

Deelnemingen op 30 juni 2010							
Onderneming	Sector / Markt	Aantal aandelen	Wijziging sinds 31/05/10	Munt	Aandelenprijs	Waardering in Euro	% van I.W.
<b>Genoteerde Ondernemingen</b>							
<b>Software &amp; Diensten</b>							
ECONOCOM	Euronext Brussel	71.170	2.795	€	11,1000	789.987	0,91%
INIT INNOVATION IN TRAFFIC SYSTEMS	Deutsche Börse	95.000	0	€	14,3000	1.358.500	1,56%
NEMETSCHKE	Deutsche Börse	135.000	0	€	22,5550	3.044.925	3,51%
TRANSICS	Euronext Brussel	250.000	0	€	4,8000	1.200.000	1,38%
UNIT 4 AGRESSO	Euronext Amsterdam	195.330	0	€	17,2550	3.370.419	3,88%
VIZRT	Oslo	326.191	0	NOK	19,8000	810.107	0,93%
WIRECARD	Deutsche Börse	250.000	0	€	7,0200	1.755.000	2,02%
<b>Technologie Hardware</b>							
EVS BROADCAST EQUIPM.	Euronext Brussel	55.000	0	€	33,1100	1.821.050	2,10%
LEM Holding	SWX Swiss Exchange	7.994	-506	CHF	345,0000	2.076.285	2,39%
PARROT	Euronext Parijs	30.000	0	€	13,0800	392.400	0,45%
TKH GROUP	Euronext Amsterdam	93.610	-20.000	€	14,9000	1.394.789	1,61%
<b>Farma &amp; Biotech</b>							
ABLYNX	Euronext Brussel	115.000	0	€	7,4500	856.750	0,99%
MOVETIS (1)	Euronext Brussel	523.601	0	€	8,0080	4.192.997	4,83%
ROCHE HOLDINGS	SWX Swiss Exchange	20.000	0	CHF	149,1000	2.244.975	2,59%
TEVA PHARMACEUTICAL	Nasdaq	45.000	0	\$	51,9900	1.906.568	2,20%
<b>Medische Ultrusting &amp; Diensten</b>							
UNITED DRUG	Dublin	1.018.628	0	€	2,2870	2.329.602	2,68%
<b>Electrical &amp; Engineering</b>							
ANDRITZ AG	Wenen	70.000	0	€	46,0000	3.220.000	3,71%
ARCADIS	Euronext Amsterdam	240.000	0	€	14,7500	3.540.000	4,08%
FAIVELEY	Euronext Parijs	25.000	0	€	54,2000	1.355.000	1,56%
IMTECH	Euronext Amsterdam	108.055	26.000	€	21,2000	2.290.766	2,64%
PFEIFFER VACUUM TECHNOLOGY	Deutsche Börse	40.000	-5.000	€	60,7900	2.431.600	2,80%
PHOENIX SOLAR	Deutsche Börse	25.000	25.000	€	30,7400	768.500	0,89%
SMA SOLAR	Deutsche Börse	15.000	0	€	84,5600	1.268.400	1,46%
VESTAS WIND SYSTEMS	Kopenhagen	30.000	0	DKK	255,3000	1.028.219	1,18%
<b>Materialen</b>							
CENTROTEC	Deutsche Börse	110.000	0	€	12,8600	1.414.600	1,63%
GEBERIT	SWX Swiss Exchange	12.000	0	CHF	168,5000	1.522.246	1,75%
UMICORE	Euronext Brussel	100.000	0	€	23,8550	2.385.500	2,75%
<b>Andere sectoren</b>							
ACCELL GROUP	Euronext Amsterdam	25.000	0	€	34,5000	862.500	0,99%
							<b>59,46%</b>
<b>Niet-genoteerde ondernemingen (2)</b>							
ACTIVE CIRCLE	Software & Diensten			€		400.000	0,46%
ANTERYON	Technologie Hardware			€		1.000.001	1,15%
CLEAR2PAY	Software & Diensten			€		5.359.013	6,17%
COREOPTICS	Technologie Hardware			\$		3.973.024	4,58%
IDEA AG	Farma & Biotech			€		517.285	0,60%
KIADIS PHARMA	Farma & Biotech			€		2.299.952	2,65%
MAGWEL	Software & Diensten			€		430.000	0,50%
NANTOFEN	Farma & Biotech			\$		445	0,00%
OXAGEN Ltd.	Farma & Biotech			€		5.112	0,01%
PROSONIX	Farma & Biotech			€		1.325.259	1,53%
SPHERE MEDICAL	Medische Ultrusting & Diensten			€		1.781.212	2,05%
SYNTAXIN	Farma & Biotech			€		1.834.975	2,11%
