



INSINGER *de* BEAUFORT

Insinger de Beaufort

Income Plus Fund

Halfjaarverslag 2006



INHOUDSOPGAVE

Algemene informatie	2
Balans per 30 juni 2006	3
Stand Fondsvermogen per 30 juni 2006	4
Winst- en Verliesrekening over het eerste halfjaar van 2006	5
Mutatieoverzicht Fondsvermogen	6
Kasstroomoverzicht over het eerste halfjaar van 2006	7
Toelichting op het halfjaarverslag	8
Overige gegevens	17



ALGEMENE INFORMATIE

Statutaire zetel

Insinger de Beaufort Income Plus Fund
Herengracht 537
1017 BV Amsterdam
Telefoon: 020 – 5215 450
Fax: 020 – 5215 449
E-mail: infoamsam@insinger.com
Internet: www.insinger.com

Beheerder

Insinger de Beaufort Asset Management N.V.
De directeuren van Insinger de Beaufort Asset Management N.V.
zijn:
J.J. Human
P.G. Sieradzki
P.D. Yeo
E.M. Martens
G.R. Ester
D.H. Williams

Administratie

TMF FundAdministrators B.V.
Westblaak 89
Postbus 25121
3001 HC Rotterdam

Accountant

Ernst & Young Accountants
Drentestraat 20
1083 HK Amsterdam

Belastingadviseur

Ernst & Young Belastingadviseurs
Drentestraat 20
1083 HK Amsterdam

Bewaarder

Bewaarbedrijf Ameuro N.V.
Herengracht 537
1017 BV Amsterdam

Depotbank

Bank Insinger de Beaufort N.V.
Herengracht 537
1017 BV Amsterdam

**Balans per 30 juni 2006**

		30.06.2006	31.12.2005
		EUR	EUR
		_____	_____
Beleggingen			
Aandelen	3.1	38.520.015	28.255.917
Vorderingen			
Vordering uit hoofde van verkoop eigen participaties		52.211	395.015
Overige vorderingen		-	1.515
		_____	_____
		52.211	396.530
Liquide middelen		3.288.266	1.514.598
Verplichtingen			
Verschuldigd uit hoofde van inkoop eigen participaties		-	(2.112)
Kapitaalsbelasting		-	(11.606)
Crediteuren en overlopende passiva		(45.530)	(31.738)
		_____	_____
		(45.530)	(45.456)
Uitkomst van vorderingen en liquide middelen minus verplichtingen		3.294.947	1.865.672
		_____	_____
Uitkomst van activa minus verplichtingen		41.814.962	30.121.589
		_____	_____
Fondsvermogen			
Kapitaalrekening		37.946.665	26.451.015
Uitkeringsrekening		3.868.297	3.670.574
		_____	_____
Totaal Fondsvermogen		41.814.962	30.121.589
		_____	_____

**Stand Fondsvermogen per 30 juni 2006**

	30.06.2006	31.12.2005
	EUR	EUR
Fondsvermogen	41.814.962	30.121.589
Aantal bij derden geplaatste participaties	814.320,530	594.237,139
Intrinsieke waarde per participatie	51,34	50,68


Winst- en Verliesrekening over het eerste halfjaar van 2006

		01.01.2006	01.01.2005
		t/m	t/m
		30.06.2006	30.06.2005
		EUR	EUR
		<hr/>	<hr/>
Beleggingsinkomsten			
Rentebaten		24.609	6.728
Dividenden		233.649	259.327
Gerealiseerde winst uit beleggingen		(7.157)	94.804
Ongerealiseerde herwaardering van beleggingen		1.004.881	758.256
Gerealiseerde winst (verlies) uit overige valutakoersverschillen		(30)	208
		<hr/>	<hr/>
		1.255.952	1.119.323
Kosten			
Beheervergoeding	3.2	(93.088)	(42.756)
Vergoeding voor administratieve diensten	3.2	(18.974)	(17.347)
Accountants- en fiscale advies kosten	3.2	(7.966)	(9.917)
Rentelasten	3.2	-	(1.806)
Overige operationele kosten	3.2	(20.342)	(9.216)
		<hr/>	<hr/>
		(140.370)	(81.042)
Winst uit gewone bedrijfsuitoefening		<hr/>	<hr/>
		1.115.580	1.038.281
Vennootschapsbelasting		-	-
Nettobeleggingsresultaat		<hr/>	<hr/>
		1.115.580	1.038.281
Winst per participatie		<hr/>	<hr/>
		1,60	3,08



