

ACTIONS COTÉES

Entreprise	Secteur / Marché	Nombre d'actions	Achats/ventes (nombre) par rapport au 30/06/2026	Devise	Cours de l'action	Valeur en EUR	En % de la valeur nette d'inventaire
Cleantech		25.267.338					
ANDRITZ	Wiener Börse	37.000		EUR	81,20	3.004.400	2,69%
ARCADIS	Euronext Amsterdam	58.000		EUR	40,62	2.355.960	2,11%
BEIJER ALMA	OMX Stockholm	90.000		SEK	298,00	2.441.400	2,19%
JENSEN GROUP	Euronext Bruxelles	89.634		EUR	84,60	7.583.036	6,80%
KINGSPAN	Euronext Dublin	29.000		EUR	80,25	2.327.250	2,09%
KRONES	Deutsche Börse (Xetra)	18.000		EUR	111,40	2.005.200	1,80%
ROBERTET	Euronext Paris	3.700		EUR	796,00	2.945.200	2,64%
THERMADOR	Euronext Paris	22.944	-4.000	EUR	75,70	1.736.861	1,56%
VOLUTION	London Stock Exch.	120.000	120.000	GBP	6,19	868.031	0,78%
Digital		25.699.261					
B&C SPEAKERS	Borsa Italiana	37.736	-82.118	EUR	11,10	418.870	0,38%
CEWE STIFTUNG	Deutsche Börse (Xetra)	46.000	-6.000	EUR	95,90	4.411.400	3,95%
DE'LONGHI	Borsa Italiana	70.000	-10.000	EUR	40,48	2.833.600	2,54%
EVS	Euronext Bruxelles	200.327		EUR	27,55	5.519.009	4,95%
INIT INNOVATION	Deutsche Börse (Xetra)	58.652		EUR	47,05	2.759.577	2,47%
MENSCH UND MASCHINE	Deutsche Börse (Xetra)	30.000		EUR	37,20	1.116.000	1,00%
NEDAP	Euronext Amsterdam	45.000		EUR	96,10	4.324.500	3,88%
NORBIT	Euronext Oslo	135.000		NOK	175,40	2.164.047	1,94%
TKH GROUP	Euronext Amsterdam	50.570		EUR	42,56	2.152.259	1,93%
Health		14.361.771					
EQUASENS	Euronext Paris	92.759		EUR	32,75	3.037.857	2,72%
HARVIA	OMX Helsinki	77.052		EUR	41,25	3.178.395	2,85%
SCHOTT PHARMA	Deutsche Börse (Xetra)	70.838	15.000	EUR	21,95	1.554.894	1,39%
SP GROUP	OMX Copenhagen	48.000		DKK	474,50	3.046.875	2,73%
VIRBAC	Euronext Paris	10.500		EUR	337,50	3.543.750	3,18%
						65.328.370	58,54%

CAPITAL-RISQUE ET CAPITAL-DÉVELOPPEMENT

		Achats/ventes (montant) par rapport au 30/06/2026	Devise	Valeur en devise de base	Valeur en EUR	En % de la valeur nette d'inventaire
Titres de participation	Secteur					
CONFO THERAPEUTICS	Health		EUR	820.000	820.000	0,73%
DMC	Cleantech		USD	1.831.749	1.594.906	1,43%
ECLECTICIQ	Digital		EUR	980.673	980.673	0,88%
FRUITCORE ROBOTICS	Digital		EUR	1.147.964	1.147.964	1,03%
GRADYENT	Digital		EUR	1.992.480	1.992.480	1,79%
NGDATA	Digital		EUR	46.728	46.728	0,04%
QPINCH	Cleantech		EUR	2.369.804	2.369.804	2,12%
SENSOLUS	Digital		EUR	2.078.082	2.078.082	1,86%
					11.030.636	9,88%



FONDS DE CAPITAL-RISQUE ET DE CAPITAL-DÉVELOPPEMENT

Dernière évaluation au	Appels de fonds (+) / distributions (-) depuis le 30/06/2026	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	10,43%
CAPRICORN FUSION CHINA FUND	Diversified	30/06/2026		EUR	2.372.127	2.372.127	2,13%
CAPRICORN HEALTHTECH FUND	Health	30/06/2026		EUR	5.957.342	5.957.342	5,34%
CAPRICORN HEALTHTECH FUND II	Health	30/06/2026		EUR	3.370.847	3.370.847	3,02%
CAPRICORN ICT ARKIV	Digital	30/06/2026		EUR	2.816.442	2.816.442	2,52%
CAPRICORN SCF	Cleantech	30/06/2026		EUR	7.925.812	7.925.812	7,10%

Autres fonds

FORTINO VENTURES III	Digital	30/06/2026		EUR	195.586	195.586	0,18%
LIFE SCIENCES PARTNERS IV	Health	31/03/2026		EUR	62.000	62.000	0,06%
						34.341.454	30,77%

APERÇU DU PORTEFEUILLE

Actions cotées	EUR		65.328.370	58,54%
Capital-risque et capital-développement	EUR		11.030.636	9,88%
Fonds de capital-risque et de capital-développement	EUR		34.341.454	30,77%
Corrections de valeur sur capital-risque et capital-développement	EUR		-1.490.597	-1,34%
Immobilisations financières	EUR		109.209.864	97,86%
Cash	EUR		1.789.875	1,60%
Autres actifs & passifs nets	EUR		595.878	0,53%
Valeur nette d'inventaire	EUR		111.595.616	100,00%
Valeur nette d'inventaire par action	EUR		5,96	
Cours de l'action	EUR		2,97	
Décote %			50,1%	

