

Deelnemingen op 31 mei 2010								
Onderneming	Sector / Markt	Aantal aandelen	Wijziging sinds 30/04/10	Munt	Aandelenprijs	Waardering in Euro	% van I.W.	
Genoteerde Ondernemingen								
Software & Diensten								
ECONOCOM	Euronext Brussel	68.375	68.375	€	11,1600	763.065	0,87%	
INIT INNOVATION IN TRAFFIC SYSTEMS	Deutsche Borse	95.000	-5.000	€	13,5100	1.283.450	1,46%	
NEMETSCHKE	Deutsche Borse	135.000	0	€	21,7750	2.939.625	3,33%	
TRANSICS	Euronext Brussel	250.000	0	€	5,1900	1.297.500	1,47%	
UNIT 4 AGRESSO	Euronext Amsterdam	195.330	5.000	€	18,8950	3.690.760	4,19%	
VIZRT	Oslo	326.191	0	NOK	20,4000	838.178	0,95%	
WIRECARD	Deutsche Borse	250.000	0	€	8,3060	2.076.500	2,36%	
Technologie Hardware								
EVS BROADCAST EQUIPM.	Euronext Brussel	55.000	0	€	37,1600	2.043.800	2,32%	
LEM Holding	SWX Swiss Exchange	8.500	-1.500	CHF	335,0000	2.001.054	2,27%	
PARROT	Euronext Parijs	30.000	30.000	€	13,0600	391.800	0,44%	
TKH GROUP	Euronext Amsterdam	113.610	3.550	€	15,2000	1.726.872	1,96%	
Farma & Biotech								
ABLYNX	Euronext Brussel	115.000	0	€	7,8900	907.350	1,03%	
MOVETIS (1)	Euronext Brussel	523.601	0	€	9,3886	4.915.854	5,58%	
ROCHE HOLDINGS	SWX Swiss Exchange	20.000	0	CHF	158,7000	2.230.499	2,53%	
TEVA PHARMACEUTICAL	Nasdaq	45.000	20.000	\$	54,8200	2.004.467	2,27%	
Medische Uitrusting & Diensten								
UNITED DRUG	Dublin	1.018.628	0	€	2,2520	2.293.950	2,60%	
Electrical & Engineering								
ANDRITZ AG	Wenen	70.000	0	€	44,8200	3.137.400	3,56%	
ARCADIS	Euronext Amsterdam	240.000	5.000	€	14,2850	3.428.400	3,89%	
FAIVELEY	Euronext Parijs	25.000	5.000	€	54,8000	1.370.000	1,55%	
IMTECH	Euronext Amsterdam	82.055	5.000	€	21,6600	1.777.311	2,02%	
PFEIFFER VACUUM TECHNOLOGY	Deutsche Borse	45.000	0	€	58,0800	2.613.600	2,96%	
SMA SOLAR	Deutsche Borse	15.000	1.000	€	82,1100	1.231.650	1,40%	
VESTAS WIND SYSTEMS	Kopenhagen	30.000	0	DKK	289,6000	1.167.820	1,32%	
Materialen								
CENTROTEC	Deutsche Borse	110.000	10.000	€	12,7500	1.402.500	1,59%	
UMICORE	SWX Swiss Exchange	12.000	0	CHF	175,0000	1.475.755	1,67%	
UMICORE	Euronext Brussel	100.000	0	€	24,6750	2.467.500	2,80%	
Andere sectoren								
ACCELL GROUP	Euronext Amsterdam	25.000	25.000	€	34,1900	854.750	0,97%	
Loan notes								
GOADV	Euronext Parijs	83.979	0	€	9,9993	839.729	0,95%	
Niet-genoteerde ondernemingen (2)								
ACTIVE CIRCLE	Software & Diensten			€		400.000	0,45%	
CLEAR2PAY	Software & Diensten			€		5.359.013	6,08%	
COREOPTICS	Technologie Hardware			\$		3.961.402	4,49%	
IDEA AG	Farma & Biotech			€		517.285	0,59%	
KIADIS PHARMA	Farma & Biotech			€		1.999.952	2,27%	
MAGWEL	Software & Diensten			€		430.000	0,49%	
NANTOFEN	Farma & Biotech			\$		444	0,00%	
OXAGEN Ltd.	Farma & Biotech			€		4.924	0,01%	
PROSONIX	Farma & Biotech			€		1.276.567	1,45%	
SPHERE MEDICAL	Medische Uitrusting & Diensten			€		1.715.768	1,95%	
SYNTAXIN	Farma & Biotech			€		1.767.555	2,00%	
