

ACTIONS COTÉES

Entreprise	Secteur / Marché	Nombre d'actions	Différence en nombre par rapport au 31/05/2025	Devise	Cours de l'action	Valeur en EUR	En % de la valeur nette d'inventaire
Cleantech		29.986.600					
ABO ENERGY	Deutsche Börse (Xetra)	40.306		EUR	38,60	1.555.812	1,13%
ANDRITZ	Wiener Börse	44.000		EUR	63,10	2.776.400	2,01%
ARCADIS	Euronext Amsterdam	46.000		EUR	41,20	1.895.200	1,37%
BEIJER ALMA	OMX Stockholm	90.000		SEK	227,50	1.836.899	1,33%
JENSEN GROUP	Euronext Bruxelles	150.876		EUR	53,60	8.086.954	5,85%
KINGSPAN	Euronext Dublin	50.000		EUR	72,20	3.610.000	2,61%
KERRY GROUP	Euronext Dublin	45.750		EUR	93,75	4.289.063	3,10%
ROBERTET	Euronext Paris	4.500		EUR	796,00	3.582.000	2,59%
THERMADOR	Euronext Paris	31.944		EUR	73,70	2.354.273	1,70%
Digital		34.814.265					
B&C SPEAKERS	Borsa Italiana	165.004		EUR	16,85	2.780.317	2,01%
CEWE STIFTUNG	Deutsche Börse (Xetra)	62.360		EUR	98,10	6.117.516	4,43%
DE' LONGHI	Borsa Italiana	110.000		EUR	28,50	3.135.000	2,27%
EVS	Euronext Bruxelles	200.327		EUR	35,55	7.121.625	5,15%
INIT INNOVATION	Deutsche Börse (Xetra)	58.652		EUR	38,00	2.228.776	1,61%
MELEXIS	Euronext Bruxelles	59.289		EUR	72,15	4.277.701	3,10%
NEDAP	Euronext Amsterdam	54.648		EUR	72,20	3.945.586	2,85%
NORBIT	Euronext Oslo	135.000	-30.000	NOK	216,00	2.463.982	1,78%
TKH GROUP	Euronext Amsterdam	70.570		EUR	38,88	2.743.762	1,99%
Health		15.660.247					
EQUASENS	Euronext Paris	92.759		EUR	48,90	4.535.915	3,28%
HARVIA	OMX Helsinki	77.052		EUR	48,50	3.737.022	2,70%
TUBIZE	Euronext Bruxelles	30.320		EUR	133,00	4.032.560	2,92%
VIRBAC	Euronext Paris	10.500		EUR	319,50	3.354.750	2,43%
						80.461.112	58,22%

CAPITAL-RISQUE ET CAPITAL-DÉVELOPPEMENT

		Différence par rapport au 31/05/2025	Devise	Valeur en devise de base	Valeur en EUR	En % de la valeur nette d'inventaire
Titres de participation	Secteur					
CONFO THERAPEUTICS	Health		EUR	500.000	500.000	0,36%
DMC	Cleantech		USD	1.504.999	1.284.129	0,93%
ECLECTICIQ	Digital		EUR	2.206.731	2.206.731	1,60%
FRUITCORE ROBOTICS	Digital		EUR	1.177.223	1.177.223	0,85%
GRADYENT	Digital		EUR	2.440.783	2.440.783	1,77%
NGDATA	Digital		EUR	150.348	150.348	0,11%
QPINCH	Cleantech		EUR	2.369.804	2.369.804	1,71%
REIN4CED	Cleantech	EUR 257.920	EUR	257.920	257.920	0,19%
SENSOLUS	Digital		EUR	3.205.312	3.205.312	2,32%
					13.592.250	9.83%

Prêts	Secteur	Différence par rapport au 31/05/2025	Devise	Valeur en devise de base	Valeur en EUR	En % de la valeur nette d'inventaire
DMC	Cleantech		USD	142.000	121.160	0,09%
REIN4CED	Cleantech	EUR 65.625	EUR	65.625	65.625	0,05%
					186.785	0.14%



FONDS DE CAPITAL-RISQUE ET DE CAPITAL-DÉVELOPPEMENT

Dernière évaluation au	Différence par rapport au 31/05/2025	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	7,82%
CAPRICORN FUSION CHINA FUND	Diversified	30/06/2025		EUR	2.385.514	2.385.514	1,73%
CAPRICORN HEALTHTECH FUND	Health	30/06/2025		EUR	4.835.885	4.835.885	3,50%
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	4,25%
CAPRICORN SUSTAINABLE CHEMISTRY FUND	Cleantech	30/06/2025		EUR	10.750.975	10.750.975	7,78%

Autres fonds

LIFE SCIENCES PARTNERS IV	Health	31/03/2025		EUR	398.000	398.000	0,29%
						35.514.385	25,70%

APERÇU DU PORTEFEUILLE

Actions cotées	EUR		80.461.112	58,22%
Capital-risque et capital-développement	EUR		13.779.035	9,97%
Fonds de capital-risque et de capital-développement	EUR		35.514.385	25,70%
Corrections de valeur sur capital-risque et capital-développement	EUR		0	0,00%
Immobilisations financières	EUR		129.754.532	93,89%
Cash	EUR		7.721.255	5,59%
Autres actifs & passifs nets	EUR		727.769	0,53%
Valeur nette d'inventaire	EUR		138.203.557	100,00%
Valeur nette d'inventaire par action	EUR		7,38	
Cours de l'action	EUR		4,04	
Décote %			45,2%	