Mutatieoverzicht Fondsvermogen

	Aantal	Kapitaal- rekening EUR	Uitkerings- Rekening EUR	Totaal vermogen 30.06.2006 EUR	Totaal vermogen 31.12.2005 EUR
Stand per 1 januari	594.237	26.451.015	3.670.574	30.121.589	15.376.000
Uitgifte participaties	231.339	12.074.993	-	12.074.993	16.537.186
Inkoop participaties	(11.255)	(579.343)	-	(579.343)	(2.655.675)
Teruggave kapitaalsbelasting	-	-	-	-	37.944
Dividend	-	-	(917.857)	(917.857)	(1.251.177)
Onverdeeld resultaat	-	-	1.115.580	1.115.580	2.077.311
Stand per 30 juni/31 december	814.321	37.946.665	3.868.297	41.814.962	30.121.589


Kasstroomoverzicht over het eerste halfjaar van 2006

	01.01.2006 t/m 30.06.2006 EUR	01.01.2005 t/m 30.06.2005 EUR
Kasstroom uit beleggingsactiviteiten		
Ontvangsten uit hoofde van beleggingen	259.774	266.055
Aankopen van beleggingen	(13.025.283)	(4.213.337)
Verkopen van beleggingen	3.758.909	1.724.947
Betaalde beheerskosten	(88.214)	(41.165)
Betaalde organisatie- en operationele kosten	(49.972)	(34.626)
Totaal kasstroom uit beleggingsactiviteiten	(9.144.786)	(2.298.126)
Kasstroom uit financieringsactiviteiten		
Ontvangen bij plaatsing eigen participaties	12.417.796	4.746.126
Betaald bij inkoop eigen participaties	(581.455)	(1.414.229)
Betaalde dividend	(917.857)	(676.519)
Totaal kasstroom uit financieringsactiviteiten	10.918.484	2.655.378
Netto kasstroom	1.773.698	357.252
Liquide middelen per 1 januari	1.514.598	87.941
Netto kasstroom	1.773.698	357.252
Overige valutakoersverschillen	(30)	208
Liquide middelen per 30 juni	3.288.266	445.401



TOELICHTING OP DE HALFJAARREKENING

per 30 juni 2006

1. Algemeen

De halfjaarrekening van Insinger de Beaufort Income Plus Fund is opgesteld volgens model Q jaarrekening voor beleggingsinstellingen. Het Fonds is statutair gevestigd te Amsterdam. Het fonds is op 1 mei 1998 ontstaan uit Insinger Groeiende Rendementswaarden, een fonds dat zich toelegde op vastrentende waarden. Met de prospectuswijziging van 1 juli 2003 werd de naam van het Fonds gewijzigd van Insinger de Beaufort Euro Mix Fund in Insinger de Beaufort Total Mix Fund. Met de recente prospectuswijziging werd de naam gewijzigd van Insinger de Beaufort Total Mix Fund in Insinger de Beaufort Income Plus Fund. Het Fonds is civielrechtelijk een fonds voor gemene rekening met een open-end karakter. In fiscale zin heeft het fonds een besloten karakter, hetgeen inhoudt dat de activa en passiva van het fonds, alsmede de opbrengsten en vermogensmutaties van de beleggingen rechtstreeks worden toegerekend aan de participanten. Ten tijde van het opmaken van deze jaarrekening was de datum van het gepubliceerde prospectus mei 2006.

De eisen uit de nieuwe Wtb 2005 zijn grotendeels toegepast voor zover relevant voor een halfjaarverslag.

2. Waarderingsgrondslagen

De grondslagen voor de waardering van activa en passiva en voor de resultaatbepaling zijn ongewijzigd en derhalve conform de weergave in het jaarverslag 2005.

