

JAARVERSLAG 1999

AEGON GarantieFonds

SPAARBELEG

100% DOELTEWEE VAN AEGON

Inhoudsopgave

	Pagina
Algemene Informatie	3
Verslag van de beheerder	5
Jaarrekening 1999 AEGON GarantieFonds	7
Toelichting op de Balans en Verlies-en Winstrekening 1999	8
Accountantsverklaring	9
GarantieFonds Portefeuilles	10

Algemene Informatie

Het AEGON GarantieFonds is opgericht in november 1997. Het is een beleggingsfonds dat in principe maandelijks nieuwe portefeuilles opent met een looptijd van vijf jaar. Het AEGON GarantieFonds is een besloten fonds voor gemene rekening en fiscaal transparant. Dit impliceert dat de inkomsten worden toegerekend aan de deelnemers. Bij dit fonds geschiedt dat niet in de vorm van een dividenduitkering. Omdat na instelling van een nieuwe portefeuille geen nieuwe participaties worden uitgegeven en daardoor geen nieuwe deelnemers naderhand in een bestaande portefeuille kunnen deelnemen kent het fonds een besloten karakter. Bij uitgifte van participaties is derhalve geen kapitaalsbelasting verschuldigd. Het fonds is een beleggingsfonds in de zin van de Wet toezicht beleggingsinstellingen en beschikt als zodanig over een vergunning van De Nederlandsche Bank. Het fonds is gevestigd ten kantore van de beheerder.

Doel en beleggingsbeleid van het fonds

Het fonds heeft tot doel het voor rekening en risico van de deelnemers beleggen van vermogen in opties en andere financiële instrumenten. De aard van de financiële instrumenten waarin wordt belegd, wordt per portefeuille nader bepaald. Het beleggingsbeleid is er op gericht om over de looptijd van de portefeuille een optimaal rendement te behalen dat is gebaseerd op het resultaat van een index-gerelateerde belegging. Stijgingen van de index worden veilig gesteld op zodanige garantiewaarden als in de specifieke bepalingen worden vastgesteld. De portefeuilles waarover in dit jaarverslag wordt gerapporteerd hebben de Eurotop 100 Index, de EuroStoxx 50, de Nikkei Index en de S&P Index in verschillende verhoudingen als onderliggende waarden. Gegeven het beleggingsprofiel is er geen representatieve benchmark voorhanden. In dit jaarverslag is derhalve geen benchmark opgenomen. Ter vervanging hiervan is in dit jaarverslag het verloop van de indices weergegeven.

Het op een portefeuille te behalen rendement is onder meer afhankelijk van de looptijd, de aanvangsdatum, de fondswaarden waarin wordt belegd en de voor de portefeuille geldende garantiewaarden. De beleggingen zullen zodanig worden gekozen dat er per portefeuille één of meer, in hoogte oplopende garantiewaarden kunnen zijn, die gedurende de looptijd van de portefeuille eventueel bereikt kunnen worden. Daarbij wordt tegelijkertijd het beleggingsrisico zodanig beperkt dat bij aanvang geldende of later bereikte garantiewaarden worden gerealiseerd. In dit jaarverslag kan per portefeuille de onderliggende waarde onder de titel "index" worden herkend en de garantiewaarden onder de titel "clicks".

Portefeuilles binnen het fonds

Binnen het GarantieFonds wordt iedere maand een nieuwe portefeuille geopend. Portefeuilles zijn de eenheden waarin het totale fondsvermogen van het GarantieFonds is onderverdeeld. De deelnemers kunnen door middel van participaties toetreden in een nieuw geopende portefeuille. Iedere portefeuille heeft een vooraf vastgestelde looptijd, aanvangende op de eerste beursdag van een maand en eindigend vijf jaren daarna. Gedurende de looptijd van een portefeuille worden geen uitkeringen gedaan. Indien de participant een verzoek doet tot uittreden, worden participaties ingekocht. De participaties worden ingekocht tegen de reële waarde op de eerste beursdag van de maand volgend op de dag dat het verzoek is ontvangen. In dit jaarverslag wordt informatie gegeven betreffende het aantal ingekochte participaties per portefeuille onder "overzicht participaties".

Beheerder van het fonds:

AEGON Investment Management B.V., waarvan de directie wordt gevormd door drs J.M. Overmeer, dr. W.H. van Houwelingen en dr. J.F.J. de Munnik.

Bewaarder van het fonds:

AEGON Custody B.V., waarvan de directie wordt gevormd door mr N.W. van Vliet en drs J.B.M. Streppel.

Beheer en administratie

De Beheerder van het fonds maakt gebruik van de diensten van AEGON Beleggingen Nederland voor de administratie van het AEGON GarantieFonds. De registratie van de vorderingen van de deelnemers op de Stichting AEGON BeleggingsGiro wordt gevoerd door AEGON Bank in de vorm van participaties GarantieFonds.

