

Quest for Growth

REPARTITION DES ACTIFS FINANCIERS AU 31 DECEMBRE 2020

Actions sociétés cotées

Sociétés	Secteur / Marché	Nombre d'actions	Différence par rapport au 30/11/2020	Devise	Cours de l'action	Valeur en €	En % de la Valeur Nette d'Inventaire
	Logiciel & Services						
CEWE STIFTUNG	Deutsche Börse (Xetra)	69.632	2.634	€	92,5000	6.440.960	4,20%
PSI SOFTWARE	Deutsche Börse (Xetra)	143.783	0	€	24,4000	3.508.305	2,29%
SAP	Deutsche Börse (Xetra)	26.200	0	€	107,2200	2.809.164	1,83%
WOLTERS KLUWER	Euronext Amsterdam	54.000	0	€	69,0600	3.729.240	2,43%
	Matériel Technologique						
B&C SPEAKERS	Borsa Italiana	165.004	0	€	10,3500	1.707.791	1,11%
LEM HOLDING	SWX Swiss Exchange	2.221	0	CHF	1.728,0000	3.552.942	2,32%
LPKF	Deutsche Börse (Xetra)	90.000	0	€	29,4500	2.650.500	1,73%
NEDAP	Euronext Amsterdam	102.098	0	€	51,0000	5.206.998	3,40%
TKH GROUP	Euronext Amsterdam	160.070	0	€	39,5400	6.329.168	4,13%
	Semi-conducteurs						
MELEXIS	Euronext Bruxelles	30.289	-5.000	€	79,9000	2.420.091	1,58%
	Equipement & Services Médicaux						
FRESENIUS	Deutsche Börse (Xetra)	86.000	0	€	37,8400	3.254.240	2,12%
NEXUS	Deutsche Börse (Xetra)	78.764	0	€	51,0000	4.016.964	2,62%
PHARMAGEST INTERACTIVE	Euronext Paris	48.952	-4.489	€	111,4000	5.453.253	3,56%
STRATEC	Deutsche Börse (Xetra)	33.495	0	€	122,8000	4.113.186	2,68%
	Pharma & Biotech						
ROCHE	SWX Swiss Exchange	14.500	0	CHF	309,0000	4.147.843	2,71%
TUBIZE	Euronext Bruxelles	58.588	0	€	82,6000	4.839.369	3,16%
	Electrique & Ingénierie						
ABO WIND	Deutsche Börse (Xetra)	110.000	0	€	46,4000	5.104.000	3,33%
ACCELL GROUP	Euronext Amsterdam	85.000	85.000	€	25,8500	2.197.250	1,43%
DATRON	Deutsche Börse (Xetra)	119.000	0	€	9,0000	1.071.000	0,70%
JENSEN GROUP	Euronext Bruxelles	152.876	0	€	24,2000	3.699.599	2,41%
TECHNOTRANS	Deutsche Börse (Xetra)	138.746	-10.278	€	25,0000	3.468.650	2,26%
	Matériaux						
GURIT	SWX Swiss Exchange	2.331	-100	CHF	2.480,0000	5.351.676	3,49%
KERRY GROUP	Euronext Dublin	32.500	-2.500	€	118,5000	3.851.250	2,51%
MAYR-MELNHOF KARTON	Deutsche Börse (Xetra)	15.000	15.000	€	165,0000	2.475.000	1,61%
STEICO	Deutsche Börse (Xetra)	121.492	-11.586	€	59,4000	7.216.625	4,71%
UMICORE	Euronext Bruxelles	80.000	0	€	39,2900	3.143.200	2,05%
						101.758.264	66,39%

Actions sociétés non cotées

Sociétés	Secteur / Marché	Différence par rapport au 30/11/2020	Devise	Valeur en €	En % de la Valeur Nette d'Inventaire
HALIODX	Pharma & Biotech		€	2.952.270	1,93%
MIRACOR	Equipement & Services Médicaux		€	2.849.932	1,86%
				5.802.202	3,79%

Co-investissements Capricorn Funds

		Différence par rapport au 30/11/2020	Devise	Valeur en €	En % de la Valeur Nette d'Inventaire
C-LECTA	Matériaux		€	3.970.474	2,59%
ECLECTICIO	Logiciel & Services		€	2.000.000	1,30%
NGDATA	Logiciel & Services		€	782.390	0,51%
PROLUPIN	Matériaux		€	1.893.742	1,24%
SCALED ACCESS	Logiciel & Services		€	406.530	0,27%
SENSOLUS	Logiciel & Services		€	690.939	0,45%
				9.744.075	6,36%

REPARTITION DES ACTIFS FINANCIERS
AU 31 DECEMBRE 2020

Quest for Growth

Investissements en fonds de capital risque

	Différence par rapport au 30/11/2020	Devise	Dernière évaluation au	Valeur en €	En % de la Valeur Nette d'Inventaire
CAPRICORN PARTNERS					
CAPRICORN CLEANTECH FUND		€	31/12/2020	1.942.901	1,27%
CAPRICORN DIGITAL GROWTH FUND		€	31/12/2020	3.264.245	2,13%
CAPRICORN HEALTH-TECH FUND		€	31/12/2020	7.661.259	5,00%
CAPRICORN ICT ARKIV		€	31/12/2020	5.411.183	3,53%
CAPRICORN SUSTAINABLE CHEMISTRY FUND		€	31/12/2020	5.797.314	3,78%
AUTRES FONDS					
CARLYLE EUROPE TECHNOLOGY PARTNERS II		€	30/09/2020	74.068	0,05%
LIFE SCIENCES PARTNERS III		€	30/09/2020	382.000	0,25%
LIFE SCIENCES PARTNERS IV		€	30/09/2020	564.000	0,37%
				25.096.969	16,37%
Total actifs financiers - actions		€		142.401.510	92,91%
Changements de valeur sociétés non cotées		€		0	0,00%
Total Actifs Financier - Actions après réductions de valeur		€		142.401.510	92,91%

Montants recevables sociétés non cotées

	Valeur faciale en devises	Différence par rapport au 30/11/2020	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					
PURATOS	1.500.000		€	1.499.987	0,98%
PURATOS	1.200.000		€	1.199.990	0,78%
				2.699.977	1,76%
Total actifs financiers - montants recevables			€	2.799.977	1,83%
Total actifs financiers			€	145.201.487	94,74%
Cash			€	7.581.757	4,95%
Autres actifs nets			€	485.815	0,32%
Quest for Growth - actions ordinaires			€	-	0,00%
Total Valeur Nette d'Inventaire			€	153.269.059	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	7,34%
CAPRICORN HEALTH-TECH FUND	1.800.000	€	1.800.000	1,17%
CAPRICORN ICT ARKIV	2.932.500	€	2.932.500	1,91%
CAPRICORN SUSTAINABLE CHEMISTRY FUND	13.000.000	€	13.000.000	8,48%
CARLYLE EUROPE TECHNOLOGY PARTNERS II	653.148	€	653.148	0,43%
NGDATA	102.056	€	102.056	0,07%
			29.737.704	19,40%
Total Engagements		€	29.737.704	19,40%