3. Toelichting op de balans en de winst- en verliesrekening

3.1 Beleggingen

Beleggingsoverzicht

Naam	Aantal	Aanschafwaarde	Reële waarde	%
	aandelen	30.06.2006	30.06.2006	
	30.06.2006	EUR	EUR	van NVW
Insinger de Beaufort Alchemy N.V.	345.909	10.159.818	12.086.060	28,90%
Insinger de Beaufort Equity Income Fund	255.750	10.545.373	12.306.690	29,43%
Insinger de Beaufort Global Convertible Fund	80.933	3.425.946	3.533.536	8,45%
Insinger de Beaufort Real Estate Equity Fund	41.641	3.273.593	3.925.913	9,39%
Multiple Managers sicav – European Bond Class A	49.300	6.738.754	6.667.816	15,95%
Totaal Beleggingen		34.143.484	38.520.015	92,12%



3.2 Kosten

	01.01.2006 t/m 30.06.2006 EUR	01.01.2005 t/m 30.06.2005 EUR
Kosten van beheer:		
Beheervergoeding	93.088	42.756

De beheerder ontvangt jaarlijks een vergoeding voor verleende diensten ter grootte van 0,50% van de intrinsieke waarde van het Fonds. De Beheerder ontvangt ook beheervergoeding en prestatievergoeding van de onderliggende Insinger de Beaufort fondsen voor zover aangehouden door het Fonds.

	01.01.2006 t/m 30.06.2006 EUR	01.01.2005 t/m 30.06.2005 EUR
Overige kosten		
Vergoeding voor administratieve diensten	18.974	17.347
Accountants- en fiscale advies kosten	7.966	9.917
Juridische kosten	6.839	1.238
AFM/DNB kosten	2.726	3.718
Marketing en drukkosten	9.113	4.260
Bankkosten	1.664	1.806
	<u>140.370</u>	<u>81.042</u>

De kosten die meer dan 10% bedragen van de totale kosten zijn de administratievergoeding en de beheervergoeding. De administrateur ontvangt jaarlijks een vaste vergoeding voor verleende diensten.

Deelnemers in het Fonds kunnen dagelijks uittreden tegen de intrinsieke waarde.

Volledigheidshalve wordt erop gewezen dat de beleggingsinstellingen van de subbeheerders waarin het Fonds belegt, zelf mogelijk een eigen beheerstructuur hanteren. Bijzondere kosten, naast de gebruikelijk operationele kostensoorten zoals boven vermeld, zijn prestatievergoeding, “transfer agent” kosten, “taxe d’abonnement” kosten, Euronext kosten en uitleenkosten.



De Beheerder ontvangt geen retour provisies van de onderliggende fondsen.

3.3 Expense ratio

De expense ratio wordt berekend door de kosten te delen door de gemiddelde intrinsieke waarde gedurende het eerste halfjaar. De kosten over het eerste halfjaar van 2006 (exclusief kosten in de onderliggende indirecte beleggingen) worden vermenigvuldigd met factor 2 om de expense ratio van 1 jaar te kunnen berekenen. De gemiddelde intrinsieke waarde wordt berekend op basis van de intrinsieke waarde van het Fonds per 31 december 2005, per 31 maart 2006 en per 30 juni 2006. Hierbij worden de beide bedragen per 31 december 2005 en per 30 juni 2006 voor 50% meegewogen. De gemiddelde intrinsieke waarde over het eerste halfjaar van 2006 is EUR 36.431.807 (eerste halfjaar 2005: EUR 16.726.533). De expense ratio op basis van de eerste 6 maanden van 2006 bedraagt per jaar 0,76% (eerste halfjaar 2005: 0,97% per jaar).

De expense ratio inclusief de expense ratio van de onderliggende indirecte beleggingen, exclusief de prestatievergoedingen van de onderliggende beleggingen, van de eerste 6 maanden van 2006 bedraagt per jaar 2,14% (eerste halfjaar 2005: 2,54% per jaar) en inclusief de prestatievergoeding per jaar 3,46% (eerste halfjaar 2005: 4,08% per jaar).

