



**Insinger  
de Beaufort**

Insinger de Beaufort

Income Plus Fund

Halfjaarverslag 2007



**INHOUDSOPGAVE**

Algemene informatie	2
Balans per 30 juni 2007	3
Stand Fondsvermogen per 30 juni 2007	4
Winst- en Verliesrekening over het eerste halfjaar van 2007	5
Mutatieoverzicht Fondsvermogen	6
Kasstroomoverzicht over het eerste halfjaar van 2007	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 000 Fax: 020 – 5215 469 E-mail: <a href="mailto:infoamsam@insinger.com">infoamsam@insinger.com</a> Internet: <a href="http://www.insinger.com">www.insinger.com</a>
Beheerder	Insinger de Beaufort Asset Management N.V. De directeurs 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 2007**

		30.06.2007	31.12.2006
		EUR	EUR
<b>Beleggingen</b>			
Aandelen	3.1	77.349.858	56.181.400
<b>Vorderingen</b>			
Vordering uit hoofde van verkoop eigen participaties		-	215.007
Liquide middelen		7.052.910	7.678.442
<b>Verplichtingen</b>			
Schulden uit hoofde van effectentransacties		-	(3.180.727)
Verschuldigd uit hoofde van inkoop eigen participaties		(37.344)	-
Crediteuren en overlopende passiva		(60.110)	(45.355)
		<u>(97.454)</u>	<u>(3.226.082)</u>
Uitkomst van vorderingen en liquide middelen minus verplichtingen		<u>6.955.456</u>	<u>4.667.367</u>
<b>Uitkomst van activa minus verplichtingen</b>		<b><u>84.305.314</u></b>	<b><u>60.848.767</u></b>
<b>Fondsvermogen</b>			
Kapitaalrekening		78.005.637	55.524.493
Uitkeringsrekening		6.299.677	5.324.274
<b>Totaal Fondsvermogen</b>		<b><u>84.305.314</u></b>	<b><u>60.848.767</u></b>



**Stand Fondsvermogen per 30 juni 2007**

	30.06.2007	31.12.2006
	EUR	EUR
Totaal Fondsvermogen	84.305.314	60.848.767
Aantal bij derden geplaatste participaties	1.535.202,43	1.125.837,56
Intrinsieke waarde per participatie	54,91	54,04

**Winst- en Verliesrekening over het eerste halfjaar van 2007**

	01.01.2007	01.01.2006
	t/m	t/m
	30.06.2007	30.06.2006
	EUR	EUR
	<hr/>	<hr/>
<b>Beleggingsinkomsten</b>		
Rentebaten	90.299	24.609
Dividenden	-	233.649
Overige inkomsten	2.996	-
Gerealiseerde winst/(verlies) uit beleggingen	103.771	(7.157)
Ongerealiseerde herwaardering van beleggingen	3.137.068	1.004.881
Gerealiseerde winst uit overige valutakoersverschillen	(1)	(30)
	<hr/>	<hr/>
	3.334.133	1.255.952
<b>Kosten</b>		
Beheervergoeding	3.2 (189.104)	(93.088)
Vergoeding voor administratieve diensten	3.2 (17.209)	(18.974)
Accountants- en fiscale advies kosten	3.2 (11.720)	(7.966)
Overige operationele kosten	3.2 (17.741)	(20.344)
	<hr/>	<hr/>
	(235.774)	(140.372)
Winst uit gewone bedrijfsuitoefening	3.098.359	1.115.580
Vennootschapsbelasting	-	-
	<hr/>	<hr/>
Nettobeleggingsresultaat	3.098.359	1.115.580
	<hr/>	<hr/>
Winst per participatie	2,33	1,60
	<hr/>	<hr/>

**Mutatieoverzicht Fondsvermogen**

	Aantal	Kapitaal- rekening EUR	Uitkerings- Rekening EUR	Totaal vermogen 30.06.2007 EUR	Totaal vermogen 31.12.2006 EUR
Stand per 1 januari	1.125.837,560	55.524.493	5.324.274	60.848.767	30.121.589
Uitgifte participaties	420.682,540	23.103.121	-	23.103.121	28.768.007
Inkoop participaties	(11.317,665)	(621.977)	-	(621.977)	(945.706)
Dividend	-	-	(2.122.956)	(2.122.956)	(2.021.793)
Onverdeeld resultaat	-	-	3.098.359	3.098.359	4.926.670
Stand per 30 juni / 31 december	1.535.202,435	78.005.637	6.299.677	84.305.314	60.848.767