TCLAND	Farma & Biotech			€		1.499.995	1,70%	
Leningen								
KIADIS PHARMA Convertible	Farma & Biotech	300.000		€		300.000	0,34%	
KIADIS PHARMA Convertible 2	Farma & Biotech	74.327		€		74.327	0,08%	
MAPPER Convertible	Halfgeleiders	605.000		€		400.000	0,45%	
NANTOFEN	Farma & Biotech	324.019		\$		324.019	0,37%	
							22,72%	
Durfskapitaalfondsen								
						Laatste Waardering (3)		
CAPRICORN CLEANTECH FUND	Fondsen & Gediversifieerde Ondernemingen			€	31/03/2010	962.815	1,09%	
CARLYLE EUROPE TECHNOLOGY PARTNERS I	Fondsen & Gediversifieerde Ondernemingen			€	31/12/2009	1.614.157	1,83%	
CARLYLE EUROPE TECHNOLOGY PARTNERS II	Fondsen & Gediversifieerde Ondernemingen			€	31/12/2009	467.363	0,53%	
CETP LP CO-INVESTMENT	Fondsen & Gediversifieerde Ondernemingen			€	31/12/2009	1.271.737	1,44%	
KIWI I VENTURA SERVICOS	Fondsen & Gediversifieerde Ondernemingen			€	30/09/2009	99.895	0,11%	
LIFE SCIENCES PARTNERS III	Fondsen & Gediversifieerde Ondernemingen			€	31/03/2010	1.685.000	1,91%	
LIFE SCIENCES PARTNERS IV	Fondsen & Gediversifieerde Ondernemingen			€	31/03/2010	156.000	0,18%	
SCHRODER VENTURES LSF II	Fondsen & Gediversifieerde Ondernemingen			\$	31/12/2009	312.073	0,35%	
VENTECH CAPITAL 2	Fondsen & Gediversifieerde Ondernemingen			€	31/03/2010	870.825	0,99%	
VERTEX III	Fondsen & Gediversifieerde Ondernemingen			\$	31/03/2010	989.641	1,12%	
							9,56%	
						Totaal geïnvesteerd:	81.631.898	92,59%
		Aantal aandelen						
Cash						5.063.569	5,74%	
Quest for Growth gewone aandelen		259.305				1.102.046	1,25%	
Andere netto activa (4)						362.817	0,41%	
TOTAAL NETTO ACTIEF						88.160.331	100,00%	
<p>(1) Movetis is genoteerd, maar wordt overeenkomstig de beleggingsbepalingen 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, Plastic Logic en Trigen maken nog deel uit van de portefeuille, maar hebben geen residuële 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.</p>								
Verbintenissen		Verbonden kapitaal						
CAPRICORN CLEANTECH FUND	Fondsen & Gediversifieerde Ondernemingen	1.250.000	-125.000	€		1.250.000	1,42%	
CARLYLE EUROPE TECHNOLOGY PARTNERS I	Fondsen & Gediversifieerde Ondernemingen	377.927		€		377.927	0,43%	
CARLYLE EUROPE TECHNOLOGY PARTNERS II	Fondsen & Gediversifieerde Ondernemingen	3.364.114		€		3.364.114	3,82%	
CLEAR2PAY	Software & Diensten	211.324		€		211.324	0,24%	
LIFE SCIENCES PARTNERS III	Fondsen & Gediversifieerde Ondernemingen	364.589		€		364.589	0,41%	
LIFE SCIENCES PARTNERS IV	Fondsen & Gediversifieerde Ondernemingen	1.780.402		€		1.780.402	2,02%	
SCHRODER VENTURES LSF II	Fondsen & Gediversifieerde Ondernemingen	71.953		\$		58.465	0,07%	
VENTECH CAPITAL 2	Fondsen & Gediversifieerde Ondernemingen	305.571		€		305.571	0,35%	
VERTEX III	Fondsen & Gediversifieerde Ondernemingen	660.000		\$		536.280	0,61%	
						Totaal verbonden:	9,36%	