Voor de expense ratio indirecte beleggingen verwijzen wij naar punt 4.

4. Vereiste informatie voor indirecte beleggingen

Volgens de informatievereisten van Wtb 2005 dient Insinger de Beaufort Income Plus Fund informatie te verschaffen t.a.v. indirecte beleggingen over de volgende fondsen:

Insinger de Beaufort Alchemy N.V.

Algemeen:

1. Structuur
Het Fonds is een beleggingsmaatschappij opgericht naar Nederlands recht. Toezichhouder van het fonds is Autoriteit Financiële Markten.
2. Directie en Commissarissen
Insinger de Beaufort Alchemy N.V. heeft geen Raad van Commissarissen. Insinger de Beaufort Asset Management N.V. voert de directie over het fonds.
3. Halfjaarrekening
De halfjaarrekening wordt gedeponereerd bij de Kamer van Koophandel in Amsterdam, Nederland en is tevens verkrijgbaar bij Insinger de Beaufort Asset Management N.V.
4. Wtb-register
Insinger de Beaufort Alchemy N.V. is ingeschreven in de Wtb-register conform artikel 5 Wtb.

**Verkorte cijferinformatie:**

1. Relatief belang
Per 30 juni 2006 heeft het Fonds 345.909 aandelen in Insinger de Beaufort Alchemy N.V.. Deze deelneming vertegenwoordigt 28,90% (31 december 2005: 29,94%) van de intrinsieke waarde van het Fonds. De deelneming van het Fonds in Insinger de Beaufort Alchemy N.V. per 30 juni 2006 bedraagt 9,67% (31 december 2005: 8,96%).
2. Intrinsieke waarde per aandeel in Insinger de Beaufort Alchemy N.V.
Per 30 juni 2006 bedroeg de intrinsieke waarde EUR 34,95 (31 december 2005: EUR 32,89).
3. De expense ratio, exclusief prestatievergoeding, van Insinger de Beaufort Alchemy N.V. per 30 juni 2006 bedroeg per jaar 2,01% (31 december 2005: 1,84%). De expense ratio inclusief prestatievergoeding bedraagt per jaar 4,33% (31 december 2005: 4,84% per jaar).
4. Beleggingsresultaat Insinger de Beaufort Alchemy N.V.
Hieronder volgt een specificatie van het beleggingsresultaat van Insinger de Beaufort Alchemy N.V.:

	30.06.2006 EUR	31.12.2005 EUR
	<hr/>	<hr/>
Beleggingsinkomen	10.203.337	11.446.032
Kosten 1 + 2)	(3.892.204)	(3.300.523)
	<hr/>	<hr/>
Nettobeleggingsresultaat	<u>6.311.133</u>	<u>8.145.509</u>

1) Van de totale kosten in de eerste helft van 2006 is een bedrag van EUR 3.587.154 betaald aan gelieerde ondernemingen (2005 : EUR 2.909.548).

2) Van de totale kosten van EUR 3.892.204 kan een bedrag van EUR 376.376 toegerekend worden aan het Fonds (relatieve belang van het Fonds in onderliggend fonds gedeeld door totale kosten onderliggend fonds).

Insinger de Beaufort Equity Income Fund (een sub-fonds van Insinger de Beaufort Umbrella Fund N.V.)**Algemeen:**

1. Structuur
Het Fonds is een beleggingsmaatschappij opgericht naar Nederlands recht. Toezichthouder van het fonds is Autoriteit Financiële Markten.
2. Directie en Commissarissen
Insinger de Beaufort Equity Income Fund heeft geen Raad van Commissarissen. Insinger de Beaufort Asset Management N.V. voert de directie over het fonds.
3. Halfjaarrekening
De halfjaarrekening wordt gedeponeerd bij de Kamer van Koophandel in Amsterdam, Nederland en is tevens verkrijgbaar bij Insinger de Beaufort Asset Management N.V..
4. Wtb-register
Insinger de Beaufort Equity Income Fund is ingeschreven in de Wtb-register conform artikel 5 Wtb.

