

## Effecten genoteerde ondernemingen

Onderneming	Sector / Markt	Aantal aandelen	Wijzigingen sinds 28/02/2021	Munt	Beurskoers	Waardering in €	% van de Intrinsieke Waarde
	<b>Software &amp; Diensten</b>						
CEWE STIFTUNG	Deutsche Börse (Xetra)	64.476	-5.156	€	120,4000	7.762.910	4,69%
PSI SOFTWARE	Deutsche Börse (Xetra)	131.283	0	€	26,8000	3.518.384	2,12%
SAP	Deutsche Börse (Xetra)	26.200	0	€	104,4200	2.735.804	1,65%
WOLTERS KLUWER	Euronext Amsterdam	54.000	0	€	74,1200	4.002.480	2,42%
	<b>Technology Hardware</b>						
B&C SPEAKERS	Borsa Italiana	165.004	0	€	11,5000	1.897.546	1,15%
LEM HOLDING	SWX Swiss Exchange	2.096	0	CHF	1.826,0000	3.457.359	2,09%
NEDAP	Euronext Amsterdam	93.148	0	€	61,6000	5.737.917	3,46%
TKH GROUP	Euronext Amsterdam	160.070	0	€	40,9200	6.550.064	3,95%
	<b>Halfgeleiders</b>						
MELEXIS	Euronext Brussel	36.289	9.000	€	90,2500	3.275.082	1,98%
	<b>Medische diensten &amp; uitrusting</b>						
FRESENIUS	Deutsche Börse (Xetra)	86.000	0	€	37,9800	3.266.280	1,97%
NEXUS	Deutsche Börse (Xetra)	78.764	0	€	54,8000	4.316.267	2,61%
PHARMAGEST INTERACTIVE	Euronext Parijs	44.952	0	€	95,3000	4.283.926	2,59%
STRATEC	Deutsche Börse (Xetra)	32.495	2.000	€	115,2000	3.743.424	2,26%
	<b>Pharma &amp; Biotech</b>						
ROCHE	SWX Swiss Exchange	14.500	0	CHF	305,4500	4.000.926	2,42%
TUBIZE	Euronext Brussel	61.588	0	€	84,2000	5.185.710	3,13%
	<b>Electrical &amp; Engineering</b>						
ABO WIND	Deutsche Börse (Xetra)	110.000	0	€	47,8000	5.258.000	3,17%
ACCELL GROUP	Euronext Amsterdam	105.000	0	€	39,3500	4.131.750	2,49%
DATRON	Deutsche Börse (Xetra)	119.000	0	€	9,2500	1.100.750	0,66%
JENSEN GROUP	Euronext Brussel	152.876	0	€	26,4000	4.035.926	2,44%
TECHNOTRANS	Deutsche Börse (Xetra)	127.582	0	€	25,5500	3.259.720	1,97%
	<b>Materialen</b>						
GURIT	SWX Swiss Exchange	2.181	0	CHF	2.400,0000	4.728.455	2,85%
KERRY GROUP	Euronext Dublin	39.000	2.000	€	106,7000	4.161.300	2,51%
MAYR-MELNHOF KARTON	Deutsche Börse (Xetra)	15.000	0	€	175,4000	2.631.000	1,59%
STEICO	Deutsche Börse (Xetra)	97.035	-8.282	€	75,6000	7.335.846	4,43%
UMICORE	Euronext Brussel	65.000	5.000	€	45,2300	2.939.950	1,77%
						<b>103.316.777</b>	<b>62,36%</b>

## Effecten niet-genoteerde ondernemingen

Onderneming	Sector / Markt	Wijzigingen sinds 28/02/2021	Munt	Waardering in €	% van de Intrinsieke Waarde
HALIODX	Pharma & Biotech		€	3.915.900	2,36%
MIRACOR	Medische diensten & uitrusting		€	2.849.932	1,72%
				<b>6.765.832</b>	<b>4,08%</b>

