

## PORTFOLIO BELUGA PER 30 JUNI 2006

## PRIVATE EQUITY

Bedrijf	Investering	Munt	Waarde (€)	Website
Loomans Group	aandelen	EUR	2.430.921,91	
The Reference	aandelen	EUR	736.206,05	<a href="http://www.reference.be">www.reference.be</a>
La Troupette	aandelen	EUR	680.619,00	
IT-Partners	aandelen	EUR	218.307,00	<a href="http://www.it-partners.be">www.it-partners.be</a>
Capco	aandelen	USD	187.060,50	<a href="http://www.capco.com">www.capco.com</a>
Net Fund Europe	aandelen	EUR	169.132,48	<a href="http://www.netfundeuropa.com">www.netfundeuropa.com</a>
andere private equity		EUR	0,00	

TOTAAL PRIVATE EQUITY EUR 4.422.246,94

## BEURSGENOTEERD

Aandeel	Beurs	Aantal	MuntKoers	Waarde (€)	Website
andere beursgenoteerde				2.087,21	

TOTAAL BEURSGENOTEERD EUR 2.087,21

WAARDE PORTEFEUILLE EUR 4.424.334,15

CASH EN ANDERE NETTO ACTIVA EUR 186.895,08

EIGEN VERMOGEN EUR 4.611.229,23

EV PER AANDEEL EUR 3,37

Opmerkingen:

- 1/ voor de investeringen in Technowledge, TRG, PR Pharmaceuticals, PM United Brands en Lamitref ('andere private equity') wordt voorzichtigheidsshalve geen waarde weerhouden  
 2/ wisselkoers op 30 juni 2006: 1 EUR = 1,2791 USD  
 3/ 1.366.990 aandelen