**Kasstroomoverzicht over het eerste halfjaar van 2007**

	01.01.2007 t/m 30.06.2007 EUR	01.01.2006 t/m 30.06.2006 EUR
<b>Kasstroom uit beleggingsactiviteiten</b>		
Ontvangsten uit hoofde van beleggingen	93.295	259.774
Aankopen van beleggingen	(25.592.654)	(13.025.283)
Verkopen van beleggingen	4.484.308	3.758.909
Betaalde beheerskosten	(178.193)	(88.214)
Betaalde organisatie- en operationele kosten	(42.825)	(49.972)
Totaal kasstroom uit beleggingsactiviteiten	(21.236.069)	(9.144.786)
<b>Kasstroom uit financieringsactiviteiten</b>		
Ontvangen bij plaatsing eigen participaties	23.318.128	12.417.796
Betaald bij inkoop eigen participaties	(584.634)	(581.455)
Betaalde dividend	(2.122.956)	(917.857)
Totaal kasstroom uit financieringsactiviteiten	20.610.538	10.918.484
<b>Netto kasstroom</b>	(625.531)	1.773.698
Liquide middelen per 1 januari	7.678.442	1.514.598
Netto kasstroom	(625.531)	1.773.698
Overige valutakoersverschillen	(1)	(30)
<b>Liquide middelen per 30 juni</b>	7.052.910	3.288.266



## TOELICHTING OP HET HALFJAARVERSLAG

per 30 juni 2007

### 1. Algemeen

Het halfjaarverslag van Insinger de Beaufort Income Plus Fund is ingericht overeenkomstig de modellen zoals deze krachtens Titel 9, boek 2 van het Burgerlijk Wetboek voor beleggingsmaatschappijen van toepassing zijn verklaard.

Het Fonds is op 1 mei 1998 ontstaan uit Insinger Groeiende Rendementswaarden, een fonds dat zich toelagde op vastrentende waarden. Het huidige beleggingsbeleid is gericht op vermogensgroei. 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. De laatste naamswijziging voor het Fonds was op 1 november 2006 van Insinger de Beaufort Total Mix Fund in Insinger de Beaufort Income Plus Fund.

Het halfjaarverslag is opgesteld in overeenstemming met de prospectus van 1 juli 2007.

Door de AFM is op grond van de Wet op het financieel toezicht, voorheen Wtb, aan Insinger de Beaufort Asset Management N.V. per 26 mei 2006 een vergunning verleend om op te treden als beheerder van beleggingsinstellingen.

Het halfjaarverslag is opgesteld conform de eisen van de per 1 januari 2007 in werking getreden Wet op het financieel toezicht (Wft) (voorheen Wtb).

### 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 2006.



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

#### 3.1 Beleggingen

##### Beleggingsoverzicht

Naam	Aantal aandelen 30.06.2007	Aanschafwaarde EUR	Reële waarde 30.06.2007 EUR	% van NVW
Insinger de Beaufort Alchemy N.V.	485.409	15.428.428	20.149.328	23,90%
Insinger de Beaufort Emerging Companies	88.000	3.782.301	4.210.800	4,99%
Insinger de Beaufort Equity Income Fund	466.550	21.240.007	25.762.891	30,56%
Insinger de Beaufort Global Convertible Fund	40.000	1.714.531	2.036.400	2,42%
Insinger de Beaufort Real Estate Equity Fund	66.741	5.962.455	7.421.599	8,80%
Multiple Managers sicav – European Bond A	131.111	18.011.834	17.768.840	21,08%
<b>Totaal beleggingen</b>		<b>66.139.556</b>	<b>77.349.858</b>	<b>91,75%</b>

#### 3.2 Kosten

	01.01.2007 t/m 30.06.2007 EUR	01.01.2006 t/m 30.06.2006 EUR
<b>Kosten van beheer:</b>		
Beheervergoeding	189.104	93.088
<b>Overige kosten:</b>		
Vergoeding voor administratieve diensten	17.209	18.974
Accountants- en fiscale advies kosten	11.720	7.966
Juridische kosten	4.450	6.839
AFM/DNB kosten	2.741	2.726
Marketing en drukkosten	10.442	9.113
Bankkosten	108	1.664
	<b>235.774</b>	<b>140.370</b>

De kosten die meer dan 10% bedragen van de totale kosten zijn de beheervergoeding.