TCLAND	Farma & Biotech			€		1.499.995	1,73%
<b>Leningen</b>							
GOADV	Software & Diensten	965.796		€		1.136.977	1,31%
KIADIS PHARMA Convertible	Farma & Biotech	74.327		€		74.327	0,09%
MAPPER Convertible	Halfgeleiders	605.000		€		100.000	0,12%
NANTOFEN	Farma & Biotech	324.969		\$		324.969	0,37%
							<b>25,41%</b>
<b>Durfskapitaalfondsen</b>							
						<b>Laatste Waardering (3)</b>	
CAPRICORN CLEANTECH FUND	Fondsen & Gediversifieerde Ondernemingen			€	31/03/2010	962.815	1,11%
CARLYLE EUROPE TECHNOLOGY PARTNERS I	Fondsen & Gediversifieerde Ondernemingen			€	31/03/2010	1.649.588	1,90%
CARLYLE EUROPE TECHNOLOGY PARTNERS II	Fondsen & Gediversifieerde Ondernemingen			€	31/03/2010	487.516	0,56%
CETP LP CO-INVESTMENT	Fondsen & Gediversifieerde Ondernemingen			€	31/03/2010	1.270.969	1,46%
KIWI I VENTURA SERVICOS	Fondsen & Gediversifieerde Ondernemingen			€	31/03/2010	140.874	0,16%
LIFE SCIENCES PARTNERS III	Fondsen & Gediversifieerde Ondernemingen			€	31/03/2010	1.685.000	1,94%
LIFE SCIENCES PARTNERS IV	Fondsen & Gediversifieerde Ondernemingen			€	31/03/2010	156.000	0,18%
SCHRODER VENTURES LSF II	Fondsen & Gediversifieerde Ondernemingen			\$	31/12/2009	312.988	0,36%
VENTECH CAPITAL 2	Fondsen & Gediversifieerde Ondernemingen			€	31/03/2010	870.825	1,00%
VERTEX III	Fondsen & Gediversifieerde Ondernemingen			\$	31/03/2010	1.065.888	1,23%
							<b>9,91%</b>
						<b>Totaal geïnvesteerd:</b>	<b>82.296.696</b>
							<b>94,78%</b>
<b>Cash</b>							
Quest for Growth gewone aandelen		259.305				2.299.217	2,65%
Andere netto activa (4)						1.102.046	1,27%
						1.207.506	1,39%
<b>TOTAAL NETTO ACTIEF</b>						<b>86.905.466</b>	<b>100,09%</b>
<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.</p> <p>(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.</p> <p>(3) Waardering gebaseerd op het laatste verslag van de raad van bestuur van het durfskapitaalfonds.</p> <p>(4) Andere netto activa omvatten vorderingen, overlopende rekeningen en schulden.</p>							
<b>Verbintenissen</b>							
						<b>Verbonden kapitaal</b>	
CAPRICORN CLEANTECH FUND	Fondsen & Gediversifieerde Ondernemingen	1.250.000		€		1.250.000	1,44%
CARLYLE EUROPE TECHNOLOGY PARTNERS I	Fondsen & Gediversifieerde Ondernemingen	334.530	-43.397	€		334.530	0,39%
CARLYLE EUROPE TECHNOLOGY PARTNERS II	Fondsen & Gediversifieerde Ondernemingen	3.063.652	-300.462	€		3.063.652	3,53%
CLEAR2PAY	Software & Diensten	211.324		€		211.324	0,24%
LIFE SCIENCES PARTNERS III	Fondsen & Gediversifieerde Ondernemingen	364.589		€		364.589	0,42%
LIFE SCIENCES PARTNERS IV	Fondsen & Gediversifieerde Ondernemingen	1.780.402		€		1.780.402	2,05%
SCHRODER VENTURES LSF II	Fondsen & Gediversifieerde Ondernemingen	71.953		\$		58.637	0,07%
VENTECH CAPITAL 2	Fondsen & Gediversifieerde Ondernemingen	305.571		€		305.571	0,35%
VERTEX III	Fondsen & Gediversifieerde Ondernemingen	570.000	-90.000	\$		464.510	0,53%
						<b>Totaal verbonden:</b>	<b>9,02%</b>