

NNEK

Noordnederlands Effectenkantoor

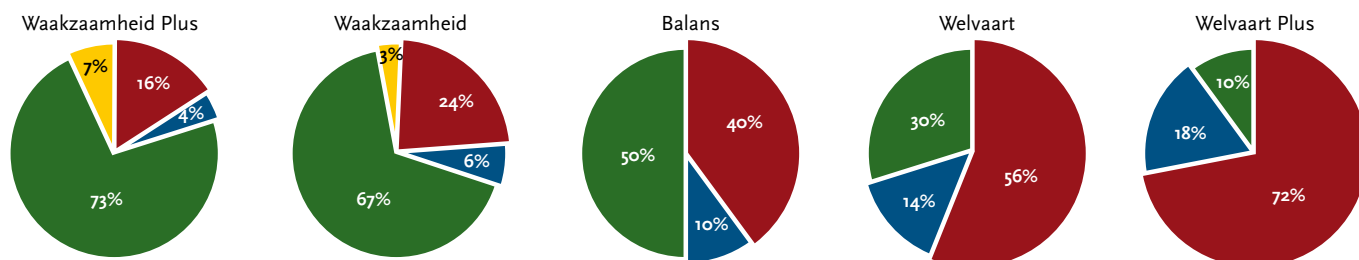
Introductie Fondsenmozaïek

Fondsenmozaïek is een beleggingsdienst van NNEK. Wij leveren onze diensten sinds 1986 met een team van ongeveer 40 medewerkers. NNEK is Member van Euronext Amsterdam N.V., vergunninghouder bij de Autoriteit Financiële Markten en deelnemer aan het Dutch Securities Institute. Door deelname in Fondsenmozaïek belegt u in een actief beheerde portefeuille van beleggingsfondsen.

De beleggingsdoelstelling binnen Fondsenmozaïek is gericht op lange termijn vermogensgroei door het realiseren van beheersbare en bovengemiddelde beleggingsresultaten tegen aanvaardbare risico's. NNEK zal als ervaren en onafhankelijke vermogensbeheerder een portefeuille samenstellen door gebruik te maken van zes cruciale stappen om uw doelstellingen te realiseren.

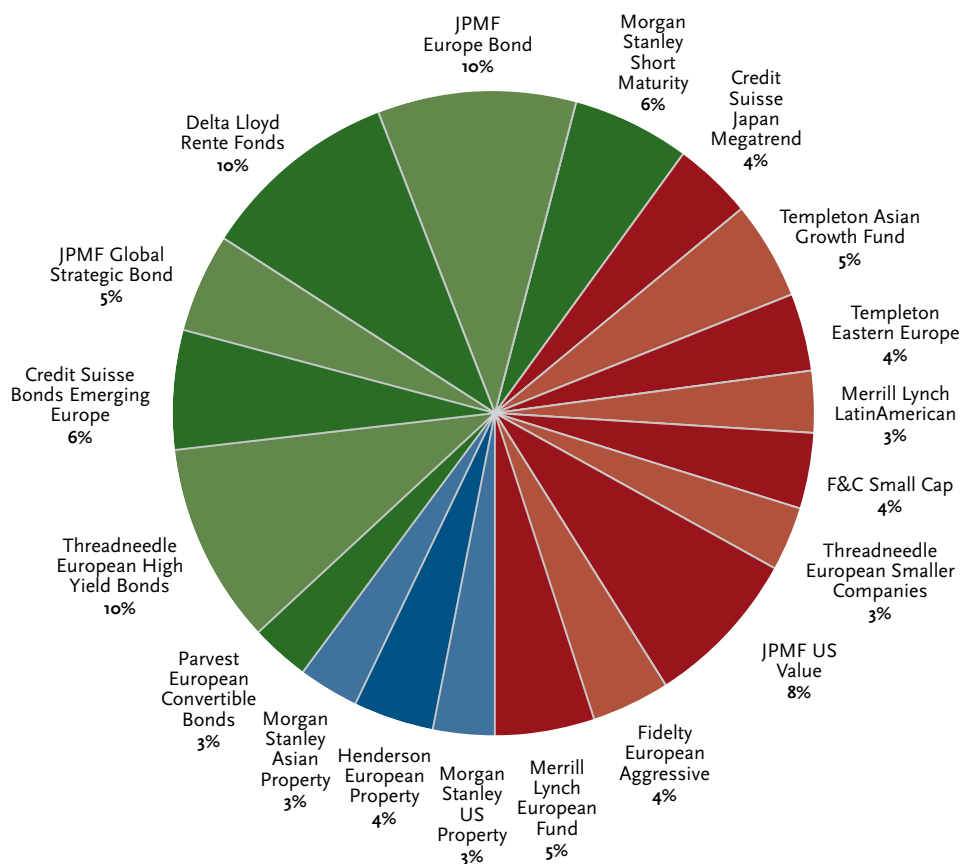
Fondsenmozaïek: zes stappen voor verantwoord vermogensopbouw!

