

ACTIONS COTÉES

Entreprise	Secteur / Marché	Nombre d'actions	Achats/ventes (nombre) par rapport au 31/07/2026	Devise	Cours de l'action	Valeur en EUR	En % de la valeur nette d'inventaire
Cleantech						25.600.105	
ANDRITZ	Wiener Börse	37.000		EUR	83,40	3.085.800	2,7%
ARCADIS	Euronext Amsterdam	58.000		EUR	44,60	2.586.800	2,3%
BEIJER ALMA	OMX Stockholm	90.000		SEK	301,50	2.442.394	2,2%
JENSEN GROUP	Euronext Bruxelles	85.634	-4.000	EUR	74,80	6.405.423	5,7%
KINGSPAN	Euronext Dublin	29.000		EUR	102,50	2.972.500	2,6%
KRONES	Deutsche Börse (Xetra)	18.000		EUR	121,00	2.178.000	1,9%
ROBERTET	Euronext Paris	3.700		EUR	809,00	2.993.300	2,6%
THERMADOR	Euronext Paris	22.944		EUR	73,00	1.674.912	1,5%
VOLUTION	London Stock Exch.	160.000	40.000	GBP	6,75	1.260.975	1,1%
Digital						26.304.842	
CEWE STIFTUNG	Deutsche Börse (Xetra)	46.000		EUR	105,60	4.857.600	4,3%
DE'LONGHI	Borsa Italiana	70.000		EUR	42,32	2.962.400	2,6%
EVS	Euronext Bruxelles	200.327		EUR	29,55	5.919.663	5,2%
INIT INNOVATION	Deutsche Börse (Xetra)	58.652		EUR	45,00	2.639.340	2,3%
MENSCH UND MASCHINE	Deutsche Börse (Xetra)	30.000		EUR	36,45	1.093.500	1,0%
NEDAP	Euronext Amsterdam	45.000		EUR	92,20	4.149.000	3,7%
NORBIT	Euronext Oslo	135.000		NOK	166,00	2.068.870	1,8%
TKH GROUP	Euronext Amsterdam	50.570		EUR	51,70	2.614.469	2,3%
Health						14.669.304	
EQUASENS	Euronext Paris	92.759		EUR	32,70	3.033.219	2,7%
HARVIA	OMX Helsinki	77.052		EUR	44,70	3.444.224	3,0%
SCHOTT PHARMA	Deutsche Börse (Xetra)	70.838		EUR	23,15	1.639.900	1,4%
SP GROUP	OMX Copenhagen	48.000		DKK	493,00	3.165.710	2,8%
VIRBAC	Euronext Paris	10.500		EUR	322,50	3.386.250	3,0%
						66.574.250	58,8%

CAPITAL-RISQUE ET CAPITAL-DÉVELOPPEMENT

Titres de participation	Secteur	Achats/ventes (montant) par rapport au 31/07/2026	Devise	Valeur en devise de base	Valeur en EUR	En % de la valeur nette d'inventaire
CONFO THERAPEUTICS	Health		EUR	820.000	820.000	0,7%
DMC	Cleantech		USD	1.831.749	1.579.639	1,4%
ECLECTICIQ	Digital		EUR	980.673	980.673	0,9%
FRUITCORE ROBOTICS	Digital		EUR	1.147.964	1.147.964	1,0%
GRADYENT	Digital		EUR	1.992.480	1.992.480	1,8%
NGDATA	Digital		EUR	46.728	46.728	0,0%
QPINCH	Cleantech		EUR	2.369.804	2.369.804	2,1%
SENSOLUS	Digital		EUR	2.078.082	2.078.082	1,8%
					11.015.369	9,7%
Debt	Sector	Achats/ventes (montant) par rapport au 31/07/2026	Devise	Valeur en devise de base	Valeur en EUR	En % de la valeur nette d'inventaire
FRUITCORE ROBOTICS	Digital	EUR 106.416	EUR	106.416	106.416	0,1%
QPINCH	Cleantech	EUR 236.312	EUR	236.312	236.312	0,2%
					342.728	0,3%



FONDS DE CAPITAL-RISQUE ET DE CAPITAL-DÉVELOPPEMENT

Dernière évaluation au	Appels de fonds (+) / Distrib. (-) depuis le 31/07/2026	Devise	Valeur en devise de base	Valeur en EUR	En % de la valeur nette d'inventaire
------------------------	---	--------	--------------------------	---------------	--------------------------------------

Capricorn Partners

CAPRICORN DIGITAL GROWTH FUND	Digital	30/06/2026		EUR	11.641.299	11.641.299	10,3%
CAPRICORN FUSION CHINA FUND	Diversified	30/06/2026		EUR	2.372.127	2.372.127	2,1%
CAPRICORN HEALTHTECH FUND	Health	30/06/2026		EUR	5.957.342	5.957.342	5,3%
CAPRICORN HEALTHTECH FUND II	Health	30/06/2026		EUR	3.370.847	3.370.847	3,0%
CAPRICORN ICT ARKIV	Digital	30/06/2026		EUR	2.816.442	2.816.442	2,5%
CAPRICORN SCF	Cleantech	30/06/2026		EUR	7.925.812	7.925.812	7,0%

Autres fonds

FORTINO VENTURES III	Digital	30/06/2026	EUR 215.867	EUR	345.183	345.183	0,3%
LIFE SCIENCES PARTNERS IV	Health	30/06/2026		EUR	62.000	62.000	0,1%
						34.491.051	30,5%

APERÇU DU PORTEFEUILLE

Actions cotées	EUR		66.574.250	58,8%
Capital-risque et capital-développement	EUR		11.358.096	10,0%
Fonds de capital-risque et de capital-développement	EUR		34.491.051	30,5%
Corrections de valeur sur capital-risque et capital-développement	EUR		-1.476.328	-1,3%
Immobilisations financières	EUR		110.947.069	98,0%
Cash	EUR		1.633.573	1,5%
Autres actifs & passifs nets	EUR		585.783	0,5%
Valeur nette d'inventaire	EUR		113.166.426	100,0%
Valeur nette d'inventaire par action	EUR		6,04	
Cours de l'action	EUR		3,03	
Décote %			49,8%	