Verkorte cijferinformatie:

1. Relatief belang
Per 30 juni 2006 heeft het Fonds 255.750 aandelen in Insinger de Beaufort Equity Income Fund. Deze deelneming vertegenwoordigt 29,43% (31 december 2005: 31,69%) van de intrinsieke waarde van het



Fonds. De deelneming van het Fonds in Insinger de Beaufort Equity Income Fund per 30 juni 2006 bedraagt 8,75% (31 december 2005: 7,58%).

2. Intrinsieke waarde per aandeel in Insinger de Beaufort Equity Income Fund.
Per 30 juni 2006 bedroeg de intrinsieke waarde EUR 48,12 (31 december 2005: EUR 46,67).
3. De expense ratio, exclusief prestatievergoeding, van Insinger de Beaufort Equity Income Fund per 30 juni 2006 bedroeg per jaar 1,15% (31 december 2005: 1,23% per jaar). De expense ratio inclusief prestatievergoeding bedraagt per jaar 2,50% (31 december 2005: 3,97% per jaar).
4. Beleggingsresultaat Insinger de Beaufort Equity Income Fund
Hieronder volgt een specificatie van het beleggingsresultaat van Insinger de Beaufort Equity Income Fund over de afgelopen twee jaar:

	30.06.2006 EUR	31.12.2005 EUR
Beleggingsinkomen	9.308.833	9.953.861
Kosten 1 + 2)	(2.540.626)	(2.262.919)
Nettobeleggingsresultaat	6.768.207	7.690.942

1) Van de totale kosten in de eerste helft van 2006 is een bedrag van EUR 2.438.367 betaald aan gelieerde ondernemingen (2005: EUR 2.143.727).

2) Van de totale kosten van EUR 2.540.626 kan een bedrag van EUR 222.304 toegerekend worden aan het Fonds (relatieve belang van het Fonds in onderliggend fonds gedeeld door totale kosten onderliggend fonds).

Insinger de Beaufort Global Convertible Fund (een sub-fonds van Insinger de Beaufort Umbrella Fund N.V.)

Algemeen:

1. Structuur
Het Fonds is een beleggingsmaatschappij opgericht naar Nederlands recht. Toezichthouder van het fonds is Autoriteit Financiële Markten.
2. Directie en Commissarissen
Insinger de Beaufort Equity Income Fund heeft geen Raad van Commissarissen. Insinger de Beaufort Asset Management N.V. voert de directie over het fonds
3. Halfjaarrekening
De halfjaarrekening wordt gedeponereerd bij de Kamer van Koophandel in Amsterdam, Nederland en is tevens verkrijgbaar bij Insinger de Beaufort Asset Management N.V..
4. Wtb-register
Insinger de Beaufort Global Convertible Fund is ingeschreven in de Wtb-register conform artikel 5 Wtb.

Verkorte cijferinformatie:

1. Relatief belang
Per 30 juni 2006 heeft het Fonds 80.933 aandelen in Insinger de Beaufort Global Convertible Fund. Deze deelneming vertegenwoordigt 8,45% (31 december 2005: 9,74%) van de intrinsieke waarde van het Fonds. De deelneming van het Fonds in Insinger de Beaufort Global Convertible Fund per 30 juni 2006 bedraagt 6,66% (31 december 2005: 4,74%).
2. Intrinsieke waarde per aandeel in Insinger de Beaufort Global Convertible Fund.



Per 30 juni 2006 bedroeg de intrinsieke waarde EUR 43,67 (31 december 2005: EUR 43,96).

3. De expense ratio, exclusief prestatievergoeding, van Insinger de Beaufort Global Convertible Fund per 30 juni 2006 bedroeg per jaar 1,33% (31 december 2005: 1,42% per jaar). De expense ratio inclusief prestatievergoeding bedraagt per jaar 2,01% (31 december 2005: 2,10% per jaar).
4. Beleggingsresultaat Insinger de Beaufort Global Convertible Fund
Hieronder volgt een specificatie van het beleggingsresultaat van Insinger de Beaufort Global Convertible Fund over de afgelopen twee jaar:

	30.06.2006 EUR	31.12.2005 EUR
Beleggingsinkomen	1.247.687	2.896.563
Kosten 1 + 2)	(757.052)	(1.054.884)
Nettobeleggingsresultaat	<u>490.635</u>	<u>1.841.679</u>

1) Van de totale kosten in de eerste helft van 2006 is een bedrag van EUR 664.363 betaald aan gelieerde ondernemingen (2005: EUR 845.542).