Het Fonds heeft een overeenkomst inzake vermogensbeheer afgesloten met Insinger de Beaufort Asset Management N.V. ("beheerder"). Uit hoofde van deze overeenkomst voert de beheerder het beheer over de beleggingsactiviteiten van het Fonds. De beheerder ontvangt jaarlijks een vergoeding voor verleende diensten ter grootte van 0,50% van de intrinsieke waarde van het Fonds. Deze vergoeding wordt dagelijks door de administrateur berekend en wordt iedere maand uitbetaald aan de beheerder.

De Beheerder ontvangt ook beheervergoeding en prestatievergoeding van de onderliggende Insinger de Beaufort fondsen aangehouden door het Fonds.

De jaarlijkse beheervergoeding voor IdB Global Convertible Fund, IdB Emerging Companies, IdB Equity Income Fund en Multiple Managers sicav – European Bond is 1,0%. De jaarlijkse beheervergoeding voor IdB Alchemy N.V. en IdB Real Estate Equity Fund (per 1 maart 2007) is 1,50%.

De prestatievergoeding is 15% voor IdB Global Convertible Fund en IdB Equity Income Fund en 20% voor IdB Alchemy N.V. en IdB Real Estate Equity Fund (per 1 maart 2007).

Deelnemers in bovengenoemde fondsen kunnen dagelijks (vanaf 1 juli 2007) uittreden tegen de transactie prijs met uitzondering van Multiple Managers sicav – European Bond, uittreding is tegen de intrinsieke waarde.

Tot 30 juni 2007 konden participanten in het Fonds dagelijks uittreden tegen de intrinsieke waarde.

Vanaf 1 juli 2007 worden alle toe- en uittredingen in het Fonds tegen de transactie prijs uitgevoerd. De transactie prijs is de intrinsieke waarde van het Fonds plus een opslag van 0,25% (indien het Fonds participaties moet uitgeven) of min een afslag van 0,15% (indien het Fonds participaties moet inkopen). Deze op- of afslagen worden volledig ten gunste van het Fondsvermogen verwerkt.

Per 1 juli 2007 worden transactie kosten van maximaal 5% boven de intrinsieke waarde bij de aankoop van participaties in het Fonds aan de beleggers via de Beleggersgiro, in berekening gebracht. Deze transactie kosten komen ten gunste van de Beheerder. De Beheerder is gerechtigd éénmalig een commissie van maximaal 5% te betalen aan derden (tussenpersonen).

De portefeuille-omloopsnelheid van het Fonds over het eerste halfjaar 2007 is 0,04 (eerste halfjaar 2006: 0,12).

De Beheerder heeft geen retour provisies ontvangen van de onderliggende fondsen voor posities aangehouden door het Fonds.



In onderstaande tabel wordt een overzicht gegeven van de werkelijke kosten over het eerste halfjaar 2007 in vergelijking met de kosten zoals genoemd in de prospectus. De kosten over het eerste halfjaar van 2007 worden vermenigvuldigd met factor 2 om de vergelijking te kunnen maken.

	30.06.2007	Prospectus	Vershil
	EUR	EUR	EUR
<b>Kosten gelieerde partijen:</b>			
Beheervergoeding	378.208	104.657	273.551
<b>Kosten niet-gelieerde partijen:</b>			
Vergoeding voor administratieve diensten	34.418	32.725	1.693
Accountants- en fiscale advies kosten	23.440	16.059	7.381
AFM / DNB kosten	5.482	7.405	(1.923)
Marketing en drukkosten	20.884	11.371	9.513

Het grootste verschil tussen de werkelijke kosten 2007 en de kosten genoemd in de prospectus is de beheervergoeding. Het verschil in de beheervergoeding is als gevolg van de groei van het Fonds.