- | | | | |
|---------------|---|---------------|---|
| Stap 1 | De inventarisatie van uw doelstelling | Stap 4 | Herbalanceren binnen portefeuillebewaking |
| Stap 2 | Het samenstellen van een beleggingsportefeuille | Stap 5 | Onafhankelijke selectie van de betere beleggingsfondsen |
| Stap 3 | De internationale opbouw van uw portefeuille | Stap 6 | Inzage in uw portefeuille en uw planning |



- Aandelen
- Vastgoed
- Obligaties
- Liquiditeiten

Samenstelling Balansportefeuille januari 2007



resultaten t/m 31-12-2006
Performance portefeuilles (na kosten)

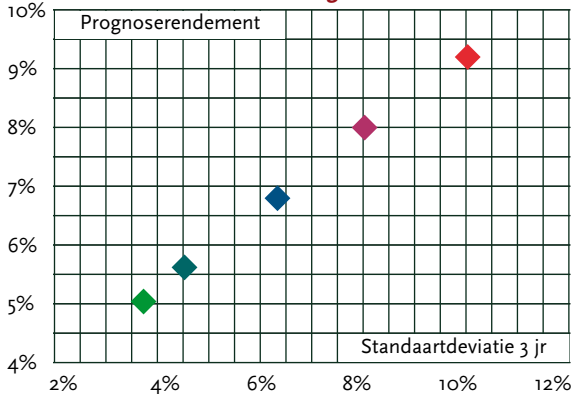
	1m	3m	6m	2006	2005	2004	2003
Waakzaamheid Plus	0,8%	2,1%	3,8%	1,6%	4,9%	2,9%	-
Waakzaamheid	1,1%	2,8%	5,1%	3,2%	8,8%	6,5%	0,7%
Balans	2,0%	4,4%	7,8%	5,7%	15,9%	7,7%	4,8%
Welvaart	2,6%	5,7%	9,5%	8,9%	22,6%	9,0%	10,6%
Welvaart Plus	3,3%	7,0%	11,1%	11,7%	28,7%	8,3%	-

Onze beleggersgiro

Uw Fondsenmozaïek beleggingsrekening wordt geopend bij Stichting Noordnederlandse Beleggersgiro. Hierdoor wordt het vermogen van onze klanten duidelijke gescheiden van het vermogen van NNEK. Dit zorgt voor geen overbodige, bedrijfsmatige risico's. Het onderliggend belegd vermogen van de beleggingsfondsen in onze portefeuilles bedraagt ruim honderd miljard euro. U kunt dus stellen dat uw vermogen gespreid belegd is in een wereldwijde beleggingsportefeuille alsof u met ruim honderd miljard euro belegd. Hierdoor loopt u aanzienlijk minder risico dan een portefeuille met enkele losse aandelen

Naast de vermogensscheiding gelden voor onze klanten gunstige handelscondities die het NNEK heeft afgesproken met de verschillende beleggingsfondsen. Deze handelscondities leveren flinke kortingen op die normaal gesproken voor particuliere beleggers nauwelijks beschikbaar zijn. Uiteraard moet u wel rekening houden met de kosten die NNEK in rekening brengt voor het beheren van uw beleggingsportefeuille. Hiervoor vindt u een duidelijk overzicht in bijlage 2 van ons openingsformulier.

