

Quest for Growth

REPARTITION DES ACTIFS FINANCIERS AU 31 OCTOBRE 2020

Actions sociétés cotées

Sociétés	Secteur / Marché	Nombre d'actions	Différence par rapport au 30/09/2020	Devise	Cours de l'action	Valeur en €	En % de la Valeur Nette d'Inventaire
	Logiciel & Services						
CEWE STIFTUNG	Deutsche Börse (Xetra)	66.998	2.500	€	81,8000	5.480.436	4,01%
PSI SOFTWARE	Deutsche Börse (Xetra)	143.783	0	€	24,0000	3.450.792	2,53%
SAP	Deutsche Börse (Xetra)	26.200	0	€	91,4900	2.397.038	1,75%
WOLTERS KLUWER	Euronext Amsterdam	30.000	30.000	€	69,5800	2.087.400	1,53%
	Matériel Technologique						
B&C SPEAKERS	Borsa Italiana	165.004	0	€	7,9200	1.306.832	0,96%
LEM HOLDING	SWX Swiss Exchange	2.221	0	CHF	1.662,0000	3.450.460	2,53%
LPKF	Deutsche Börse (Xetra)	90.000	0	€	16,2200	1.459.800	1,07%
NEDAP	Euronext Amsterdam	102.098	0	€	44,7000	4.563.781	3,34%
TKH GROUP	Euronext Amsterdam	160.070	0	€	27,6400	4.424.335	3,24%
	Semi-conducteurs						
MELEXIS	Euronext Bruxelles	31.289	4.289	€	65,3000	2.043.172	1,50%
	Equipement & Services Médicaux						
FRESENIUS	Deutsche Börse (Xetra)	86.000	0	€	31,8400	2.738.240	2,00%
NEXUS	Deutsche Börse (Xetra)	78.764	0	€	47,8000	3.764.919	2,76%
PHARMAGEST INTERACTIVE	Euronext Paris	63.646	-9.400	€	88,0000	5.600.848	4,10%
STRATEC	Deutsche Börse (Xetra)	36.060	0	€	126,0000	4.543.560	3,33%
	Pharma & Biotech						
ROCHE	SWX Swiss Exchange	12.000	12.000	CHF	294,7500	3.306.225	2,42%
TUBIZE	Euronext Bruxelles	52.588	0	€	73,2000	3.849.442	2,82%
	Electrique & Ingénierie						
ABO WIND	Deutsche Börse (Xetra)	110.000	0	€	28,8000	3.168.000	2,32%
DATRON	Deutsche Börse (Xetra)	119.000	0	€	8,3000	987.700	0,72%
JENSEN GROUP	Euronext Bruxelles	152.876	0	€	19,6000	2.996.370	2,19%
TECHNOTRANS	Deutsche Börse (Xetra)	149.024	0	€	17,2000	2.563.213	1,88%
	Matériaux						
GURIT	SWX Swiss Exchange	2.431	0	CHF	1.918,0000	4.358.439	3,19%
KERRY GROUP	Euronext Dublin	30.000	0	€	102,7000	3.081.000	2,26%
STEICO	Deutsche Börse (Xetra)	136.078	0	€	46,9000	6.382.058	4,67%
UMICORE	Euronext Bruxelles	65.000	0	€	33,0400	2.147.600	1,57%
						80.151.659	58,68%

Actions sociétés non cotées

Sociétés	Secteur / Marché	Différence par rapport au 30/09/2020	Devise	Valeur en €	En % de la Valeur Nette d'Inventaire
HALIODX	Pharma & Biotech		€	2.460.017	1,80%
MIRACOR	Equipement & Services Médicaux		€	2.849.932	2,09%
				5.309.949	3,89%

Co-investissements Capricorn Funds

Sociétés	Secteur / Marché	Différence par rapport au 30/09/2020	Devise	Valeur en €	En % de la Valeur Nette d'Inventaire
C-LECTA	Matériaux		€	3.785.670	2,77%
NEW INVESTMENT TO BE DISCLOSED			€	2.000.000	1,46%
NGDATA	Logiciel & Services		€	686.679	0,50%
PROLUPIN	Matériaux		€	2.041.589	1,49%
SCALED ACCESS	Logiciel & Services		€	541.605	0,40%
SENSOLUS	Logiciel & Services		€	690.939	0,51%
				9.746.482	7,14%

REPARTITION DES ACTIFS FINANCIERS
AU 31 OCTOBRE 2020

Quest for Growth

Investissements en fonds de capital risque

	Différence par rapport au 30/09/2020	Devise	Dernière évaluation au	Valeur en €	En % de la Valeur Nette d'Inventaire
CAPRICORN PARTNERS					
CAPRICORN CLEANTECH FUND		€	30/09/2020	1.774.184	1,30%
CAPRICORN DIGITAL GROWTH FUND		€	30/09/2020	3.365.897	2,46%
CAPRICORN HEALTH-TECH FUND		€	30/09/2020	7.596.518	5,56%
CAPRICORN ICT ARKIV		€	30/09/2020	5.431.083	3,98%
CAPRICORN SUSTAINABLE CHEMISTRY FUND		€	30/09/2020	5.996.449	4,39%
AUTRES FONDS					
CARLYLE EUROPE TECHNOLOGY PARTNERS II		€	30/09/2020	74.068	0,05%
LIFE SCIENCES PARTNERS III		€	30/09/2020	382.000	0,28%
LIFE SCIENCES PARTNERS IV		€	30/09/2020	564.000	0,41%
				25.184.198	18,44%

Total actifs financiers - actions		€		120.392.287	88,14%
Changements de valeur sociétés non cotées		€		0	0,00%
Total Actifs Financier - Actions après réductions de valeur		€		120.392.287	88,14%

Montants recevables sociétés non cotées

	Valeur faciale en devises	Différence par rapport au 30/09/2020	Devise	Valeur en €	En % de la Valeur Nette d'Inventaire
Sociétés					
Loan notes					
SCALED ACCESS	100.000			100.000	0,07%
				100.000	0,07%
Commercial paper					
ETEXCO	1.500.000		€	1.499.987	1,10%
ETEXCO	1.200.000		€	1.199.990	0,88%
				2.699.977	1,98%
Total actifs financiers - montants recevables			€	2.799.977	2,05%
Total actifs financiers					
Total actifs financiers			€	123.192.264	90,19%
Cash			€	10.255.480	7,51%
Autres actifs nets			€	3.138.903	2,30%
Quest for Growth - actions ordinaires			€	-	0,00%
Total Valeur Nette d'Inventaire			€	136.586.647	100,00%

Engagements

	Engagements	Devise	Engagement en €	En % de la Valeur Nette d'Inventaire
Sociétés				
CAPRICORN DIGITAL GROWTH FUND	11.250.000	€	11.250.000	8,24%
CAPRICORN HEALTH-TECH FUND	1.800.000	€	1.800.000	1,32%
CAPRICORN ICT ARKIV	2.932.500	€	2.932.500	2,15%
CAPRICORN SUSTAINABLE CHEMISTRY FUND	13.000.000	€	13.000.000	9,52%
CARLYLE EUROPE TECHNOLOGY PARTNERS II	653.148	€	653.148	0,48%
NGDATA	102.056	€	102.056	0,07%
			29.737.704	21,77%
Total Engagements		€	29.737.704	21,77%