

ACTIONS COTÉES

Entreprise	Secteur / Marché	Nombre d'actions	Achats/ventes (nombre) par rapport au 28/02/2026	Devise	Cours de l'action	Valeur en EUR	En % de la valeur nette d'inventaire
Cleantech						20.984.334	
ANDRITZ	Wiener Börse	37.000		EUR	59,50	2.201.500	2,14%
ARCADIS	Euronext Amsterdam	46.000		EUR	27,42	1.261.320	1,22%
BEIJER ALMA	OMX Stockholm	90.000		SEK	239,00	1.965.640	1,91%
JENSEN GROUP	Euronext Bruxelles	113.376	-5.000	EUR	63,40	7.188.038	6,98%
KINGSPAN	Euronext Dublin	29.000	-5.000	EUR	72,10	2.090.900	2,03%
KRONES	Deutsche Börse (Xetra)	9.000		EUR	115,20	1.036.800	1,01%
ROBERTET	Euronext Paris	3.700	-300	EUR	805,00	2.978.500	2,89%
THERMADOR	Euronext Paris	31.944		EUR	70,80	2.261.635	2,20%
Digital						29.842.572	
B&C SPEAKERS	Borsa Italiana	159.854	-5.150	EUR	11,70	1.870.292	1,82%
CEWE STIFTUNG	Deutsche Börse (Xetra)	59.000	-3.360	EUR	93,50	5.516.500	5,36%
DE'LONGHI	Borsa Italiana	80.000	-10.000	EUR	29,98	2.398.400	2,33%
EVS	Euronext Bruxelles	200.327		EUR	33,30	6.670.889	6,48%
INIT INNOVATION	Deutsche Börse (Xetra)	58.652		EUR	39,80	2.334.350	2,27%
MELEXIS	Euronext Bruxelles	23.000		EUR	52,55	1.208.650	1,17%
MENSCH UND MASCHINE	Deutsche Börse (Xetra)	30.000		EUR	34,45	1.033.500	1,00%
NEDAP	Euronext Amsterdam	45.000		EUR	79,00	3.555.000	3,45%
NORBIT	Euronext Oslo	135.000		NOK	190,60	2.294.850	2,23%
TKH GROUP	Euronext Amsterdam	80.570		EUR	36,74	2.960.142	2,87%
Health						10.767.636	
EQUASENS	Euronext Paris	92.759		EUR	40,10	3.719.636	3,61%
HARVIA	OMX Helsinki	77.052		EUR	33,05	2.546.569	2,47%
SP GROUP	OMX Copenhague	24.000	6.000	DKK	353,00	1.133.681	1,10%
VIRBAC	Euronext Paris	9.500		EUR	354,50	3.367.750	3,27%
						61.594.541	59,80%

CAPITAL-RISQUE ET CAPITAL-DÉVELOPPEMENT

Titres de participation	Secteur	Achats/ventes (montant) par rapport au 28/02/2026	Devise	Valeur en devise de base	Valeur en EUR	En % de la valeur nette d'inventaire	
CONFO THERAPEUTICS	Health		EUR	640.000	640.000	0,62%	
DMC	Cleantech		USD	1.504.999	1.308.923	1,27%	
ECLECTICIQ	Digital		EUR	426.243	426.243	0,41%	
FRUITCORE ROBOTICS	Digital		EUR	1.243.167	1.243.167	1,21%	
GRADYENT	Digital		EUR	1.971.839	1.971.839	1,91%	
NGDATA	Digital		EUR	48.994	48.994	0,05%	
QPINCH	Cleantech		EUR	2.369.804	2.369.804	2,30%	
SENSOLUS	Digital		EUR	2.247.746	2.247.746	2,18%	
						10.256.716	9,96%

Prêts	Secteur	Achats/ventes (montant) par rapport au 28/02/2026	Devise	Valeur en devise de base	Valeur en EUR	En % de la valeur nette d'inventaire	
DMC	Cleantech	USD 36.600	USD	269.000	233.954	0,23%	
						233.954	0,23%



FONDS DE CAPITAL-RISQUE ET DE CAPITAL-DÉVELOPPEMENT

Dernière évaluation au	Achats/ventes (montant) par rapport au 28/02/2026	Devise	Valeur en devise de base	Valeur en EUR	En % de la valeur nette d'inventaire
------------------------	---	--------	--------------------------	---------------	--------------------------------------

Capricorn Partners

Fond	Secteur	Date	Devise	Valeur en devise de base	Valeur en EUR	En % de la valeur nette d'inventaire
CAPRICORN DIGITAL GROWTH FUND	Digital	31/03/2026	EUR	11.801.234	11.801.234	11,46%
CAPRICORN FUSION CHINA FUND	Diversified	31/03/2026	EUR	2.192.775	2.192.775	2,13%
CAPRICORN HEALTHTECH FUND	Health	31/03/2026	EUR	5.491.970	5.491.970	5,33%
CAPRICORN HEALTHTECH FUND II	Health	31/03/2026	EUR	1.283.436	1.283.436	1,25%
CAPRICORN ICT ARKIV	Digital	31/03/2026	EUR	2.884.307	2.884.307	2,80%
CAPRICORN SCF	Cleantech	31/03/2026	EUR	6.838.495	6.838.495	6,64%

Autres fonds

Fond	Secteur	Date	Devise	Valeur en devise de base	Valeur en EUR	En % de la valeur nette d'inventaire
LIFE SCIENCES PARTNERS IV	Health	31/12/2025	EUR	62.000	62.000	0,06%
					30.554.217	29,67%

APERÇU DU PORTEFEUILLE

Actions cotées	EUR	61.594.541	59,80%
Capital-risque et capital-développement	EUR	10.490.669	10,19%
Fonds de capital-risque et de capital-développement	EUR	30.554.217	29,67%
Corrections de valeur sur capital-risque et capital-développement	EUR	-1.500.100	-1,46%
Immobilisations financières	EUR	101.139.327	98,20%
Cash	EUR	1.209.028	1,17%
Autres actifs & passifs nets	EUR	649.014	0,63%
Valeur nette d'inventaire	EUR	102.997.369	100,00%
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	5,50	
Cours de l'action	EUR	2,85	
Décote %		48,2%	

