

Deelnemingen op 28 februari 2010								
Onderneming	Sector / Markt	Aantal aandelen	Wijziging sinds 31/01/10	Munt	Aandelenprijs	Waardering in Euro	% van I.W.	
Genoteerde Ondernemingen								
Software & Diensten								
INIT INNOVATION IN TRAFFIC SYSTEMS	Deutsche Börse	100.000		€	11,0000	1.100.000	1,28%	
NEMETSCHKE	Deutsche Börse	135.000	-7.500	€	18,2900	2.469.150	2,88%	
SELOGER.COM	Euronext Parijs	35.000		€	25,6400	897.400	1,05%	
TELEPERFORMANCE	Euronext Parijs	35.000	-5.000	€	23,4100	819.350	0,96%	
TRANSICS	Euronext Brussel	250.000		€	6,7800	1.695.000	1,98%	
UNIT 4 AGRESSO	Euronext Amsterdam	200.000		€	17,5850	3.517.000	4,10%	
VIZRT	Oslo	326.191	11.000	NOK	22,4000	908.395	1,06%	
WIRECARD	Deutsche Börse	250.000		€	8,8310	2.207.750	2,57%	
Technologie Hardware								
EVS BROADCAST EQUIPM.	Euronext Brussel	57.500	-2.500	€	39,3400	2.262.050	2,64%	
LEM Holding	SWX Swiss Exchange	10.000		CHF	325,0000	2.220.249	2,59%	
TANDBERG	Oslo	140.000		NOK	166,0000	2.889.289	3,37%	
TKH GROUP	Euronext Amsterdam	165.342		€	13,5000	2.232.117	2,60%	
Farma & Biotech								
ABLYNX	Euronext Brussel	62.500		€	7,9500	496.875	0,58%	
MOVETIS	Euronext Brussel	523.601		€	10,8800	5.696.779	6,64%	
ROCHE HOLDINGS	SWX Swiss Exchange	17.500		CHF	179,4000	2.144.760	2,50%	
TEVA PHARMACEUTICAL	Nasdaq	20.000	20.000	\$	60,0100	884.451	1,03%	
WILEX	Deutsche Börse	80.000	-20.000	€	3,6690	293.520	0,34%	
Medische Uitrusting & Diensten								
UNITED DRUG	Dublin	1.018.628	18.628	€	2,2700	2.312.286	2,70%	
Electrical & Engineering								
ANDRITZ AG	Wenen	80.000		€	41,7000	3.336.000	3,89%	
ARCADIS	Euronext Amsterdam	230.000		€	16,2500	3.737.500	4,36%	
FAIVELEY	Euronext Parijs	20.000		€	60,4000	1.208.000	1,41%	
IMTECH	Euronext Amsterdam	75.000		€	22,4250	1.681.875	1,96%	
PFEIFFER VACUUM TECHNOLOGY	Deutsche Börse	40.000		€	57,4200	2.296.800	2,68%	
SMA SOLAR	Deutsche Börse	14.000		€	76,4700	1.070.580	1,25%	
SOLAR MILLENNIUM	Deutsche Börse	32.500		€	28,2650	918.613	1,07%	
VESTAS WIND SYSTEMS	Copenhagen	35.000	13.500	DKK	270,0000	1.269.683	1,48%	
Materialen								
CENTROTEC	Deutsche Börse	95.000		€	12,0000	1.140.000	1,33%	
GEBERIT	SWX Swiss Exchange	12.000		CHF	183,9000	1.507.583	1,76%	
UMICORE	Euronext Brussel	100.000		€	22,0100	2.201.000	2,57%	
Leningen								
GOADV	Euronext Parijs	83.979		€	9,9993	839.729	0,98%	
						65,59%		
Niet-genoteerde ondernemingen (2)								
ACTIVE CIRCLE	Software & Diensten			€		800.000	0,93%	
CLEAR2PAY	Software & Diensten			€		5.359.013	6,25%	
COREOPTICS	Technologie Hardware			\$		1.257.396	1,47%	
IDEA AG	Farma & Biotech			€		517.285	0,60%	
KIADIS PHARMA	Farma & Biotech			€		1.999.952	2,33%	
MAGWEL	Software & Diensten			€		430.000	0,50%	
NANTOFEN	Farma & Biotech			\$		403	0,00%	
OXAGEN Ltd.	Farma & Biotech			€		4.681	0,01%	
PROSONIX	Farma & Biotech			€		1.213.547	1,41%	
SPHERE MEDICAL	Medische Uitrusting & Diensten			€		1.120.197	1,31%	
SYNTAXIN	Farma & Biotech			€		1.680.296	1,96%	
TCLAND	Farma & Biotech			€		1.499.995	1,75%	
Leningen								
