

ACTIONS COTÉES

Entreprise	Secteur / Marché	Nombre d'actions	Achats/ventes (nombre) par rapport au 31/08/2026	Devise	Cours de l'action	Valeur en EUR	En % de la valeur nette d'inventaire
Cleantech						24.374.960	
ANDRITZ	Wiener Börse	33.000	-4.000	EUR	83,60	2.758.800	2,5%
ARCADIS	Euronext Amsterdam	58.000		EUR	39,70	2.302.600	2,1%
BEIJER ALMA	OMX Stockholm	90.000		SEK	302,50	2.402.701	2,2%
JENSEN GROUP	Euronext Bruxelles	85.634		EUR	76,20	6.525.311	6,0%
KINGSPAN	Euronext Dublin	29.000		EUR	102,10	2.960.900	2,7%
KRONES	Deutsche Börse (Xetra)	18.000		EUR	106,60	1.918.800	1,8%
ROBERTET	Euronext Paris	3.200	-500	EUR	744,00	2.380.800	2,2%
THERMADOR	Euronext Paris	22.944		EUR	69,60	1.596.902	1,5%
VOLUTION	London Stock Exch.	200.000	40.000	GBP	6,53	1.528.147	1,4%
Digital						25.374.230	
CEWE STIFTUNG	Deutsche Börse (Xetra)	46.000		EUR	108,00	4.968.000	4,6%
DE'LONGHI	Borsa Italiana	62.000	-8.000	EUR	40,32	2.499.840	2,3%
EVS	Euronext Bruxelles	200.327		EUR	26,60	5.328.698	4,9%
INIT INNOVATION	Deutsche Börse (Xetra)	58.652		EUR	46,00	2.697.992	2,5%
MENSCH UND MASCHINE	Deutsche Börse (Xetra)	30.000		EUR	33,30	999.000	0,9%
NEDAP	Euronext Amsterdam	45.000		EUR	93,50	4.207.500	3,9%
NORBIT	Euronext Oslo	135.000		NOK	159,10	1.970.233	1,8%
TKH GROUP	Euronext Amsterdam	50.570		EUR	53,45	2.702.967	2,5%
Health						14.314.054	
EQUASENS	Euronext Paris	92.759		EUR	30,75	2.852.339	2,6%
HARVIA	OMX Helsinki	77.052		EUR	43,20	3.328.646	3,1%
SCHOTT PHARMA	Deutsche Börse (Xetra)	70.838		EUR	24,95	1.767.408	1,6%
SP GROUP	OMX Copenhagen	48.000		DKK	482,00	3.094.910	2,8%
VIRBAC	Euronext Paris	10.500		EUR	311,50	3.270.750	3,0%
						64.063.244	58,7%

CAPITAL-RISQUE ET CAPITAL-DÉVELOPPEMENT

Titres de participation	Secteur	Achats/ventes (montant) par rapport au 31/08/2026	Devise	Valeur en devise de base	Valeur en EUR	En % de la valeur nette d'inventaire
CONFO THERAPEUTICS	Health		EUR	575.000	575.000	0,5%
DMC	Cleantech		USD	119.799	105.503	0,1%
ECLECTICIQ	Digital		EUR	1.295.260	1.295.260	1,2%
FRUITCORE ROBOTICS	Digital		EUR	656.265	656.265	0,6%
GRADYENT	Digital		EUR	2.023.440	2.023.440	1,9%
NGDATA	Digital		EUR	39.184	39.184	0,0%
QPINCH	Cleantech		EUR	2.277.474	2.277.474	2,1%
SENSOLUS	Digital		EUR	2.528.036	2.528.036	2,3%
					9.500.162	8,7%
Debt	Sector	Achats/ventes (montant) par rapport au 31/08/2026	Devise	Valeur en devise de base	Valeur en EUR	En % de la valeur nette d'inventaire
FRUITCORE ROBOTICS	Digital		EUR	106.416	106.416	0,1%
QPINCH	Cleantech		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 31/08/2026	Devise	Valeur en devise de base	Valeur en EUR	En % de la valeur nette d'inventaire
------------------------	---	--------	--------------------------	---------------	--------------------------------------

Capricorn Partners

CAPRICORN DIGITAL GROWTH FUND	Digital	30/09/2026		EUR	11.567.454	11.567.454	10,6%
CAPRICORN FUSION CHINA FUND	Diversified	30/09/2026		EUR	2.460.924	2.460.924	2,3%
CAPRICORN HEALTHTECH FUND	Health	30/09/2026		EUR	4.930.156	4.930.156	4,5%
CAPRICORN HEALTHTECH FUND II	Health	30/09/2026		EUR	3.303.125	3.303.125	3,0%
CAPRICORN ICT ARKIV	Digital	30/09/2026		EUR	3.318.625	3.318.625	3,0%
CAPRICORN SCF	Cleantech	30/09/2026		EUR	6.299.869	6.299.869	5,8%

Autres fonds

FORTINO VENTURES III	Digital	30/06/2026		EUR	345.183	345.183	0,3%
LIFE SCIENCES PARTNERS IV	Health	30/06/2026		EUR	62.000	62.000	0,1%
						32.287.335	29,6%

APERÇU DU PORTEFEUILLE

Actions cotées	EUR		64.063.244	58,7%
Capital-risque et capital-développement	EUR		9.842.890	9,0%
Fonds de capital-risque et de capital-développement	EUR		32.287.335	29,6%
Immobilisations financières	EUR		106.193.469	97,3%
Cash	EUR		2.314.026	2,1%
Autres actifs & passifs nets	EUR		583.259	0,5%
Valeur nette d'inventaire	EUR		109.090.753	100,0%
Valeur nette d'inventaire par action	EUR		5,82	
Cours de l'action	EUR		2,79	
Décote %			52,1%	

