

## Quest for Growth

### REPARTITION DES ACTIFS FINANCIERS AU 28 FEVRIER 2021

#### Actions sociétés cotées

Sociétés	Secteur / Marché	Nombre d'actions	Différence par rapport au 31/01/2021	Devise	Cours de l'action	Valeur en €	En % de la Valeur Nette d'Inventaire
	<b>Logiciel &amp; Services</b>						
CEWE STIFTUNG	Deutsche Börse (Xetra)	69.632	0	€	108,8000	7.575.962	4,79%
PSI SOFTWARE	Deutsche Börse (Xetra)	131.283	0	€	29,8000	3.912.233	2,47%
SAP	Deutsche Börse (Xetra)	26.200	0	€	102,0600	2.673.972	1,69%
WOLTERS KLUWER	Euronext Amsterdam	54.000	0	€	65,6800	3.546.720	2,24%
	<b>Matériel Technologique</b>						
B&C SPEAKERS	Borsa Italiana	165.004	0	€	11,5500	1.905.796	1,20%
LEM HOLDING	SWX Swiss Exchange	2.096	0	CHF	1.804,0000	3.441.820	2,18%
NEDAP	Euronext Amsterdam	93.148	-4.620	€	56,0000	5.216.288	3,30%
TKH GROUP	Euronext Amsterdam	160.070	0	€	41,3200	6.614.092	4,18%
	<b>Semi-conducteurs</b>						
MELEXIS	Euronext Bruxelles	27.289	0	€	98,0000	2.674.322	1,69%
	<b>Equipement &amp; Services Médicaux</b>						
FRESENIUS	Deutsche Börse (Xetra)	86.000	0	€	35,4400	3.047.840	1,93%
NEXUS	Deutsche Börse (Xetra)	78.764	0	€	54,0000	4.253.256	2,69%
PHARMAGEST INTERACTIVE	Euronext Paris	44.952	0	€	98,0000	4.405.296	2,78%
STRATEC	Deutsche Börse (Xetra)	30.495	0	€	118,2000	3.604.509	2,28%
	<b>Pharma &amp; Biotech</b>						
ROCHE	SWX Swiss Exchange	14.500	0	CHF	297,9500	3.932.528	2,49%
TUBIZE	Euronext Bruxelles	61.588	3.000	€	78,4000	4.828.499	3,05%
	<b>Electrique &amp; Ingénierie</b>						
ABO WIND	Deutsche Börse (Xetra)	110.000	0	€	44,4000	4.884.000	3,09%
ACCELL GROUP	Euronext Amsterdam	105.000	10.000	€	30,6000	3.213.000	2,03%
DATRON	Deutsche Börse (Xetra)	119.000	0	€	9,7000	1.154.300	0,73%
JENSEN GROUP	Euronext Bruxelles	152.876	0	€	26,5000	4.051.214	2,56%
TECHNOTRANS	Deutsche Börse (Xetra)	127.582	0	€	28,0000	3.572.296	2,26%
	<b>Matériaux</b>						
GURIT	SWX Swiss Exchange	2.181	0	CHF	2.300,0000	4.566.084	2,89%
KERRY GROUP	Euronext Dublin	37.000	2.000	€	99,9500	3.698.150	2,34%
MAYR-MELNHOF KARTON	Deutsche Börse (Xetra)	15.000	0	€	180,8000	2.712.000	1,71%
STEICO	Deutsche Börse (Xetra)	105.317	-3.000	€	70,6000	7.435.380	4,70%
UMICORE	Euronext Bruxelles	60.000	-10.000	€	48,6600	2.919.600	1,85%
						<b>99.839.158</b>	<b>63,11%</b>

#### Actions sociétés non cotées

Sociétés	Secteur / Marché	Différence par rapport au 31/01/2021	Devise	Valeur en €	En % de la Valeur Nette d'Inventaire
HALIODX	Pharma & Biotech		€	2.952.270	1,87%
MIRACOR	Equipement & Services Médicaux		€	2.849.932	1,80%
				<b>5.802.202</b>	<b>3,67%</b>