### 3.3 Expense ratio

De expense ratio wordt berekend door de kosten, exclusief rentelasten en expense ratio van de onderliggende fondsen, te delen door de gemiddelde intrinsieke waarde gedurende het eerste halfjaar. De kosten over het eerste halfjaar van 2007 (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 2006, per 31 maart 2007 en per 30 juni 2007. Hierbij worden de bedragen per 31 december 2006 en per 30 juni 2007 voor 50% meegewogen. De gemiddelde intrinsieke waarde over het eerste halfjaar van 2007 is EUR 73.078.039 (eerste halfjaar van 2006: EUR 36.431.807).

De expense ratio op basis van de eerste 6 maanden van 2007 bedraagt per jaar 0,63% (eerste halfjaar 2006: 0,76%).

De expense ratio inclusief de expense ratio van de onderliggende indirecte beleggingen, exclusief de prestatievergoedingen van de onderliggende beleggingen, op basis van de eerste 6 maanden van 2007 bedraagt 2,00 % per jaar (eerste halfjaar 2006: 2,14% per jaar) en inclusief de prestatievergoeding 2,91 % (eerste halfjaar 2006: 3,46%).

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



#### 4. Vereiste informatie voor indirecte beleggingen

Volgens de informatievereisten van artikel 124, eerste lid, onderdeel i van Besluit Gedragstoezicht financiële ondernemingen ("Bgf") moet Insinger de Beaufort Income Plus Fund informatie te verschaffen t.a.v. volgende indirecte beleggingen:

##### **Insinger de Beaufort Alchemy 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 Alchemy N.V. heeft geen Raad van Commissarissen. Insinger de Beaufort Asset Management N.V. voert de directie over het fonds.
3. Halfjaarverslag  
Het halfjaarverslag wordt gedeponeerd bij de Kamer van Koophandel in Amsterdam, Nederland en is tevens verkrijgbaar bij Insinger de Beaufort Asset Management N.V.

###### **Verkorte cijferinformatie:**

1. Relatief belang  
Per 30 juni 2007 heeft het Fonds 485.409 aandelen in Insinger de Beaufort Alchemy N.V. Deze deelneming vertegenwoordigt 23,90% (31 december 2006: 27,41%) van de intrinsieke waarde van het Fonds. De deelneming van het Fonds in Insinger de Beaufort Alchemy N.V. per 30 juni 2007 bedraagt 11,31% (31 december 2006: 11,37%).
2. Intrinsieke waarde per aandeel in Insinger de Beaufort Alchemy N.V.  
Per 30 juni 2007 bedroeg de intrinsieke waarde EUR 41,51 (31 december 2006: EUR 38,40).
3. De expense ratio, exclusief prestatievergoeding, van Insinger de Beaufort Alchemy N.V. per 30 juni 2007 bedroeg 1,60% (30 juni 2006: 2,02%). De expense ratio inclusief prestatievergoeding bedraagt 3,50% (30 juni 2006: 4,26%).

**Verkorte cijferinformatie: (vervolg)**

## 4. Beleggingsresultaat Insinger de Beaufort Alchemy N.V.

Hieronder volgt een specificatie van het beleggingsresultaat van Insinger de Beaufort Alchemy

N.V.:

	01.01.2007	01.01.2006
	t/m	t/m
	30.06.2007	30.06.2006
	EUR	EUR
<b>Inkomsten</b>		
Rentebaten	308.462	248.625
Dividenden	1.784.819	1.539.081
Overige inkomsten	5.143	-
Gerealiseerde winst uit beleggingen	26.897.427	12.564.848
Ongerealiseerde herwaardering van beleggingen	(3.948.642)	(2.115.685)
Gerealiseerde verlies uit derivaten	(9.333.516)	(2.100.965)
Ongerealiseerde herwaardering van derivaten	586.746	37.040
Gerealiseerde winst uit overige koersverschillen	61.008	30.393
	<u>16.361.447</u>	<u>10.203.337</u>
<b>Kosten</b>		
Beheervergoeding 1)	(1.173.377)	(892.405)
Prestatievergoeding 1)	(3.015.052)	(2.694.749)
Dividenden	-	(177.706)
Bankkosten	(12.021)	(13.052)
Vergoeding voor administratieve diensten	(33.115)	(32.504)
Accountants- en fiscale advies kosten	(7.538)	(11.440)
Rentelasten	(57.996)	(9.426)
Overige operationele kosten	(23.785)	(60.922)
	<u>(4.322.884)</u>	<u>(3.892.204)</u>
Winst uit gewone bedrijfsuitoefening	12.038.563	6.311.133
Vennootschapsbelasting	-	-
Nettobeleggingsresultaat	<u>12.038.563</u>	<u>6.311.133</u>

1) Van de totale kosten in het eerste halfjaar van 2007 is een bedrag van EUR 4.188.429 betaald aan gelieerde ondernemingen (eerste halfjaar van 2006: EUR 3.587.154).