2) Van de totale kosten van EUR 757.052 kan een bedrag van EUR 50.420 toegerekend worden aan het Fonds (relatieve belang van het Fonds in onderliggend fonds gedeeld door totale kosten onderliggend fonds).

Insinger de Beaufort Real Estate Equity Fund (een sub-fonds van Insinger de Beaufort Umbrella Fund N.V.)

Algemeen:

1. Structuur
Het Fonds is een beleggingsmaatschappij opgericht naar Nederlands recht. Toezichthouder van het fonds is Autoriteit Financiële Markten.
2. Directie en Commissarissen
Insinger de Beaufort Real Estate Equity Fund heeft geen Raad van Commissarissen. Insinger de Beaufort Asset Management N.V. voert de directie over het fonds.
3. Halfjaarrekening
De jaarrekening wordt gedeponeerd bij de Kamer van Koophandel in Amsterdam, Nederland en is tevens verkrijgbaar bij Insinger de Beaufort Asset Management N.V..
4. Wtb-register
Insinger de Beaufort Real Estate Equity Fund is ingeschreven in de Wtb-register conform artikel 5 Wtb.

Verkorte cijferinformatie:

1. Relatief belang
Per 30 juni 2006 heeft het Fonds 41.641 aandelen in Insinger de Beaufort Real Estate Equity Fund. Deze deelneming vertegenwoordigt 9,39% (31 december 2005: 9,84%) van de intrinsieke waarde van het Fonds. De deelneming van het Fonds in Insinger de Beaufort Real Estate Equity Fund per 30 juni 2006 bedraagt 7,62% (31 december 2005: 6,68%).
2. Intrinsieke waarde per aandeel in Insinger de Beaufort Real Estate Equity Fund.
Per 30 juni 2006 bedroeg de intrinsieke waarde EUR 94,29 (31 december 2005: EUR 89,08).
3. De expense ratio, exclusief prestatievergoeding, van Insinger de Beaufort Real Estate Equity Fund per 30 juni 2006 bedroeg per jaar 1,55% (31 december 2005: 1,61% per jaar). De expense ratio inclusief prestatievergoeding bedraagt per jaar 3,55% (31 december 2005: 5,34% per jaar).



4. Beleggingsresultaat Insinger de Beaufort Real Estate Equity Fund

Hieronder volgt een specificatie van het beleggingsresultaat van Insinger de Beaufort Real Estate Equity Fund over de afgelopen twee jaar:

	30.06.2006 EUR	31.12.2005 EUR
Beleggingsinkomen	4.965.216	10.795.810
Kosten 1 + 2)	(1.506.181)	(2.201.259)
Nettobeleggingsresultaat	3.459.035	8.594.551

1) Van de totale kosten in de eerste helft van 2006 is een bedrag van EUR 1.259.905 betaald aan gelieerde ondernemingen (2005: EUR 845.542).

2) Van de totale kosten van EUR 1.506.181 kan een bedrag van EUR 114.771 toegerekend worden aan het Fonds (relatieve belang van het Fonds in onderliggend fonds gedeeld door totale kosten onderliggend fonds).

Multiple Managers sicav – European Bond Class A (EUR)

Algemeen:

1. Structuur
Het Fonds is een sub-fonds van Multiple Managers sicav, een beleggingsmaatschappij opgericht naar Luxemburgs recht. Toezichthouder van het fonds is CSSF, Luxemburg.
2. Directie en Commissarissen
Multiple Managers sicav – European Bond Class A heeft geen Raad van Commissarissen. De heren P.G. Sieradzki, J.J. Human, S. Georgala en T. Melchior zijn de directeuren van het fonds. Insinger de Beaufort Asset Management N.V. is de beheerder van het fonds.
3. Halfjaarrekening
De halfjaarrekening wordt gedeponeerd bij Register de Commerce et de Societe in Luxemburg en is tevens verkrijgbaar bij Insinger de Beaufort Asset Management N.V..
4. Wtb-register
Multiple Managers sicav – European Bond Class A is ingeschreven in de Wtb-register conform artikel 17 Wtb.

