

ACTIONS COTÉES

Entreprise	Secteur / Marché	Nombre d'actions	Achats/ventes (nombre) par rapport au 30/04/2026	Devise	Cours de l'action	Valeur en EUR	En % de la valeur nette d'inventaire
Cleantech						24.216.533	
ANDRITZ	Wiener Börse	37.000		EUR	78,10	2.889.700	2,59%
ARCADIS	Euronext Amsterdam	58.000	12.000	EUR	35,00	2.030.000	1,82%
BEIJER ALMA	OMX Stockholm	90.000		SEK	305,00	2.548.273	2,28%
JENSEN GROUP	Euronext Bruxelles	101.141	-8.339	EUR	80,00	8.091.280	7,24%
KINGSPAN	Euronext Dublin	29.000		EUR	78,60	2.279.400	2,04%
KRONES	Deutsche Börse (Xetra)	12.000	3.000	EUR	118,40	1.420.800	1,27%
ROBERTET	Euronext Paris	3.700		EUR	830,00	3.071.000	2,75%
THERMADOR	Euronext Paris	26.944		EUR	70,00	1.886.080	1,69%
Digital						30.858.838	
B&C SPEAKERS	Borsa Italiana	139.854		EUR	11,40	1.594.336	1,43%
CEWE STIFTUNG	Deutsche Börse (Xetra)	52.000		EUR	102,60	5.335.200	4,78%
DE'LONGHI	Borsa Italiana	80.000		EUR	35,68	2.854.400	2,56%
EVS	Euronext Bruxelles	200.327		EUR	31,20	6.250.202	5,60%
INIT INNOVATION	Deutsche Börse (Xetra)	58.652		EUR	51,80	3.038.174	2,72%
MELEXIS	Euronext Bruxelles	15.000	-4.000	EUR	81,10	1.216.500	1,09%
MENSCH UND MASCHINE	Deutsche Börse (Xetra)	30.000		EUR	38,35	1.150.500	1,03%
NEDAP	Euronext Amsterdam	45.000		EUR	95,20	4.284.000	3,84%
NORBIT	Euronext Oslo	135.000		NOK	187,00	2.343.250	2,10%
TKH GROUP	Euronext Amsterdam	60.570	-20.000	EUR	46,10	2.792.277	2,50%
Health						13.239.526	
EQUASENS	Euronext Paris	92.759		EUR	39,35	3.650.067	3,27%
HARVIA	OMX Helsinki	77.052		EUR	40,90	3.151.427	2,82%
SCHOTT PHARMA	Deutsche Börse (Xetra)	55.838	55.838	EUR	18,20	1.016.252	0,91%
SP GROUP	OMX Copenhagen	36.000	6.000	DKK	418,50	2.016.031	1,81%
VIRBAC	Euronext Paris	9.500		EUR	358,50	3.405.750	3,05%
						68.314.897	61,17%

CAPITAL-RISQUE ET CAPITAL-DÉVELOPPEMENT

Titres de participation	Secteur	Achats/ventes (montant) par rapport au 30/04/2026	Devise	Valeur en devise de base	Valeur en EUR	En % de la valeur nette d'inventaire
CONFO THERAPEUTICS	Health		EUR	640.000	640.000	0,57%
DMC	Cleantech		USD	1.831.749	1.573.127	1,41%
ECLECTICIQ	Digital	EUR 100.000	EUR	526.243	526.243	0,47%
FRUITCORE ROBOTICS	Digital		EUR	1.243.167	1.243.167	1,11%
GRADYENT	Digital		EUR	1.971.839	1.971.839	1,77%
NGDATA	Digital		EUR	48.994	48.994	0,04%
QPINCH	Cleantech		EUR	2.369.804	2.369.804	2,12%
SENSOLUS	Digital		EUR	2.247.746	2.247.746	2,01%
					10.620.920	9,51%



FONDS DE CAPITAL-RISQUE ET DE CAPITAL-DÉVELOPPEMENT

Dernière évaluation au	Achats/ventes (montant) par rapport au 30/04/2026	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	10,57%
CAPRICORN FUSION CHINA FUND	Diversified	31/03/2026	EUR	2.422.758	2.422.758	2,17%
CAPRICORN HEALTHTECH FUND	Health	31/03/2026	EUR	5.491.970	5.491.970	4,92%
CAPRICORN HEALTHTECH FUND II	Health	31/03/2026	EUR	1.283.436	1.283.436	1,15%
CAPRICORN ICT ARKIV	Digital	31/03/2026	EUR	2.884.307	2.884.307	2,58%
CAPRICORN SCF	Cleantech	31/03/2026	EUR	6.838.495	6.838.495	6,12%

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	27,56%

APERÇU DU PORTEFEUILLE

Actions cotées	EUR	68.314.897	61,17%
Capital-risque et capital-développement	EUR	10.620.920	9,51%
Fonds de capital-risque et de capital-développement	EUR	30.784.200	27,56%
Corrections de valeur sur capital-risque et capital-développement	EUR	-1.481.291	-1,33%
Immobilisations financières	EUR	108.238.726	96,91%
Cash	EUR	2.564.695	2,30%
Autres actifs & passifs nets	EUR	881.837	0,79%
Valeur nette d'inventaire	EUR	111.685.258	100,00%
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	5,96	
Cours de l'action	EUR	3,00	
Décote %		49,7%	