#### Co-investissements Capricorn Funds

Sociétés	Secteur / Marché	Différence par rapport au 31/01/2021	Devise	Valeur en €	En % de la Valeur Nette d'Inventaire
C-LECTA	Matériaux		€	3.970.474	2,51%
ECLECTICIQ	Logiciel & Services		€	2.000.000	1,26%
NGDATA	Logiciel & Services	102.056	€	884.460	0,56%
PROLUPIN	Matériaux		€	1.893.742	1,20%
SCALED ACCESS	Logiciel & Services		€	406.530	0,26%
SENSOLUS	Logiciel & Services		€	690.939	0,44%
				<b>9.846.145</b>	<b>6,22%</b>

REPARTITION DES ACTIFS FINANCIERS  
AU 28 FEVRIER 2021

Quest for Growth

Investissements en fonds de capital risque

	Différence par rapport au 31/01/2021	Devise	Dernière évaluation au	Valeur en €	En % de la Valeur Nette d'Inventaire
<b>CAPRICORN PARTNERS</b>					
CAPRICORN CLEANTECH FUND		€	31/12/2020	1.942.901	1,23%
CAPRICORN DIGITAL GROWTH FUND		€	31/12/2020	3.264.245	2,06%
CAPRICORN HEALTH-TECH FUND		€	28/02/2021	8.913.783	5,63%
CAPRICORN ICT ARKIV		€	31/12/2020	5.411.183	3,42%
CAPRICORN SUSTAINABLE CHEMISTRY FUND		€	31/12/2020	5.797.314	3,66%
<b>AUTRES FONDS</b>					
CARLYLE EUROPE TECHNOLOGY PARTNERS II		€	30/09/2020	65.636	0,04%
LIFE SCIENCES PARTNERS III		€	31/12/2020	348.000	0,22%
LIFE SCIENCES PARTNERS IV		€	30/09/2020	564.000	0,36%
				<b>26.307.061</b>	<b>16,63%</b>
Total actifs financiers - actions		€		<b>141.794.566</b>	<b>89,62%</b>
Changements de valeur sociétés non cotées		€		<b>0</b>	<b>0,00%</b>
Total Actifs Financier - Actions après réductions de valeur		€		<b>141.794.566</b>	<b>89,62%</b>

Montants recevables sociétés non cotées

	Valeur faciale en devises	Différence par rapport au 31/01/2021	Devise	Valeur en €	En % de la Valeur Nette d'Inventaire
<b>Sociétés</b>					
<b>Loan notes</b>					
SCALED ACCESS	100.000			100.000	0,06%
				<b>100.000</b>	<b>0,06%</b>
<b>Commercial paper</b>					
PURATOS	1.500.000		€	1.499.988	0,95%
PURATOS	1.200.000		€	1.199.991	0,76%
				<b>2.699.979</b>	<b>1,71%</b>
Total actifs financiers - montants recevables			€	<b>2.799.979</b>	<b>1,77%</b>
Total actifs financiers			€	<b>144.594.545</b>	<b>91,39%</b>
Cash			€	<b>13.397.829</b>	<b>8,47%</b>
Autres actifs nets			€	<b>217.771</b>	<b>0,14%</b>
Quest for Growth - actions ordinaires			€	<b>-</b>	<b>0,00%</b>
Total Valeur Nette d'Inventaire			€	<b>158.210.146</b>	<b>100,00%</b>

Engagements

	Engagements	Devise	Engagement en €	En % de la Valeur Nette d'Inventaire
<b>Sociétés</b>				
CAPRICORN DIGITAL GROWTH FUND	11.250.000	€	11.250.000	7,11%
CAPRICORN HEALTH-TECH FUND	1.800.000	€	1.800.000	1,14%
CAPRICORN ICT ARKIV	2.046.925	€	2.046.925	1,29%
CAPRICORN SUSTAINABLE CHEMISTRY FUND	13.000.000	€	13.000.000	8,22%
CARLYLE EUROPE TECHNOLOGY PARTNERS II	653.148	€	653.148	0,41%
SENSOLUS	75.414	€	75.414	0,05%
			<b>28.825.487</b>	<b>18,22%</b>
Total Engagements		€	<b>28.825.487</b>	<b>18,22%</b>