

ACTIONS COTÉES

Entreprise	Secteur / Marché	Nombre d'actions	Achats/ventes (nombre) par rapport au 31/03/2026	Devise	Cours de l'action	Valeur en EUR	En % de la valeur nette d'inventaire
Cleantech						22.475.969	
ANDRITZ	Wiener Börse	37.000		EUR	72,30	2.675.100	2,45%
ARCADIS	Euronext Amsterdam	46.000		EUR	36,40	1.674.400	1,54%
BEIJER ALMA	OMX Stockholm	90.000		SEK	289,50	2.400.166	2,20%
JENSEN GROUP	Euronext Bruxelles	109.480	-3.896	EUR	68,60	7.510.328	6,89%
KINGSPAN	Euronext Dublin	29.000		EUR	78,65	2.280.850	2,09%
KRONES	Deutsche Börse (Xetra)	9.000		EUR	123,40	1.110.600	1,02%
ROBERTET	Euronext Paris	3.700		EUR	800,00	2.960.000	2,72%
THERMADOR	Euronext Paris	26.944	-5.000	EUR	69,20	1.864.525	1,71%
Digital						32.432.074	
B&C SPEAKERS	Borsa Italiana	139.854	-20.000	EUR	12,25	1.713.212	1,57%
CEWE STIFTUNG	Deutsche Börse (Xetra)	52.000	-7.000	EUR	94,30	4.903.600	4,50%
DE'LONGHI	Borsa Italiana	80.000		EUR	33,04	2.643.200	2,42%
EVS	Euronext Bruxelles	200.327		EUR	37,50	7.512.263	6,89%
INIT INNOVATION	Deutsche Börse (Xetra)	58.652		EUR	50,80	2.979.522	2,73%
MELEXIS	Euronext Bruxelles	19.000	-4.000	EUR	71,35	1.355.650	1,24%
MENSCH UND MASCHINE	Deutsche Börse (Xetra)	30.000		EUR	40,00	1.200.000	1,10%
NEDAP	Euronext Amsterdam	45.000		EUR	84,50	3.802.500	3,49%
NORBIT	Euronext Oslo	135.000		NOK	227,60	2.815.722	2,58%
TKH GROUP	Euronext Amsterdam	80.570		EUR	43,52	3.506.406	3,22%
Health						11.236.714	
EQUASENS	Euronext Paris	92.759		EUR	37,50	3.478.463	3,19%
HARVIA	OMX Helsinki	77.052		EUR	35,50	2.735.346	2,51%
SP GROUP	OMX Copenhagen	30.000	6.000	DKK	372,00	1.493.656	1,37%
VIRBAC	Euronext Paris	9.500		EUR	371,50	3.529.250	3,24%
						66.144.757	60,68%

CAPITAL-RISQUE ET CAPITAL-DÉVELOPPEMENT

Titres de participation	Secteur	Achats/ventes (montant) par rapport au 31/03/2026	Devise	Valeur en devise de base	Valeur en EUR	En % de la valeur nette d'inventaire
CONFO THERAPEUTICS	Health		EUR	640.000	640.000	0,59%
DMC	Cleantech	EUR 57.750	USD	1.831.749	1.565.330	1,44%
ECLECTICIQ	Digital		EUR	426.243	426.243	0,39%
FRUITCORE ROBOTICS	Digital		EUR	1.243.167	1.243.167	1,14%
GRADYENT	Digital		EUR	1.971.839	1.971.839	1,81%
NGDATA	Digital		EUR	48.994	48.994	0,04%
QPINCH	Cleantech		EUR	2.369.804	2.369.804	2,17%
SENSOLUS	Digital		EUR	2.247.746	2.247.746	2,06%
					10.513.123	9,64%



FONDS DE CAPITAL-RISQUE ET DE CAPITAL-DÉVELOPPEMENT

Dernière évaluation au	Achats/ventes (montant) par rapport au 31/03/2026	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	10,83%
CAPRICORN FUSION CHINA FUND	Diversified	31/03/2026	EUR	2.422.758	2.422.758	2,22%
CAPRICORN HEALTHTECH FUND	Health	31/03/2026	EUR	5.491.970	5.491.970	5,04%
CAPRICORN HEALTHTECH FUND II	Health	31/03/2026	EUR	1.283.436	1.283.436	1,18%
CAPRICORN ICT ARKIV	Digital	31/03/2026	EUR	2.884.307	2.884.307	2,65%
CAPRICORN SCF	Cleantech	31/03/2026	EUR	6.838.495	6.838.495	6,27%

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	31/03/2026	EUR	62.000	62.000	0,06%
					30.784.200	28,24%

APERÇU DU PORTEFEUILLE

Actions cotées	EUR	66.144.757	60,68%
Capital-risque et capital-développement	EUR	10.513.123	9,64%
Fonds de capital-risque et de capital-développement	EUR	30.784.200	28,24%
Corrections de valeur sur capital-risque et capital-développement	EUR	-1.473.949	-1,35%
Immobilisations financières	EUR	105.968.130	97,21%
Cash	EUR	2.501.015	2,29%
Autres actifs & passifs nets	EUR	538.785	0,49%
Valeur nette d'inventaire	EUR	109.007.930	100,00%
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	5,82	
Cours de l'action	EUR	2,95	
Décote %		49,3%	

