

ACTIONS COTÉES

Entreprise	Secteur / Marché	Nombre d'actions	Achats/ventes (nombre) par rapport au 31/07/2025	Devise	Cours de l'action	Valeur en EUR	En % de la valeur nette d'inventaire
Cleantech		29.650.977					
ABO ENERGY	Deutsche Börse (Xetra)	40.306		EUR	36,70	1.479.230	1,06%
ANDRITZ	Wiener Börse	44.000		EUR	60,15	2.646.600	1,90%
ARCADIS	Euronext Amsterdam	46.000		EUR	39,42	1.813.320	1,30%
BEIJER ALMA	OMX Stockholm	90.000		SEK	251,50	2.047.490	1,47%
JENSEN GROUP	Euronext Bruxelles	133.376	-17.500	EUR	61,40	8.189.286	5,89%
KINGSPAN	Euronext Dublin	50.000		EUR	65,90	3.295.000	2,37%
KERRY GROUP	Euronext Dublin	45.750		EUR	78,15	3.575.363	2,57%
ROBERTET	Euronext Paris	5.000		EUR	829,00	4.145.000	2,98%
THERMADOR	Euronext Paris	31.944		EUR	77,00	2.459.688	1,77%
Digital		35.192.909					
B&C SPEAKERS	Borsa Italiana	165.004		EUR	19,25	3.176.327	2,28%
CEWE STIFTUNG	Deutsche Börse (Xetra)	62.360		EUR	96,20	5.999.032	4,31%
DE' LONGHI	Borsa Italiana	110.000		EUR	29,94	3.293.400	2,37%
EVS	Euronext Bruxelles	200.327		EUR	34,80	6.971.380	5,01%
INIT INNOVATION	Deutsche Börse (Xetra)	58.652		EUR	45,00	2.639.340	1,90%
MELEXIS	Euronext Bruxelles	55.289		EUR	67,60	3.737.536	2,69%
NEDAP	Euronext Amsterdam	54.648		EUR	90,40	4.940.179	3,55%
NORBIT	Euronext Oslo	135.000		NOK	203,50	2.338.782	1,68%
TKH GROUP	Euronext Amsterdam	60.570	-10.000	EUR	34,62	2.096.933	1,51%
Health		14.346.007					
EQUASENS	Euronext Paris	92.759		EUR	45,75	4.243.724	3,05%
HARVIA	OMX Helsinki	72.052	-5.000	EUR	38,40	2.766.797	1,99%
TUBIZE	Euronext Bruxelles	22.320	-8.000	EUR	159,80	3.566.736	2,56%
VIRBAC	Euronext Paris	11.250	750	EUR	335,00	3.768.750	2,71%
						79.189.893	56,93%

CAPITAL-RISQUE ET CAPITAL-DÉVELOPPEMENT

Titres de participation	Secteur	Achats/ventes (montant) par rapport au 31/07/2025	Devise	Valeur en devise de base	Valeur en EUR	En % de la valeur nette d'inventaire
CONFO THERAPEUTICS	Health		EUR	500.000	500.000	0,36%
DMC	Cleantech		USD	1.504.999	1.290.958	0,93%
ECLECTICIQ	Digital		EUR	2.206.731	2.206.731	1,59%
FRUITCORE ROBOTICS	Digital		EUR	1.177.223	1.177.223	0,85%
GRADYENT	Digital		EUR	2.440.783	2.440.783	1,75%
NGDATA	Digital		EUR	150.348	150.348	0,11%
QPINCH	Cleantech		EUR	2.369.804	2.369.804	1,70%
REIN4CED	Cleantech		EUR	487.270	487.270	0,35%
SENSOLUS	Digital		EUR	3.205.312	3.205.312	2,30%
					13.828.429	9,94%

Prêts	Secteur	Achats/ventes (montant) par rapport au 31/07/2025	Devise	Valeur en devise de base	Valeur en EUR	En % de la valeur nette d'inventaire
DMC	Cleantech		USD	142.000	121.805	0,09%
					121.805	0,09%



FONDS DE CAPITAL-RISQUE ET DE CAPITAL-DÉVELOPPEMENT

Dernière évaluation au	Achats/ventes (montant) par rapport au 31/07/2025	Devise	Valeur en devise de base	Valeur en EUR	En % de la valeur nette d'inventaire
------------------------	---	--------	--------------------------	---------------	--------------------------------------

Capricorn Partners

CAPRICORN DIGITAL GROWTH FUND	Digital	30/06/2025		EUR	10.813.629	10.813.629	7,77%
CAPRICORN FUSION CHINA FUND	Diversified	30/06/2025		EUR	2.385.514	2.385.514	1,71%
CAPRICORN HEALTHTECH FUND	Health	30/06/2025		EUR	4.835.885	4.835.885	3,48%
CAPRICORN HEALTHTECH FUND II	Health	30/06/2025		EUR	459.999	459.999	0,33%
CAPRICORN ICT ARKIV	Digital	30/06/2025		EUR	5.870.381	5.870.381	4,22%
CAPRICORN SUSTAINABLE CHEMISTRY FUND	Cleantech	30/06/2025		EUR	10.750.975	10.750.975	7,73%

Autres fonds

LIFE SCIENCES PARTNERS IV	Health	30/06/2025		EUR	440.000	440.000	0,32%
						35.556.385	25,56%

APERÇU DU PORTEFEUILLE

Actions cotées	EUR		79.189.893	56,93%
Capital-risque et capital-développement	EUR		13.950.234	10,03%
Fonds de capital-risque et de capital-développement	EUR		35.556.385	25,56%
Immobilisations financières	EUR		128.696.512	92,52%
Cash	EUR		9.742.955	7,00%
Autres actifs & passifs nets	EUR		668.195	0,48%
Valeur nette d'inventaire	EUR		139.107.662	100,00%
Valeur nette d'inventaire par action	EUR		7,43	
Cours de l'action	EUR		4,21	
Décote %			43,3%	