**Insinger de Beaufort Equity Income Fund (een subfonds van Insinger de Beaufort Umbrella Fund 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 Equity Income Fund heeft geen Raad van Commissarissen. Insinger de Beaufort Asset Management N.V. voert de directie over het fonds.

3. Halfjaarverslag

Het halfjaarverslag wordt gedeponereerd bij de Kamer van Koophandel in Amsterdam, Nederland en is tevens verkrijgbaar bij Insinger de Beaufort Asset Management N.V.

**Verkorte cijferinformatie:**

1. Relatief belang

Per 30 juni 2007 heeft het Fonds 466.550 aandelen in Insinger de Beaufort Equity Income Fund. Deze deelneming vertegenwoordigt 30,56% (31 december 2006: 29,99%) van de intrinsieke waarde van het Fonds. De deelneming van het Fonds in Insinger de Beaufort Equity Income Fund per 30 juni 2007 bedraagt 13,40% (31 december 2006: 11,19%).

2. Intrinsieke waarde per aandeel in Insinger de Beaufort Equity Income Fund.

Per 30 juni 2007 bedroeg de intrinsieke waarde EUR 55,22 (31 december 2006: EUR 51,77).

3. De expense ratio, exclusief prestatievergoeding, van Insinger de Beaufort Equity Income Fund per 30 juni 2007 bedroeg 1,32% (30 juni 2006: 1,15%). De expense ratio inclusief prestatievergoeding bedraagt 2,38% (30 juni 2006: 2,50%).

**Verkorte cijferinformatie (vervolg):**

## 4. Beleggingsresultaat Insinger de Beaufort Equity Income Fund

Hieronder volgt een specificatie van het beleggingsresultaat van Insinger de Beaufort Equity Income Fund:

	01.01.2007 t/m 30.06.2007 EUR	01.01.2006 t/m 30.06.2006 EUR
<b>Beleggingsinkomsten</b>		
Rentebaten	299.163	267.731
Dividend	3.626.738	2.785.411
Overige inkomsten	2.996	-
Gerealiseerde winst uit beleggingen	8.183.590	6.326.837
Ongerealiseerde herwaardering van beleggingen	4.788.528	(1.543.938)
Gerealiseerde winst/(verlies) uit derivaten	(2.184.470)	1.380.724
Ongerealiseerde herwaardering van derivaten	173.376	65.133
Gerealiseerde winst overige valutakoersverschillen	64.848	26.935
	<u>14.954.769</u>	<u>9.308.833</u>
<b>Kosten</b>		
Beheervergoeding 1)	(1.138.482)	(571.592)
Prestatievergoeding 1)	(1.878.504)	(1.866.775)
Bewaarloon	(42.668)	(31.467)
Vergoeding voor administratieve diensten	(23.585)	(19.098)
Accountants- en fiscale advies kosten	(14.865)	(13.268)
Rentelasten	-	(700)
Overige operationele kosten	(24.857)	(37.726)
	<u>(3.122.961)</u>	<u>(2.540.626)</u>
Winst uit gewone bedrijfsuitoefening voor belasting	11.831.808	6.768.207
Vennootschapsbelasting	-	-
Nettobeleggingsresultaat	<u>11.831.808</u>	<u>6.768.207</u>

1) Van de totale kosten in het eerste halfjaar van 2007 is een bedrag van EUR 3.016.986 betaald aan gelieerde ondernemingen (eerste halfjaar van 2006: EUR 2.438.367).

**Multiple Managers sicav – European Bond Class A (EUR)****Algemeen:**

## 1. Structuur

Het fonds is een subfonds 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, I. Georgopoulos en E. Koster zijn de directeuren van het fonds. Insinger de Beaufort Asset Management N.V. is de beheerder van het fonds.

