

ACTIONS COTÉES

Entreprise	Secteur / Marché	Nombre d'actions	Différence en nombre par rapport au 28/02/2025	Devise	Cours de l'action	Valeur en EUR	En % de la valeur nette d'inventaire
Cleantech						28.069.694	
ABO ENERGY	Deutsche Börse (Xetra)	40.306		EUR	38,30	1.543.720	1,15%
ANDRITZ	Wiener Börse	44.000		EUR	51,70	2.274.800	1,69%
ARCADIS	Euronext Amsterdam	40.000	40.000	EUR	47,00	1.880.000	1,40%
JENSEN GROUP	Euronext Bruxelles	160.876		EUR	48,00	7.722.048	5,74%
KINGSPAN	Euronext Dublin	50.000		EUR	74,15	3.707.500	2,76%
KERRY GROUP	Euronext Dublin	50.750		EUR	96,80	4.912.600	3,65%
ROBERTET	Euronext Paris	4.500	1.000	EUR	816,00	3.672.000	2,73%
THERMADOR	Euronext Paris	35.444		EUR	66,50	2.357.026	1,75%
Digital						31.065.165	
B&C SPEAKERS	Borsa Italiana	165.004		EUR	15,95	2.631.814	1,96%
CEWE STIFTUNG	Deutsche Börse (Xetra)	62.360		EUR	103,00	6.423.080	4,78%
DE' LONGHI	Borsa Italiana	75.000	15.000	EUR	30,46	2.284.500	1,70%
EVS	Euronext Bruxelles	206.327		EUR	37,55	7.747.579	5,76%
INIT INNOVATION	Deutsche Börse (Xetra)	56.287	15.000	EUR	40,90	2.302.138	1,71%
MELEXIS	Euronext Bruxelles	64.289		EUR	51,80	3.330.170	2,48%
NEDAP	Euronext Amsterdam	58.148		EUR	65,20	3.791.250	2,82%
TKH GROUP	Euronext Amsterdam	70.570		EUR	36,20	2.554.634	1,90%
Health						20.202.814	
EQUASENS	Euronext Paris	92.759		EUR	32,65	3.028.581	2,25%
HARVIA	OMX Helsinki	87.052	-8.000	EUR	43,70	3.804.172	2,83%
NEXUS	Deutsche Börse (Xetra)	82.057		EUR	70,00	5.743.990	4,27%
TUBIZE	Euronext Bruxelles	38.320	-6.500	EUR	126,00	4.828.320	3,59%
VIRBAC	Euronext Paris	9.500		EUR	294,50	2.797.750	2,08%
						79.337.672	59,01%

CAPITAL-RISQUE ET CAPITAL-DÉVELOPPEMENT

Titres de participation	Secteur	Différence par rapport au 28/02/2025	Devise	Valeur en devise de base	Valeur en EUR	En % de la valeur nette d'inventaire
CONFO THERAPEUTICS	Health		EUR	500.000	500.000	0,37%
DMC	Cleantech		USD	1.612.499	1.490.984	1,11%
ECLECTICIQ	Digital	EUR 175.159	EUR	1.998.157	1.998.157	1,49%
FRUITCORE ROBOTICS	Digital		EUR	1.163.614	1.163.614	0,87%
GRADYENT	Digital	EUR 1.548.036	EUR	1.913.087	1.913.087	1,42%
NGDATA	Digital		EUR	156.233	156.233	0,12%
QPINCH	Cleantech		EUR	3.565.450	3.565.450	2,65%
SENSOLUS	Digital		EUR	2.865.097	2.865.097	2,13%
					13.652.621	10,15%

Prêts	Secteur	Différence par rapport au 28/02/2025	Devise	Valeur en devise de base	Valeur en EUR	En % de la valeur nette d'inventaire
REIN4CED	Cleantech	EUR 43.529	EUR	337.075	337.075	0,25%
					337.075	0,25%



FONDS DE CAPITAL-RISQUE ET DE CAPITAL-DÉVELOPPEMENT

Dernière évaluation au	Différence par rapport au 28/02/2025	Devise	Valeur en devise de base	Valeur en EUR	En % de la valeur nette d'inventaire
------------------------	--------------------------------------	--------	--------------------------	---------------	--------------------------------------

Capricorn Partners

CAPRICORN DIGITAL GROWTH FUND	Digital	31/03/2025	EUR 1.000.000	EUR	11.072.127	11.072.127	8,24%
CAPRICORN FUSION CHINA FUND	Diversified	31/03/2025		EUR	2.551.123	2.551.123	1,90%
CAPRICORN HEALTHTECH FUND	Health	31/03/2025		EUR	6.339.325	6.339.325	4,72%
CAPRICORN HEALTHTECH FUND II	Health	31/03/2025		EUR	522.681	522.681	0,39%
CAPRICORN ICT ARKIV	Digital	31/03/2025		EUR	4.743.255	4.743.255	3,53%
CAPRICORN SUSTAINABLE CHEMISTRY FUND	Cleantech	31/03/2025		EUR	12.106.717	12.106.717	9,00%

Autres fonds

LIFE SCIENCES PARTNERS III	Health	31/12/2024		EUR	18.000	18.000	0,01%
LIFE SCIENCES PARTNERS IV	Health	31/12/2024		EUR	417.000	417.000	0,31%
						37.770.228	28,09%

APERCU DU PORTEFEUILLE

Actions cotées	EUR	79.337.672	59,01%
Capital-risque et capital-développement	EUR	13.989.696	10,41%
Fonds de capital-risque et de capital-développement	EUR	37.770.228	28,09%
Corrections de valeur sur capital-risque et capital-développement	EUR	0	0,00%
Immobilisations financières	EUR	131.097.596	97,51%
Cash	EUR	4.096.321	3,05%
Autres actifs & passifs nets	EUR	-748.525	-0,56%
Valeur nette d'inventaire	EUR	134.445.392	100,00%
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	7,18	
Cours de l'action	EUR	4,12	
Décote %		42,6%	