Verkorte cijferinformatie:

1. Relatief belang
Per 30 juni 2006 heeft het Fonds 49.300 aandelen in Multiple Managers sicav – European Bond Class A. Deze deelneming vertegenwoordigt 15,95% (31 december 2005: 0,00%) van de intrinsieke waarde van het Fonds. De deelneming van het Fonds in Multiple Managers sicav – European Bond Class A per 30 juni 2006 bedraagt 4,74% (31 december 2005: 0,00%).
2. Intrinsieke waarde per aandeel in Multiple Managers sicav – European Bond Class A.
Per 30 juni 2006 bedroeg de intrinsieke waarde EUR 135,25 (31 december 2005: EUR 138,00).
3. De expense ratio van Multiple Managers sicav – European Bond Class A is per jaar 1,28% (31 december 2005: 1.44% per jaar)
4. Beleggingsresultaat van Multiple Managers sicav – European Bond Class A
Hieronder volgt een specificatie van het beleggingsresultaat van Multiple Managers sicav – European Bond Class A:



	30.06.2006 EUR	31.12.2005 EUR
Beleggingsinkomen	(2.060.303)	3.382.367
Kosten 1+2)	(895.941)	(1.151.377)
Nettobeleggingsresultaat	(2.956.244)	2.230.990

1) Van de totale kosten in de eerste helft van 2006 is een bedrag van EUR 699.151 betaald aan gelieerde ondernemingen (2005 : EUR 797.393).

2) Van de totale kosten van EUR 895.941 kan een bedrag van EUR 42.468 toegerekend worden aan het Fonds (relatieve belang van het Fonds in onderliggend fonds gedeeld door totale kosten onderliggend fonds).



1. Gebeurtenissen na balansdatum

Na de balansdatum hebben zich geen belangrijke gebeurtenissen voorgedaan die van invloed zouden kunnen zijn op het inzicht in de halfjaarrekening dan de gebeurtenissen die reeds gebleken zijn uit de na de balansdatum gepubliceerde intrinsieke waarden.

Insinger de Beaufort Asset Management N.V. beschikt per eind juni 2006 over een vergunning als beheerder in de zin van artikel 4 Wet toezicht beleggingsinstellingen.

2. Grote beleggers

Stichting Insinger Beleggingsrekeningen en Bank Insinger de Beaufort kan aangemerkt worden als een grote belegger in de zin van artikel 1, eerste lid, sub f van het Besluit Toezicht Beleggingsinstellingen (Btb).

3. Belangen van de Directie

De leden van de Directie hebben de volgende belangen in aandelen waarin Insinger de Beaufort Income Plus Fund belegd heeft:

Op 31 december 2005

1,468 aandelen Insinger de Beaufort Equity Income Fund
117 participaties Multiple Managers sicav – European Bond
120 aandelen Insinger de Beaufort Real Estate Equity Fund
9,171 aandelen Insinger de Beaufort Alchemy N.V.

Op 30 juni 2006

1,486 aandelen Insinger de Beaufort Equity Income Fund
117 participaties Multiple Managers sicav – European Bond
122 aandelen Insinger de Beaufort Real Estate Equity Fund
9,171 aandelen Insinger de Beaufort Alchemy N.V.

4. Dividendvoorstel

Het is de intentie om in totaal 5% dividend uit te keren op jaarbasis. In mei 2006 is al een bedrag van EUR 1,28 uitgekeerd. In oktober 2006 zal restant worden uitgekeerd.



5. Informatieverstrekking

Dit halfjaarverslag is kosteloos verkrijgbaar bij de beheerder of kosteloos te downloaden op de website van de beheerder onder de volgende link:

<http://www.insinger.com/nl/beleggingsfondsen/page00295-IdB-Income-Plus-Fund.html>

6. Accountant

Er heeft geen accountantscontrole plaatsgevonden.