

Actions sociétés cotées

Sociétés	Secteur / Marché	Nombre d'actions	Différence par rapport au 30/11/2018	Devise	Cours de l'action	Valeur en €	En % de la Valeur Nette d'Inventaire
Logiciel & Services							
CENIT	Deutsche Börse	225.480	0	€	13,3000	2.998.884	2,51%
CEWE STIFTUNG	Deutsche Börse	89.000	0	€	62,1000	5.526.900	4,63%
SAP	Deutsche Börse	26.000	0	€	86,9300	2.260.180	1,89%
USU SOFTWARE	Deutsche Börse	108.257	-4.306	€	15,7500	1.705.048	1,43%
Matériel Technologique							
AKKA TECHNOLOGIES	Euronext Paris	60.500	0	€	44,2000	2.674.100	2,24%
AURES TECHNOLOGIES	Euronext Paris	114.912	0	€	29,5000	3.389.904	2,84%
EVS	Euronext Bruxelles	100.628	0	€	23,2000	2.334.570	1,95%
NEDAP	Euronext Amsterdam	31.218	31.218	€	41,4000	1.292.425	1,08%
TKH GROUP	Euronext Amsterdam	135.601	0	€	40,7000	5.518.961	4,62%
Semi-conducteurs							
MELEXIS	Euronext Bruxelles	50.635	0	€	50,9000	2.577.322	2,16%
Equipement & Services Médicaux							
FRESENIUS	Deutsche Börse	87.000	0	€	42,3800	3.687.060	3,09%
NEXUS	Deutsche Börse	119.197	0	€	24,5000	2.920.327	2,44%
PHARMAGEST Interactive	Euronext Paris	105.833	0	€	51,1000	5.408.066	4,53%
Electrique & Ingénierie							
CFE	Euronext Bruxelles	31.302	0	€	86,4000	2.704.493	2,26%
DATRON	Deutsche Börse	119.000	0	€	11,1000	1.320.900	1,11%
EXEL INDUSTRIES	Euronext Paris	21.500		€	68,0000	1.462.000	1,22%
JENSEN GROUP	Euronext Bruxelles	132.876	0	€	34,0000	4.517.784	3,78%
NORMA GROUP	Deutsche Börse	105.700	0	€	43,1800	4.564.126	3,82%
TECHNOTRANS	Deutsche Börse	142.114	0	€	24,5000	3.481.793	2,92%
Matériaux							
ALIAxis	Euronext Expert Market Bruxelles	135.132	0	€	18,6000	2.513.455	2,10%
FORFARMERS	Euronext Amsterdam	175.000	0	€	8,0500	1.408.750	1,18%
KINGSPAN	Dublin	80.000	0	€	37,3800	2.990.400	2,50%
STEICO	Deutsche Börse	79.742	20.852	€	19,6000	1.562.943	1,31%
UMICORE	Euronext Bruxelles	48.000	0	€	34,8600	1.673.280	1,40%
						70.493.670	59,02%

Actions sociétés non cotées

Sociétés	Secteur / Marché	Devise	Valeur en €	En % de la Valeur Nette d'Inventaire
HALIODX	Pharma & Biotech	€	1.999.980	1,67%
MIRACOR	Equipement & Services Médicaux	€	2.000.000	1,67%
			3.999.980	3,35%

Co-investissements Capricorn Venture Funds

Sociétés	Secteur / Marché	Devise	Valeur en €	En % de la Valeur Nette d'Inventaire
BLUEBEE	Logiciel & Services	€	500.070	0,42%
C-LECTA	Matériaux	€	2.250.000	1,88%
EPIGAN	Semi-conducteurs	€	394.518	0,33%
FRX POLYMERS	Matériaux	\$	2.081.716	1,74%
MIAA GUARD	Logiciel & Services	€	625.000	0,52%
NGDATA	Logiciel & Services	€	675.102	0,57%
SENSOLUS	Logiciel & Services	€	500.000	0,42%
SEQUANA MEDICAL	Equipement & Services Médicaux	CHF	1.511.343	1,27%
			8.537.749	7,15%

Quest for Growth

Investissements en fonds de capital risque

	Devise	Dernière évaluation au	Valeur en €	En % de la Valeur Nette d'Inventaire
CAPRICORN VENTURE PARTNERS				
CAPRICORN CLEANTECH FUND	€	31/12/2018	1.535.514	1,29%
CAPRICORN HEALTH-TECH FUND	€	31/12/2018	7.529.175	6,30%
CAPRICORN ICT ARKIV	€	31/12/2018	8.091.074	6,77%
CAPRICORN SUSTAINABLE CHEMISTRY FUND	€	31/12/2018	4.082.401	3,42%
AUTRES FONDS				
CARLYLE EUROPE TECHNOLOGY PARTNERS II	€	30/09/2018	627.500	0,53%
LIFE SCIENCES PARTNERS III	€	30/09/2018	466.000	0,39%
LIFE SCIENCES PARTNERS IV	€	30/09/2018	2.575.000	2,16%
SCHRODER VENTURES LSF II	\$	30/09/2018	47.948	0,04%
VERTEX III	\$	30/09/2018	324.727	0,27%
			25.279.337	21,16%
Total actifs financiers - actions	€		108.310.735	90,68%
Changements de valeur sociétés non cotées	€		-2.851.674	-2,39%
Total Actifs Financier - Actions après réductions de valeur	€		105.459.061	88,29%

Montants recevables sociétés non cotées

Sociétés	Valeur faciale en devises	Devise	Valeur en €	En % de la Valeur Nette d'Inventaire
Loan notes				
BLUEBEE		€	375.000	0,31%
FRX POLYMERS		\$	171.146	0,14%
SEQUANA		CHF	79.865	0,07%
			626.011	0,52%
Commercial paper				
ETEXCO	1.500.000	€	1.499.914	1,26%
ETEXCO	1.200.000	€	1.199.938	1,00%
PURATOS	1.500.000	€	1.499.957	1,26%
PURATOS	1.000.000	€	999.972	0,84%
			5.199.781	4,35%
Total actifs financiers - montants recevables		€	5.825.792	4,88%
Total actifs financiers		€	111.284.853	93,17%
Cash		€	7.197.869	6,03%
Autres actifs nets		€	960.030	0,80%
Quest for Growth - actions ordinaires		€	-	0,00%
Total Valeur Nette d'Inventaire		€	119.442.752	100,00%

Engagements

Sociétés	Engagements	Devise	Engagement en €	En % de la Valeur Nette d'Inventaire
CAPRICORN HEALTH-TECH FUND	3.000.000	€	3.000.000	2,51%
CAPRICORN ICT ARKIV	3.334.778	€	3.334.778	2,79%
CAPRICORN SUSTAINABLE CHEMISTRY FUND	15.000.000	€	15.000.000	12,56%
CARLYLE EUROPE TECHNOLOGY PARTNERS II	653.148	€	653.148	0,55%
LIFE SCIENCES PARTNERS IV	42.506	€	42.506	0,04%
MIAA GUARD	625.000	€	625.000	0,52%
			22.655.432	18,97%
Total Engagements		€	22.655.432	18,97%