

REPARTITION DES ACTIFS FINANCIERS
AU 31 DECEMBRE 2021



Actions cotées

Entreprise	Secteur / Marché	Nombre d'actions	Différence par rapport au 30/11/2021	Devise	Cours de l'action	Valeur en €	En % de la Valeur Nette d'Inventaire
Digital							
B&C SPEAKERS	Borsa Italiana	165,004	0	€	13.8000	2,277,055	1.27%
CEWE STIFTUNG	Deutsche Börse (Xetra)	64,444	-1,000	€	128.4000	8,274,610	4.60%
DATRON	Deutsche Börse (Xetra)	119,000	0	€	12.0000	1,428,000	0.79%
LEM HOLDING	SWX Swiss Exchange	1,496	-300	CHF	2,540.0000	3,678,095	2.05%
MELEXIS	Euronext Bruxelles	42,289	0	€	104.8000	4,431,887	2.47%
NEDAP	Euronext Amsterdam	93,148	0	€	62.6000	5,831,065	3.24%
PSI SOFTWARE	Deutsche Börse (Xetra)	98,783	-15,000	€	46.3000	4,573,653	2.55%
SAP	Deutsche Börse (Xetra)	32,200	0	€	124.9000	4,021,780	2.24%
TECHNOTRANS	Deutsche Börse (Xetra)	94,382	-7,800	€	29.5000	2,784,269	1.55%
TKH GROUP	Euronext Amsterdam	131,070	0	€	55.5000	7,274,385	4.05%
WOLTERS KLUWER	Euronext Amsterdam	54,000	0	€	103.6000	5,594,400	3.11%
Health							
FRESENIUS	Deutsche Börse (Xetra)	86,000	0	€	35.4000	3,044,400	1.69%
NEXUS	Deutsche Börse (Xetra)	54,401	0	€	71.6000	3,895,112	2.17%
PHARMAGEST INTERACTIVE	Euronext Parijs	63,330	6,111	€	94.0000	5,953,020	3.31%
ROCHE	SWX Swiss Exchange	15,500	0	CHF	379.1000	5,687,784	3.17%
STRATEC	Deutsche Börse (Xetra)	32,495	0	€	137.8000	4,477,811	2.49%
TUBIZE	Euronext Bruxelles	61,588	0	€	90.3000	5,561,396	3.09%
Cleantech							
ABO WIND	Deutsche Börse (Xetra)	75,499	-7,973	€	55.8000	4,212,844	2.34%
ACCELL GROUP	Euronext Amsterdam	135,000	0	€	48.0000	6,480,000	3.61%
GURIT	SWX Swiss Exchange	1,856	0	CHF	1,556.0000	2,795,408	1.56%
JENSEN GROUP	Euronext Bruxelles	152,876	0	€	26.9000	4,112,364	2.29%
KERRY GROUP	Euronext Dublin	41,500	2,500	€	113.2500	4,699,875	2.62%
MAYR-MELNHOF KARTON	Deutsche Börse (Xetra)	17,500	2,500	€	176.6000	3,090,500	1.72%
STEICO	Deutsche Börse (Xetra)	58,333	-3,000	€	112.4000	6,556,629	3.65%
THERMADOR	Euronext Parijs	29,944	2,500	€	101.6000	3,042,310	1.69%
UMICORE	Euronext Bruxelles	75,000	0	€	35.7500	2,681,250	1.49%
						116,459,903	64.81%

Capital-risque et capital-développement

Actions		Différence par rapport au 30/11/2021	Devise	Valeur en €	En % de la Valeur Nette d'Inventaire
C-LECTA	Cleantech		€	4,246,528	2.36%
DMC	Cleantech		\$	1,518,629	0.85%
ECLECTICIQ	Digital		€	3,000,000	1.67%
MIRACOR	Health		€	2,849,932	1.59%
NGDATA	Digital		€	1,430,094	0.80%
PROLUPIN	Cleantech		€	1,999,998	1.11%
QPINCH	Cleantech		€	1,899,998	1.06%
REIN4CED	Cleantech	922,388	€	1,972,386	1.10%
SCALED ACCESS	Digital		€	368,699	0.21%
SENSOLUS	Digital		€	766,369	0.43%
				20,052,634	11.16%

Titres de créance	Valeur faciale en devises	Différence par rapport au 30/11/2021	Devise	Valeur en €	En % de la Valeur Nette d'Inventaire
SCALED ACCESS	458,000		€	458,000	0.25%
FRX POLYMERS	88,507		€	91,016	0.05%
				549,016	0.31%

REPARTITION DES ACTIFS FINANCIERS
AU 31 DECEMBRE 2021

Fonds de capital-risque et de capital-développement



		Différence par rapport au 30/11/2021	Devise	Dernière évaluation au	Valeur en €	En % de la Valeur Nette d'Inventaire
CAPRICORN PARTNERS						
CAPRICORN CLEANTECH FUND	Cleantech		€	31/12/2021	1,676,916	0.93%
CAPRICORN DIGITAL GROWTH FUND	Digital		€	31/12/2021	3,176,957	1.77%
CAPRICORN FUSION CHINA FUND	Diversified		€	31/12/2021	1,566,433	0.87%
CAPRICORN HEALTH-TECH FUND	Health		€	31/12/2021	8,132,422	4.53%
CAPRICORN ICT ARKIV	Digital		€	31/12/2021	4,781,175	2.66%
CAPRICORN SUSTAINABLE CHEMISTRY FUND	Cleantech		€	31/12/2021	12,273,676	6.83%
AUTRES FONDS						
CARLYLE EUROPE TECHNOLOGY PARTNERS II	Diversified		€	30/09/2021	64,964	0.04%
LIFE SCIENCES PARTNERS III	Health		€	30/09/2021	308,000	0.17%
LIFE SCIENCES PARTNERS IV	Health	-274,113	€	30/09/2021	646,887	0.36%
					32,627,429	18.16%
Total des immobilisations financières avant corrections de valeur						
			€		169,688,983	94.43%
Corrections de valeur sur capital-risque et capital-développement						
			€		-630,061	-0.35%
Total des immobilisations financières après corrections de valeur						
			€		169,058,922	94.08%
Total des immobilisations financières						
			€		169,058,922	94.08%
Cash						
			€		9,313,614	5.18%
Autres actifs nets						
			€		1,327,832	0.74%
Quest for Growth - actions ordinaires						
			€		-	0.00%
Total Valeur Nette d'Inventaire						
			€		179,700,368	100.00%

Engagements

		Engagements	Devise	Engagement en €	En % de la Valeur Nette d'Inventaire
Entreprise					
CAPRICORN DIGITAL GROWTH FUND		11,250,000	€	11,250,000	6.26%
CAPRICORN FUSION CHINA FUND		5,681,250	€	5,681,250	3.16%
CAPRICORN HEALTH-TECH FUND		1,050,000	€	1,050,000	0.58%
CAPRICORN ICT ARKIV		2,046,925	€	2,046,925	1.14%
CAPRICORN SUSTAINABLE CHEMISTRY FUND		8,000,000	€	8,000,000	4.45%
CARLYLE EUROPE TECHNOLOGY PARTNERS II		653,148	€	653,148	0.36%
				28,681,323	15.96%
Total Engagements					
			€	28,681,323	15.96%