## 3. Halfjaarverslag

Het halfjaarverslag wordt gedeponereerd bij Register de Commerce et de Societe in Luxemburg en is tevens verkrijgbaar bij Insinger de Beaufort Asset Management N.V.

**Verkorte cijferinformatie:**

## 1. Relatief belang

Per 30 juni 2007 heeft het Fonds 131.000 aandelen in Multiple Managers sicav – European Bond Class A. Deze deelneming vertegenwoordigt 21,08% (31 december 2006: 19,84%) van de intrinsieke waarde van het Fonds. De deelneming van het Fonds in Multiple Managers sicav – European Bond Class A per 30 juni 2007 bedraagt 13,07% (31 december 2006: 8,07%).

## 2. Intrinsieke waarde per aandeel in Multiple Managers sicav – European Bond Class A.

Per 30 juni 2006 bedroeg de intrinsieke waarde EUR 135,64 (31 december 2006: EUR 138,29).

## 3. De expense ratio van Multiple Managers sicav – European Bond Class A is per 30 juni 2007 1,32% per jaar (30 juni 2006: 1,28%)

## 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:

	30.06.2007	30.06.2006
	EUR	EUR
BeleggingsInkomsten	2.928.952	2.551.520
Waardeveranderingen	(4.671.036)	(4.611.820)
Kosten <sup>1)</sup>	(936.377)	(895.944)
<b>Nettobeleggingsresultaat</b>	<b>(2.678.461)</b>	<b>(2.956.244)</b>

1) Van de totale kosten in het eerste halfjaar van 2007 is een bedrag van EUR 710.781 betaald aan gelieerde ondernemingen (eerste halfjaar van 2006: EUR 699.151).



## OVERIGE GEGEVENS

### 1. Uitkeringen

Onder verwijzing van de Fondsvoorwaarden:

#### Artikel 13

1. Het saldo van de uitkeringsrekening wordt binnen 8 maanden na afloop van het boekjaar aan de participanten uitgekeerd. Iedere participant ontvangt schriftelijk bericht omtrent betaalbaarstelling en samenstelling van de uitkering. De beheerder is bevoegd om ter bevordering van stabiliteit in de uitkering een deel van genoemd saldo te reserveren voor toekomstige uitkering.
2. De uitkeringen waarover na betaalbaarstelling niet wordt beschikt zullen niet eerder vervallen dan na een termijn van twintig jaar, tenzij de wet dwingend een kortere termijn bepaalt.

Het Fonds heeft in 2007 in totaal EUR 1,50 per participatie uitgekeerd.

Het is de intentie om in het laatste kwartaal van 2007 nog een uitkering te betalen.

### 2. Gebeurtenissen na balansdatum

Per 1 juli 2007 worden toe- en uittredingen van Insinger de Beaufort Income Plus Fund met de transactie prijs uitgevoerd. De transactie prijs is de intrinsieke waarde van het Fonds plus een opslag van 0,25% (indien het Fonds participaties moet uitgeven) of min een afslag van 0,15% (indien het Fonds participaties moet inkopen).

### 3. Belangen van de Beheerder

De directieleden van Beheerder hebben de volgende belangen in fonds(en) waarin Insinger de Beaufort Income Plus Fund belegd heeft :

Op 1 januari 2007

- 1.499 aandelen Insinger de Beaufort Equity Income Fund
- 117 participaties Multiple Managers sicav – European Bond
- 123 aandelen Insinger de Beaufort Real Estate Equity Fund
- 9.173 aandelen Insinger de Beaufort Alchemy N.V.



**Belangen van de Beheerder (vervolg)**

Op 30 juni 2007

1.515 aandelen Insinger de Beaufort Equity Income Fund

117 participaties Multiple Managers sicav – European Bond

123 aandelen Insinger de Beaufort Real Estate Equity Fund

9.173 aandelen Insinger de Beaufort Alchemy N.V.

**4. Informatieverstrekking**

Dit halfjaarverslag en de prospectus van het Fonds zijn kosteloos verkrijgbaar bij de Beheerder of kosteloos te downloaden van de website van de Beheerder onder de volgende link:

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