

ACTIONS COTÉES

Entreprise	Secteur / Marché	Nombre d'actions	Achats/ventes (nombre) par rapport au 31/05/2026	Devise	Cours de l'action	Valeur en EUR	En % de la valeur nette d'inventaire
Cleantech						24.195.791	
ANDRITZ	Wiener Börse	37.000		EUR	75,60	2.797.200	2,55%
ARCADIS	Euronext Amsterdam	58.000		EUR	33,62	1.949.960	1,77%
BEIJER ALMA	OMX Stockholm	90.000		SEK	297,00	2.409.519	2,19%
JENSEN GROUP	Euronext Bruxelles	89.634	-11.507	EUR	84,80	7.600.963	6,92%
KINGSPAN	Euronext Dublin	29.000		EUR	79,95	2.318.550	2,11%
KRONES	Deutsche Börse (Xetra)	18.000	6.000	EUR	112,20	2.019.600	1,84%
ROBERTET	Euronext Paris	3.700		EUR	806,00	2.982.200	2,71%
THERMADOR	Euronext Paris	26.944		EUR	78,60	2.117.798	1,93%
Digital						26.829.109	
B&C SPEAKERS	Borsa Italiana	119.854	-20.000	EUR	11,05	1.324.387	1,21%
CEWE STIFTUNG	Deutsche Börse (Xetra)	52.000		EUR	91,10	4.737.200	4,31%
DE'LONGHI	Borsa Italiana	80.000		EUR	37,14	2.971.200	2,70%
EVS	Euronext Bruxelles	200.327		EUR	27,35	5.478.943	4,99%
INIT INNOVATION	Deutsche Börse (Xetra)	58.652		EUR	46,40	2.721.453	2,48%
MENSCH UND MASCHINE	Deutsche Börse (Xetra)	30.000		EUR	35,70	1.071.000	0,97%
NEDAP	Euronext Amsterdam	45.000		EUR	95,50	4.297.500	3,91%
NORBIT	Euronext Oslo	135.000		NOK	169,20	2.019.539	1,84%
TKH GROUP	Euronext Amsterdam	50.570	-10.000	EUR	43,66	2.207.886	2,01%
Health						13.444.408	
EQUASENS	Euronext Paris	92.759		EUR	34,50	3.200.186	2,91%
HARVIA	OMX Helsinki	77.052		EUR	41,60	3.205.363	2,92%
SCHOTT PHARMA	Deutsche Börse (Xetra)	55.838		EUR	17,30	965.997	0,88%
SP GROUP	OMX Copenhagen	48.000	12.000	DKK	402,00	2.581.612	2,35%
VIRBAC	Euronext Paris	10.500	1.000	EUR	332,50	3.491.250	3,18%
						64.469.307	58,68%

CAPITAL-RISQUE ET CAPITAL-DÉVELOPPEMENT

		Achats/ventes (montant) par rapport au 31/05/2026	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	0,75%
DMC	Cleantech		USD	1.831.749	1.607.644	1,46%
ECLECTICIQ	Digital		EUR	980.673	980.673	0,89%
FRUITCORE ROBOTICS	Digital		EUR	1.147.964	1.147.964	1,04%
GRADYENT	Digital		EUR	1.992.480	1.992.480	1,81%
NGDATA	Digital		EUR	46.728	46.728	0,04%
QPINCH	Cleantech		EUR	2.369.804	2.369.804	2,16%
SENSOLUS	Digital		EUR	2.078.082	2.078.082	1,89%
					11.043.374	10.05%



FONDS DE CAPITAL-RISQUE ET DE CAPITAL-DÉVELOPPEMENT

Dernière évaluation au	Achats/ventes (montant) par rapport au 31/05/2026	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 800.000	EUR	11.641.299	11.641.299	10,60%
CAPRICORN FUSION CHINA FUND	Diversified	30/06/2026		EUR	2.372.127	2.372.127	2,16%
CAPRICORN HEALTHTECH FUND	Health	30/06/2026		EUR	5.957.342	5.957.342	5,42%
CAPRICORN HEALTHTECH FUND II	Health	30/06/2026	EUR 2.221.839	EUR	3.370.847	3.370.847	3,07%
CAPRICORN ICT ARKIV	Digital	30/06/2026		EUR	2.816.442	2.816.442	2,56%
CAPRICORN SCF	Cleantech	30/06/2026		EUR	7.925.812	7.925.812	7,21%

Autres fonds

FORTINO VENTURES III	Digital	30/06/2026	EUR 195.586	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	31,26%

APERÇU DU PORTEFEUILLE

Actions cotées	EUR	64.469.307	58,68%
Capital-risque et capital-développement	EUR	11.043.374	10,05%
Fonds de capital-risque et de capital-développement	EUR	34.341.454	31,26%
Corrections de valeur sur capital-risque et capital-développement	EUR	-1.502.501	-1,37%
Immobilisations financières	EUR	108.351.634	98,62%
Cash	EUR	880.943	0,80%
Autres actifs & passifs nets	EUR	637.905	0,58%
Valeur nette d'inventaire	EUR	109.870.481	100,00%
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	5,86	
Cours de l'action	EUR	2,99	
Décote %		49,0%	

