

ACTIONS COTÉES

Entreprise	Secteur / Marché	Nombre d'actions	Achats/ventes (nombre) par rapport au 30/09/2025	Devise	Cours de l'action	Valeur en EUR	En % de la valeur nette d'inventaire
Cleantech		30.414.338					
ABO ENERGY	Deutsche Börse (Xetra)	40.306		EUR	34,90	1.406.679	1,03%
ANDRITZ	Wiener Börse	44.000		EUR	65,60	2.886.400	2,11%
ARCADIS	Euronext Amsterdam	46.000		EUR	41,42	1.905.320	1,39%
BEIJER ALMA	OMX Stockholm	90.000		SEK	291,00	2.397.254	1,75%
JENSEN GROUP	Euronext Bruxelles	133.376		EUR	62,60	8.349.338	6,09%
KINGSPAN	Euronext Dublin	50.000		EUR	64,90	3.245.000	2,37%
KERRY GROUP	Euronext Dublin	45.750		EUR	79,10	3.618.825	2,64%
ROBERTET	Euronext Paris	5.000		EUR	833,00	4.165.000	3,04%
THERMADOR	Euronext Paris	31.944		EUR	76,40	2.440.522	1,78%
Digital		35.862.585					
B&C SPEAKERS	Borsa Italiana	165.004		EUR	15,20	2.508.061	1,83%
CEWE STIFTUNG	Deutsche Börse (Xetra)	62.360		EUR	99,40	6.198.584	4,52%
DE'LONGHI	Borsa Italiana	110.000		EUR	31,62	3.478.200	2,54%
EVS	Euronext Bruxelles	200.327		EUR	36,25	7.261.854	5,30%
INIT INNOVATION	Deutsche Börse (Xetra)	58.652		EUR	46,70	2.739.048	2,00%
MELEXIS	Euronext Bruxelles	46.289		EUR	62,50	2.893.063	2,11%
NEDAP	Euronext Amsterdam	54.648		EUR	104,40	5.705.251	4,16%
NORBIT	Euronext Oslo	135.000		NOK	204,50	2.370.048	1,73%
TKH GROUP	Euronext Amsterdam	70.570	10.000	EUR	38,38	2.708.477	1,98%
Health		12.099.214					
EQUASENS	Euronext Paris	92.759		EUR	37,95	3.520.204	2,57%
HARVIA	OMX Helsinki	77.052	5.000	EUR	36,25	2.793.135	2,04%
TUBIZE	Euronext Bruxelles	8.500	-8.820	EUR	211,50	1.797.750	1,31%
VIRBAC	Euronext Paris	11.250		EUR	354,50	3.988.125	2,91%
						78.376.137	57,21%

CAPITAL-RISQUE ET CAPITAL-DÉVELOPPEMENT

		Achats/ventes (montant) par rapport au 30/09/2025	Devise	Valeur en devise de base	Valeur en EUR	En % de la valeur nette d'inventaire
Titres de participation	Secteur					
CONFO THERAPEUTICS	Health		EUR	500.000	500.000	0,36%
DMC	Cleantech		USD	1.504.999	1.302.579	0,95%
ECLECTICIQ	Digital		EUR	1.812.354	1.812.354	1,32%
FRUITCORE ROBOTICS	Digital		EUR	1.166.654	1.166.654	0,85%
GRADYENT	Digital		EUR	2.440.783	2.440.783	1,78%
NGDATA	Digital		EUR	84.094	84.094	0,06%
QPINCH	Cleantech		EUR	2.369.804	2.369.804	1,73%
REIN4CED	Cleantech	EUR 84.370	EUR	571.640	571.640	0,42%
SENSOLUS	Digital		EUR	2.872.291	2.872.291	2,10%
					13.120.199	9,58%

Prêts	Secteur	Achats/ventes (montant) par rapport au 30/09/2025	Devise	Valeur en devise de base	Valeur en EUR	En % de la valeur nette d'inventaire
DMC	Cleantech		USD	142.000	122.901	0,09%
					122.901	0,09%



FONDS DE CAPITAL-RISQUE ET DE CAPITAL-DÉVELOPPEMENT

Dernière évaluation au	Achats/ventes (montant) par rapport au 30/09/2025	Devise	Valeur en devise de base	Valeur en EUR	En % de la valeur nette d'inventaire
------------------------	---	--------	--------------------------	---------------	--------------------------------------

Capricorn Partners

CAPRICORN DIGITAL GROWTH FUND	Digital	30/09/2025		EUR	10.842.426	10.842.426	7,91%
CAPRICORN FUSION CHINA FUND	Diversified	30/09/2025		EUR	2.488.439	2.488.439	1,82%
CAPRICORN HEALTHTECH FUND	Health	30/09/2025		EUR	4.856.625	4.856.625	3,54%
CAPRICORN HEALTHTECH FUND II	Health	30/09/2025	EUR 792.791	EUR	1.191.819	1.191.819	0,87%
CAPRICORN ICT ARKIV	Digital	30/09/2025		EUR	5.390.760	5.390.760	3,93%
CAPRICORN SUSTAINABLE CHEMISTRY FUND	Cleantech	30/09/2025		EUR	8.817.020	8.817.020	6,44%

Autres fonds

LIFE SCIENCES PARTNERS IV	Health	30/06/2025		EUR	440.000	440.000	0,32%
						34.027.088	24,84%

APERCU DU PORTEFEUILLE

Actions cotées	EUR		78.376.137	57,21%
Capital-risque et capital-développement	EUR		13.243.100	9,67%
Fonds de capital-risque et de capital-développement	EUR		34.027.088	24,84%
Corrections de valeur sur capital-risque et capital-développement	EUR		-502.094	-0,37%
Immobilisations financières	EUR		125.144.229	91,35%
Cash	EUR		10.855.421	7,92%
Autres actifs & passifs nets	EUR		1.001.492	0,73%
Valeur nette d'inventaire	EUR		137.001.142	100,00%
Valeur nette d'inventaire par action	EUR		7,31	
Cours de l'action	EUR		4,31	
Décote %			41,0%	