## Co-investeringen Capricorn Funds

Onderneming	Sector / Markt	Wijzigingen sinds 28/02/2021	Munt	Waardering in €	% van de Intrinsieke Waarde
C-LECTA	Materialen		€	3.825.262	2,31%
ECLECTICIQ	Software & Diensten		€	2.000.000	1,21%
NGDATA	Software & Diensten		€	1.297.594	0,78%
PROLUPIN	Materialen		€	1.947.637	1,18%
REIN4CED	Materialen		€	1.499.997	0,91%
SCALED ACCESS	Software & Diensten		€	368.699	0,22%
SENSOLUS	Software & Diensten		€	690.939	0,42%
				<b>11.630.127</b>	<b>7,02%</b>

## DEELNEMINGEN OP 31 MAART 2021

## Quest for Growth

## Investerings in durfkapitaalfondsen

	Wijzigingen sinds 28/02/2021	Munt	Laatste waardering	Waardering in €	% van de Intrinsieke Waarde
<b>CAPRICORN PARTNERS</b>					
CAPRICORN CLEANTECH FUND		€	31/03/2021	1.810.515	1,09%
CAPRICORN DIGITAL GROWTH FUND		€	31/03/2021	3.184.800	1,92%
CAPRICORN HEALTH-TECH FUND		€	31/03/2021	8.867.917	5,35%
CAPRICORN ICT ARKIV		€	31/03/2021	5.102.668	3,08%
CAPRICORN SUSTAINABLE CHEMISTRY FUND		€	31/03/2021	6.939.393	4,19%

**ANDERE FONDSSEN**

CARLYLE EUROPE TECHNOLOGY PARTNERS II		€	31/12/2021	66.240	0,04%
LIFE SCIENCES PARTNERS III		€	31/12/2020	348.000	0,21%
LIFE SCIENCES PARTNERS IV		€	31/12/2021	766.000	0,46%
				<b>27.085.533</b>	<b>16,35%</b>

Totaal Financieel Vaste Activa - Aandelen	€			<b>148.798.269</b>	<b>89,82%</b>
Waardeaanpassingen niet genoteerde ondernemingen en durfkapitaalfondsen	€			<b>3.034.050</b>	<b>1,83%</b>
Totaal Financieel Vaste Activa - Aandelen na waardevermindering	€			<b>151.832.319</b>	<b>91,65%</b>

## Vorderingen op ondernemingen

	Nominale waarde in deviezen	Wijzigingen sinds 28/02/2021	Munt	Waardering in €	% van de Intrinsieke Waarde
<b>ONDERNEMING</b>					
<b>LENINGEN</b>					
SCALED ACCESS	100.000	358.000	€	458.000	0,28%
				<b>458.000</b>	<b>0,28%</b>
<b>COMMERCIAL PAPER</b>					
PURATOS	1.500.000		€	1.499.987	0,91%
PURATOS	1.200.000		€	1.199.989	0,72%
				<b>2.699.976</b>	<b>1,63%</b>
Totaal Financieel Vaste Activa - Vorderingen			€	<b>3.157.976</b>	<b>1,91%</b>

Totaal Financieel Vaste Activa	€			<b>154.990.295</b>	<b>93,56%</b>
Cash	€			<b>10.169.291</b>	<b>6,14%</b>
Andere Netto Activa	€			<b>506.001</b>	<b>0,31%</b>
Quest for Growth - gewone aandelen	€			-	<b>0,00%</b>

Totaal Intrinsieke Waarde	€			<b>165.665.586</b>	<b>100,00%</b>
---------------------------	---	--	--	--------------------	----------------

## Verbintenissen

	Verbintenis n	Munt	Verbintenis in €	% van de Intrinsieke Waarde
<b>ONDERNEMING</b>				
CAPRICORN DIGITAL GROWTH FUND	11.250.000	€	11.250.000	6,79%
CAPRICORN HEALTH-TECH FUND	1.800.000	€	1.800.000	1,09%
CAPRICORN ICT ARKIV	2.046.925	€	2.046.925	1,24%
CAPRICORN SUSTAINABLE CHEMISTRY FUND	13.000.000	€	13.000.000	7,85%
CARLYLE EUROPE TECHNOLOGY PARTNERS II	653.148	€	653.148	0,39%
SENSOLUS	75.414	€	75.414	0,05%
			<b>28.825.487</b>	<b>17,40%</b>
Totaal verbintenissen		€	<b>28.825.487</b>	<b>17,40%</b>