QUEST FOR GROWTH

Aperçu du portefeuille 31/10/2026

ACTIONS COTÉES

Entreprise	Secteur / Marché	Nombre d'actions	Achats/ventes (nombre) par rapport au 30/09/2026	Devise	Cours de l'action	Valeur en EUR	En % de la valeur nette d'inventaire
Cleantech						**24.527.089**	
ANDRITZ	Wiener Börse	33.000		EUR	80,60	2.659.800	2,5%
ARCADIS	Euronext Amsterdam	58.000		EUR	45,30	2.627.400	2,5%
BEIJER ALMA	OMX Stockholm	90.000		SEK	303,00	2.484.059	2,3%
JENSEN GROUP	Euronext Bruxelles	85.634		EUR	72,20	6.182.775	5,8%
KINGSPAN	Euronext Dublin	29.000		EUR	94,85	2.750.650	2,6%
KRONES	Deutsche Börse (Xetra)	18.000		EUR	113,40	2.041.200	1,9%
ROBERTET	Euronext Paris	3.200		EUR	795,00	2.544.000	2,4%
THERMADOR	Euronext Paris	22.944		EUR	60,30	1.383.523	1,3%
VOLUTION	London Stock Exch.	240.000	40.000	GBP	6,44	1.853.682	1,7%
Digital						**22.518.561**	
CEWE STIFTUNG	Deutsche Börse (Xetra)	46.000		EUR	112,00	5.152.000	4,9%
DE'LONGHI	Borsa Italiana	62.000		EUR	43,38	2.689.560	2,5%
EVS	Euronext Bruxelles	145.327	-55.000	EUR	17,42	2.531.596	2,4%
INIT INNOVATION	Deutsche Börse (Xetra)	58.652		EUR	41,50	2.434.058	2,3%
MENSCH UND MASCHINE	Deutsche Börse (Xetra)	30.000		EUR	33,70	1.011.000	1,0%
NEDAP	Euronext Amsterdam	45.000		EUR	90,00	4.050.000	3,8%
NORBIT	Euronext Oslo	135.000		NOK	163,70	2.143.086	2,0%
TKH GROUP	Euronext Amsterdam	50.570		EUR	49,58	2.507.261	2,4%
Health						**14.314.054**	
EQUASENS	Euronext Paris	80.000	- 12.759	EUR	26,75	2.140.000	2,0%
HARVIA	OMX Helsinki	77.052		EUR	37,90	2.920.271	2,7%
SCHOTT PHARMA	Deutsche Börse (Xetra)	70.838		EUR	25,00	1.770.950	1,7%
SP GROUP	OMX Copenhague	48.000		DKK	457,50	2.938.382	2,8%
VIRBAC	Euronext Paris	10.500		EUR	347,00	3.643.500	3,4%
						60.458.753	**56,9%**

CAPITAL-RISQUE ET CAPITAL-DÉVELOPPEMENT

Titres de participation	Secteur	Investissements/ Désinvestissements (montant) par rapport au 30/09/2026	Devise	Valeur en devise de base	Valeur en EUR	En % de la valeur nette d'inventaire
CONFO THERAPEUTICS	Health	500.000	EUR	1.075.000	1.075.000	1,0%
DMC	Cleantech		USD	119.799	107.232	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	2,4%
					10.001.890	**9,4%**

Prêts	Secteur	Investissements/ Désinvestissements (montant) par rapport au 30/09/2026	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%**

QUEST FOR GROWTH

Aperçu du portefeuille 31/10/2026

FONDS DE CAPITAL-RISQUE ET DE CAPITAL-DÉVELOPPEMENT

		Dernière évaluation au	Appels de fonds (+) / Distrib. (-) depuis le 30/09/2026	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	10,9%
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	4,6%
CAPRICORN HEALTHTECH FUND II	Health	30/09/2026		EUR	3.303.125	3.303.125	3,1%
CAPRICORN ICT ARKIV	Digital	30/09/2026		EUR	3.318.625	3.318.625	3,1%
CAPRICORN SCF	Cleantech	30/09/2026		EUR	6.299.869	6.299.869	5,9%
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	**30,4%**

APERÇU DU PORTEFEUILLE

Actions cotées	EUR		60,458,753	56.9%
Capital-risque et capital-développement	EUR		10,344,618	9.7%
Fonds de capital-risque et de capital-développement	EUR		32,287,335	30.4%
Immobilisations financières	**EUR**		**103.090.706**	**97,1%**
Cash	EUR		1.794.878	1,7%
Autres actifs & passifs nets	EUR		1.336.292	1,3%
Valeur nette d'inventaire	**EUR**		**106.221.876**	**100,0%**
Valeur nette d'inventaire par action	**EUR**		**5.67**	
Cours de l'action	EUR		2.60	
Décote %			54,1%	