Risico rendementsverhouding



Details Balans portefeuille

Regioverdeling

Regio	Portefeuille (% van aandelen)
Noord-Amerika	29.2
West Europa	33.2
Japan	10.4
Emerging Europa: Rusland, Oost-Europese landen	7.2
Emerging Azië: Verre-Oosten, incl. HongKong, Singapore, Z-Korea, Taiwan, Australië en Nieuw-Zeeland	13.9
Centraal & Latijns Amerika	6.1
Midden-Oosten / Afrika	0.1

details per positie

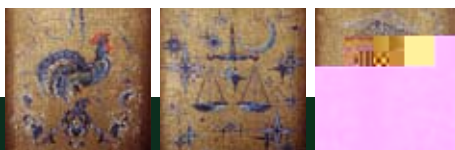
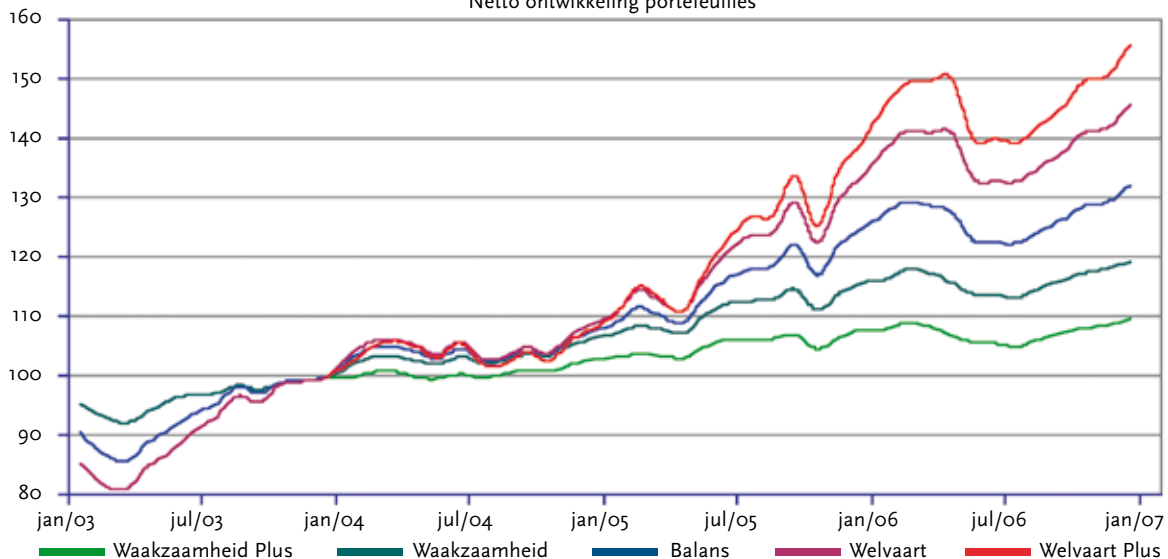
Aandelensectoren

Aandelensector	details per positie
Informatie-economie	10.1
■ Software	0.9
■ Hardware	1.8
■ Media	2.7
■ Telecommunicatie	4.8
Diensten-economie	58.2
■ Farmacie & Gezondheid	5.4
■ Consumenten Dienstverlening	7.5
■ Zakelijke Dienstverlening	6.3
■ Financiële Dienstverlening	39.0
Productie-economie	31.7
■ Consumentengoederen	5.8
■ Industriële Materialen	14.5
■ Energie	9.8
■ Nutsbedrijven	1.6



Morningstar®
21 december 2006

Netto ontwikkeling portefeuilles



LET OP!
De waarde van uw belegging kan fluctueren. In het verleden behaalde rendementen bieden geen garanties voor de toekomst. Wie geld belegt neemt een financieel risico. Het bedrag dat wordt betaald wordt niet volledig belegd. Een deel gaat op aan kosten. Rendementen kunnen hoger, maar ook lager uitvallen en zullen meer schommelen naarmate de beleggingsvorm risicovoller is. Voor extra informatie over de risico's verwijzen wij u naar de vermogensbeheerovereenkomst van Fondsenmozaïek en naar de risicoparagrafen van de financiële bijsluiters van de gehanteerde beleggingsfondsen. De informatie in deze uitgave is met de grootste zorgvuldigheid samengesteld. Mochten er desondanks toch onjuistheden voorkomen dan kan NNEK hier niet verantwoordelijk voor worden gesteld. NNEK januari 2007