

Actions sociétés cotées

Sociétés	Secteur / Marché	Nombre d'actions	Différence par rapport au 31/08/2019	Devise	Cours de l'action	Valeur en €	En % de la Valeur Nette d'Inventaire
Logiciel & Services							
AKKA TECHNOLOGIES	Euronext Paris	55.000	-3.000	€	63,2000	3.476.000	2,73%
CENIT	Deutsche Börse (Xetra)	211.852	0	€	13,6000	2.881.187	2,26%
CEWE STIFTUNG	Deutsche Börse (Xetra)	74.000	3.000	€	77,1000	5.705.400	4,48%
PSI SOFTWARE	Deutsche Börse (Xetra)	94.659	94.659	€	18,7500	1.774.856	1,39%
SAP	Deutsche Börse (Xetra)	36.000	2.000	€	107,8800	3.883.680	3,05%
Matériel Technologique							
AURES TECHNOLOGIES	Euronext Paris	77.924	0	€	16,6200	1.295.097	1,02%
EVS	Euronext Bruxelles	90.628	10.000	€	22,5000	2.039.130	1,60%
NEDAP	Euronext Amsterdam	68.984	0	€	45,4000	3.131.874	2,46%
TKH GROUP	Euronext Amsterdam	102.320	0	€	45,7600	4.682.163	3,68%
Semi-conducteurs							
MELEXIS	Euronext Bruxelles	24.000	-3.000	€	63,5500	1.525.200	1,20%
Equipement & Services Médicaux							
FRESENIUS	Deutsche Börse (Xetra)	80.000	0	€	42,8950	3.431.600	2,70%
NEXUS	Deutsche Börse (Xetra)	138.230	1.991	€	31,5000	4.354.245	3,42%
PHARMAGEST Interactive	Euronext Paris	92.299	0	€	54,6000	5.039.525	3,96%
SEQUANA (*)	Euronext Bruxelles	324.054	0	€	6,4565	2.092.255	1,64%
Electricité & Ingénierie							
CFE	Euronext Bruxelles	31.302	0	€	84,5000	2.645.019	2,08%
DATRON	Deutsche Börse (Xetra)	119.000	0	€	10,1000	1.201.900	0,94%
JENSEN GROUP	Euronext Bruxelles	152.876	0	€	34,7000	5.304.797	4,17%
NORMA GROUP	Deutsche Börse (Xetra)	91.500	0	€	31,8200	2.911.530	2,29%
TECHNOTRANS	Deutsche Börse (Xetra)	134.614	0	€	22,1000	2.974.969	2,34%
Matériaux							
ALIAxis	Euronext Expert Market Bruxelles	100.617	-4.515	€	17,9000	1.801.044	1,41%
KINGSPAN	Euronext Dublin	86.000	0	€	44,8000	3.852.800	3,03%
ROBERTET	Euronext Paris	2.500	0	€	734,0000	1.835.000	1,44%
STEICO	Deutsche Börse (Xetra)	170.080	10.000	€	23,0000	3.911.840	3,07%
UMICORE	Euronext Bruxelles	75.000	0	€	34,6300	2.597.250	2,04%
(*) 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 7,5 %, qui sera réduite chaque mois de 1,5 %.						74.348.362	58,41%

Actions sociétés non cotées

Sociétés	Secteur / Marché	Différence par rapport au 31/08/2019	Devise	Valeur en €	En % de la Valeur Nette d'Inventaire
HALIODX	Pharma & Biotech		€	1.999.980	1,57%
MIRACOR	Equipement & Services Médicaux		€	2.000.000	1,57%
				3.999.980	3,14%
Co-investissements Capricorn Venture Funds				Valeur en €	
BLUEBEE	Logiciel & Services		€	500.070	0,39%
C-LECTA	Matériaux		€	2.250.000	1,77%
FRX POLYMERS	Matériaux		\$	2.188.966	1,72%
MIAA GUARD	Logiciel & Services		€	625.000	0,49%
NGDATA	Logiciel & Services	106.000	€	1.045.947	0,82%
SENSOLUS	Logiciel & Services		€	500.000	0,39%
				7.109.983	5,59%

Quest for Growth

Investissements en fonds de capital risque

	Différence par rapport au 31/08/2019	Devise	Dernière évaluation au	Valeur en €	En % de la Valeur Nette d'Inventaire
CAPRICORN VENTURE PARTNERS					
CAPRICORN CLEANTECH FUND		€	30/09/2019	976.276	0,77%
CAPRICORN DIGITAL GROWTH FUND		€	30/09/2019	3.662.628	2,88%
CAPRICORN HEALTH-TECH FUND	- 1.500.000	€	30/09/2019	8.182.783	6,43%
CAPRICORN ICT ARKIV		€	30/09/2019	8.510.078	6,69%
CAPRICORN SUSTAINABLE CHEMISTRY FUND		€	30/09/2019	3.942.233	3,10%
AUTRES FONDS					
CARLYLE EUROPE TECHNOLOGY PARTNERS II		€	30/06/2019	58.682	0,05%
LIFE SCIENCES PARTNERS III		€	30/06/2019	505.000	0,40%
LIFE SCIENCES PARTNERS IV		€	30/06/2019	1.508.000	1,18%
SCHRODER VENTURES LSF II		\$	31/12/2018	15.337	0,01%
VERTEX III		\$	30/06/2019	145.551	0,11%
				27.506.567	21,61%
Total actifs financiers - actions		€		112.964.891	88,74%
Changements de valeur sociétés non cotées		€		-2.590.964	-2,04%
Total Actifs Financier - Actions après réductions de valeur		€		110.373.927	86,71%

Montants recevables sociétés non cotées

Sociétés	Valeur faciale en devises	Différence par rapport au 31/08/2019	Devise	Valeur en €	En % de la Valeur Nette d'Inventaire
Loan notes					
BLUEBEE	375.000		€	375.000	0,29%
FRX POLYMERS	195.962		\$	179.963	0,14%
				554.963	0,44%
Commercial paper					
ETEXCO	1.500.000		€	1.499.991	1,18%
ETEXCO	1.200.000		€	1.199.993	0,94%
				2.699.984	2,12%
Total actifs financiers - montants recevables			€	3.254.948	2,56%
Total actifs financiers			€	113.628.874	89,26%
Cash			€	11.556.498	9,08%
Autres actifs nets			€	2.111.768	1,66%
Quest for Growth - actions ordinaires			€	-	0,00%
Total Valeur Nette d'Inventaire			€	127.297.141	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	8,84%
CAPRICORN HEALTH-TECH FUND	2.250.000	€	2.250.000	1,77%
CAPRICORN ICT ARKIV	3.334.778	€	3.334.778	2,62%
CAPRICORN SUSTAINABLE CHEMISTRY FUND	15.000.000	€	15.000.000	11,78%
CARLYLE EUROPE TECHNOLOGY PARTNERS II	653.148	€	653.148	0,51%
MIAA GUARD	625.000	€	625.000	0,49%
			33.112.926	26,01%
Total Engagements		€	33.112.926	26,01%