KIADIS PHARMA Convertible	Farma & Biotech	300.000		€		300.000	0,35%	
MAPPER Convertible	Helpgeleiders	605.000		€		400.000	0,47%	
NANTOFEN	Farma & Biotech	293.861		\$		293.861	0,34%	
SPHERE MEDICAL Convertible	Medische Uitrusting & Diensten	280.049		€		280.049	0,33%	
						20,00%		
Durfskapitaalfondsen								
						Laatste Waardering (3)		
CAPRICORN CLEANTECH FUND	Fondsen & Gediversifieerde Ondernemingen			€	30/09/2009	874.430	1,02%	
CARLYLE EUROPE TECHNOLOGY PARTNERS I	Fondsen & Gediversifieerde Ondernemingen			€	30/09/2009	1.598.710	1,86%	
CARLYLE EUROPE TECHNOLOGY PARTNERS II	Fondsen & Gediversifieerde Ondernemingen			€	30/09/2009	481.356	0,56%	
CETP LP CO-INVESTMENT	Fondsen & Gediversifieerde Ondernemingen			€	30/09/2009	1.305.993	1,52%	
KIWI I VENTURA SERVICOS	Fondsen & Gediversifieerde Ondernemingen			€	30/09/2009	99.895	0,12%	
LIFE SCIENCES PARTNERS III	Fondsen & Gediversifieerde Ondernemingen			€	31/12/2009	1.733.000	2,02%	
LIFE SCIENCES PARTNERS IV	Fondsen & Gediversifieerde Ondernemingen			€	31/12/2009	168.975	0,20%	
SCHRÖDER VENTURES LSF II	Fondsen & Gediversifieerde Ondernemingen			\$	30/06/2009	256.438	0,30%	
VENTECH CAPITAL 2	Fondsen & Gediversifieerde Ondernemingen			€	31/12/2009	840.860	0,98%	
VERTEX III	Fondsen & Gediversifieerde Ondernemingen			\$	30/09/2009	1.036.436	1,21%	
						9,79%		
						Totaal geïnvesteerd:	81.806.552	95,39%
		Aantal aandelen						
Cash						2.537.492	2,96%	
Quest for Growth gewone aandelen						1.127.977	1,32%	
Andere netto activa (4)	259.305					291.954	0,34%	
TOTAAL NETTO ACTIEF						85.763.974	100,00%	
(1) Movetis en Wilex zijn genoteerd, maar worden overeenkomstig de beleggingsbeperkingen van de Privak (artikel 41 van het K.B. van 1997) als niet-genoteerd beschouwd.								
(2) Angiosonics, CCF Co-investment, Concept Group, Easdaq, Gemidis, iNEWIT, Phytara en Trigen maken nog deel uit van de portefeuille, maar hebben geen residuele waarde.								
(3) Waardering gebaseerd op het laatste verslag van de raad van bestuur van het durfskapitaalfonds.								
(4) Andere netto activa omvatten vorderingen, overlopende rekeningen en schulden.								
Verbintenissen								
Verbonden kapitaal								
CAPRICORN CLEANTECH FUND	Fondsen & Gediversifieerde Ondernemingen	1.375.000		€		1.375.000	1,60%	
CARLYLE EUROPE TECHNOLOGY PARTNERS I	Fondsen & Gediversifieerde Ondernemingen	377.927		€		377.927	0,44%	
CARLYLE EUROPE TECHNOLOGY PARTNERS II	Fondsen & Gediversifieerde Ondernemingen	3.364.114		€		3.364.114	3,92%	
CLEAR2PAY	Software & Diensten	211.324		€		211.324	0,25%	
LIFE SCIENCES PARTNERS III	Fondsen & Gediversifieerde Ondernemingen	364.589		€		364.589	0,43%	
LIFE SCIENCES PARTNERS IV	Fondsen & Gediversifieerde Ondernemingen	1.780.402		€		1.780.402	2,08%	
SCHRÖDER VENTURES LSF II	Fondsen & Gediversifieerde Ondernemingen	71.953		\$		53.024	0,06%	
VENTECH CAPITAL 2	Fondsen & Gediversifieerde Ondernemingen	300.000		€		300.000	0,35%	
VERTEX III	Fondsen & Gediversifieerde Ondernemingen	660.000		\$		486.367	0,57%	
						Totaal verbonden:	9,69%	