMAGEST Interactive	Euronext Paris	92.299	0	€	60,5000	5.584.090	4,12%
SEQUANA (*)	Euronext Bruxelles	324.054	0	€	7,0132	2.272.656	1,68%
Electrique & Ingénierie							
CFE	Euronext Bruxelles	31.302	0	€	98,5000	3.083.247	2,28%
DATRON	Deutsche Börse (Xetra)	119.000	0	€	11,5000	1.368.500	1,01%
JENSEN GROUP	Euronext Bruxelles	152.876	0	€	34,3000	5.243.647	3,87%
NORMA GROUP	Deutsche Börse (Xetra)	64.000	-2.000	€	32,9600	2.109.440	1,56%
TECHNOTRANS	Deutsche Börse (Xetra)	149.699	0	€	19,8000	2.964.040	2,19%
Matériaux							
ALIAxis	Euronext Expert Market Bruxelles	115.617	0	€	16,9000	1.953.927	1,44%
KINGSPAN	Euronext Dublin	60.000	-6.000	€	55,6500	3.339.000	2,46%
ROBERTET	Euronext Paris	2.500	0	€	911,0000	2.277.500	1,68%
STEICO	Deutsche Börse (Xetra)	180.080	0	€	32,4000	5.834.592	4,31%
UMICORE	Euronext Bruxelles	75.000	0	€	41,5700	3.117.750	2,30%
(*) Les actions que Quest for Growth détient sont soumises à un lock-up de 365 jours et sont évaluées dans le portefeuille en tenant compte d'une décote de 1,5 %, qui sera réduite chaque mois de 1,5 %.						83.804.494	61,85%

Actions sociétés non cotées

Sociétés	Secteur / Marché	Différence par rapport au 31/12/2019	Devise	Valeur en €	En % de la Valeur Nette d'Inventaire
HALIODX	Pharma & Biotech		€	1.999.980	1,48%
MIRACOR	Equipement & Services Médicaux		€	2.000.000	1,48%
				3.999.980	2,95%
Co-investissements Capricorn Venture Funds				Valeur en €	
BLUEBEE	Logiciel & Services		€	500.070	0,37%
C-LECTA	Matériaux		€	2.250.000	1,66%
FRX	Matériaux		\$	169.482	0,13%
MIAA GUARD	Logiciel & Services		€	625.000	0,46%
NGDATA	Logiciel & Services		€	1.045.947	0,77%
SENSOLUS	Logiciel & Services		€	500.000	0,37%
				5.090.499	3,76%

Quest for Growth

Investissements en fonds de capital risque

	Différence par rapport au 31/12/2019	Devise	Dernière évaluation au	Valeur en €	En % de la Valeur Nette d'Inventaire
CAPRICORN VENTURE PARTNERS					
CAPRICORN CLEANTECH FUND		€	31/12/2019	1.256.713	0,93%
CAPRICORN DIGITAL GROWTH FUND		€	31/12/2019	3.586.439	2,65%
CAPRICORN HEALTH-TECH FUND		€	31/12/2019	8.187.535	6,04%
CAPRICORN ICT ARKIV		€	31/12/2019	8.400.523	6,20%
CAPRICORN SUSTAINABLE CHEMISTRY FUND		€	31/12/2019	3.889.221	2,87%
AUTRES FONDS					
CARLYLE EUROPE TECHNOLOGY PARTNERS II		€	30/09/2019	69.895	0,05%
LIFE SCIENCES PARTNERS III		€	30/09/2019	398.089	0,29%
LIFE SCIENCES PARTNERS IV	-977.529,00	€	30/09/2019	515.471	0,38%
SCHRODER VENTURES LSF II		\$	30/09/2019	14.730	0,01%
VERTEX III		\$	30/09/2019	69.809	0,05%
				26.388.426	19,48%
Total actifs financiers - actions		€		119.283.398	88,04%
Changements de valeur sociétés non cotées		€		-339.565	-0,25%
Total Actifs Financier - Actions après réductions de valeur		€		118.943.833	87,78%

Montants recevables sociétés non cotées

Sociétés	Valeur faciale en devises	Différence par rapport au 31/12/2019	Devise	Valeur en €	En % de la Valeur Nette d'Inventaire
Loan notes					
BLUEBEE	530.741		€	530.741	0,39%
				530.741	0,39%
Commercial paper					
PURATOS	2.500.000		€	2.499.978	1,84%
PURATOS	1.500.000		€	1.499.987	1,10%
PURATOS	1.200.000		€	1.199.990	0,88%
				5.199.955	3,82%
Total actifs financiers - montants recevables			€	5.730.696	4,21%
Total actifs financiers			€	124.674.529	91,99%
Cash			€	10.713.518	7,91%
Autres actifs nets			€	107.333	0,08%
Quest for Growth - actions ordinaires			€	-	0,00%
Total Valeur Nette d'Inventaire			€	135.495.381	100,00%

Engagements

Sociétés	Engagements	Devise	Engagement en €	En % de la Valeur Nette d'Inventaire
CAPRICORN DIGITAL GROWTH FUND	11.250.000	€	11.250.000	8,30%
CAPRICORN HEALTH-TECH FUND	2.250.000	€	2.250.000	1,66%
CAPRICORN ICT ARKIV	3.334.778	€	3.334.778	2,46%
CAPRICORN SUSTAINABLE CHEMISTRY FUND	15.000.000	€	15.000.000	11,07%
CARLYLE EUROPE TECHNOLOGY PARTNERS II	653.148	€	653.148	0,48%
			32.487.926	23,98%
Total Engagements		€	32.487.926	23,98%