

### GENOTEERDE AANDELEN

Onderneming	Sector / Markt	Aantal aandelen	Aan-/verkopen (aantal) sinds 31/05/2026	Munt	Beurskoers	Waardering in EUR	% van de intrinsieke waarde
<b>Cleantech</b>						<b>24.195.791</b>	
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 Brussel	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 Parijs	3.700		EUR	806,00	2.982.200	2,71%
THERMADOR	Euronext Parijs	26.944		EUR	78,60	2.117.798	1,93%
<b>Digital</b>						<b>26.829.109</b>	
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 Brussel	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%
<b>Health</b>						<b>13.444.408</b>	
EQUASENS	Euronext Parijs	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 Kopenhagen	48.000	12.000	DKK	402,00	2.581.612	2,35%
VIRBAC	Euronext Parijs	10.500	1.000	EUR	332,50	3.491.250	3,18%
						<b>64.469.307</b>	<b>58,68%</b>

### DURF- EN GROEIKAPITAAL

Deelnemingen	Sector	Aan-/verkopen (bedrag) sinds 31/05/2026	Munt	Waardering in basisvaluta	Waardering in EUR	% van de intrinsieke waarde
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%
					<b>11.043.374</b>	<b>10,05%</b>



### DURF- EN GROEIKAPITAALFONDSEN

Laatste waardering op	Aan-/verkopen (bedrag) sinds 31/05/2026	Munt	Waardering in basisvaluta	Waardering in EUR	% van de intrinsieke waarde
-----------------------	---	------	---------------------------	-------------------	-----------------------------

#### Capricorn Partners

Fondsnaam	Sector	Datum	Bedrag	Munt	Basisvaluta	EUR	%
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%

#### Andere fondsen

Fondsnaam	Sector	Datum	Bedrag	Munt	Basisvaluta	EUR	%
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%
						<b>34.341.454</b>	<b>31,26%</b>

### PORTEFEUILLEOVERZICHT

Genoteerde aandelen	EUR	64.469.307	58,68%
Durf- en groeikapitaal	EUR	11.043.374	10,05%
Durf- en groeikapitaalfondsen	EUR	34.341.454	31,26%
Waardeaanpassingen durf- en groeikapitaal	EUR	-1.502.501	-1,37%
<b>Financiële activa</b>	<b>EUR</b>	<b>108.351.634</b>	<b>98,62%</b>
Cash	EUR	880.943	0,80%
Andere netto activa & passiva	EUR	637.905	0,58%
<b>Eigen vermogen</b>	<b>EUR</b>	<b>109.870.481</b>	<b>100,00%</b>
<b>Eigen vermogen per aandeel</b>	<b>EUR</b>	<b>5,86</b>	
Beurskoers	EUR	2,99	
Discount %		49,0%	