In het verslag is geen kasstroomoverzicht opgenomen, omdat in het fonds geen directe kasstromen plaatsvinden.

Regeling grote beleggers

Op grond van het Besluit Toezicht Beleggingsinstellingen wordt de Stichting AEGON BeleggingsGiro te Utrecht aangemerkt als grote belegger binnen het AEGON GarantieFonds. Stichting AEGON BeleggingsGiro treedt op als houder van participaties voor rekening van de deelnemers en geeft daar tegenover aan de deelnemers (fracties van) participaties uit. Tevens wordt AEGON Nederland N.V. , als 100% aandeelhouder van AEGON Investment Management B.V., als grote belegger aangemerkt.

Correspondentie adres

AEGON Bank N.V.
Nevelgaarde 60
3436 ZZ Nieuwegein
Telefoon: 030-6025250
Fax: 030-6043737

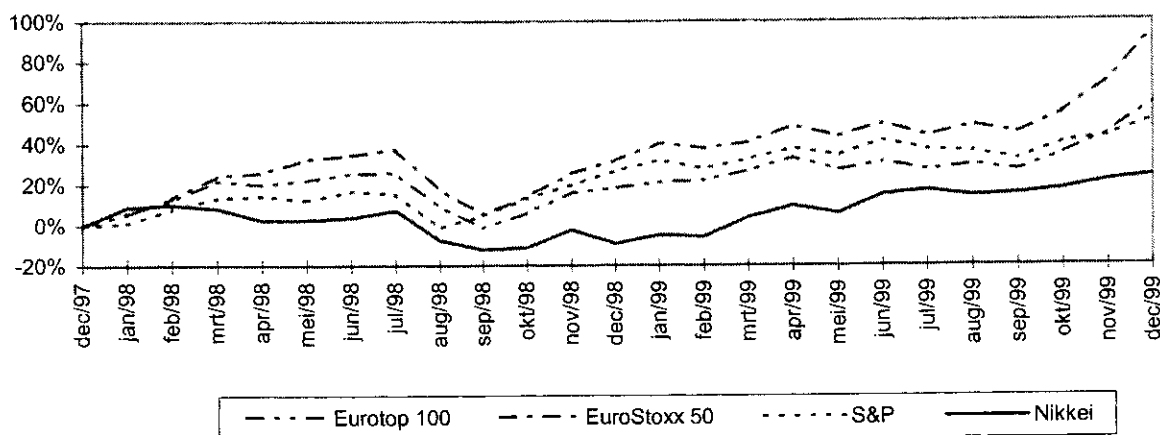
Aandelenmarkten

Ondanks hevige turbulentie op de financiële markten is het laatste jaar van de eeuw voor de meeste aandelenmarkten per saldo een verrassend goed jaar gebleken. Aanvankelijk bestond de overtuiging dat de Amerikaanse economie een groeivertraging zou laten zien en dat de groei van de wereldeconomie zou afnemen onder invloed van de zwakke economische ontwikkeling op het Europese continent en van de naweeën van de Azie-crisis.

Een mondiaal forse monetaire verruiming door de centrale banken voorkwam evenwel dat het sombere scenario van economische recessie en deflatie bewaarheid werd. De Amerikaanse economie vertoonde een onverwacht aanhoudende hoge groei, de economische ontwikkelingen in het Verre Oosten keerden ten goede en ook op het Europese continent tekende zich een duidelijk economisch herstel af mede als gevolg van de aantrekkende wereldeconomie en de zwakker dan verwachte koersontwikkeling van de Euro. In de loop van het jaar werden de groeiverwachtingen voor de wereldeconomie herhaaldelijk naar boven bijgesteld. In combinatie met de scherp gestegen olieprijs resulteerde dit in het najaar in vrees voor oplopende inflatie, hevige onrust op de internationale obligatiemarkten en een aanmerkelijke stijging van de kapitaalmarktrentes als gevolg waarvan ook de aandelenmarkten een neerwaartse correctie ondergingen in het derde kwartaal. Nadat de feitelijk inflatiecijfers bleken mee te vallen, keerde de rust terug op de obligatiemarkten en begonnen de aandelenmarkten aan een krachtige eindejaarsrally ondersteund door ruime liquiditeiten, uitstekende bedrijfswinsten, spraakmakende overnamebiedingen en de geleidelijk wegebbende angst voor mogelijke millenniumproblemen.

In de VS sloot de S&P 500 index het jaar af met een koersstijging van 19,5%; ongeveer de helft van de stijging van de Japanse Nikkei-index die 36,8 % in waarde toenam. In Europa noteerde de Eurotop 100 index 34,7% hoger dan het jaar daarvoor, terwijl de Eurostoxx 50 index -die uitsluitend uit aandelen uit de euro-zone bestaat- zelfs 46,7% is gestegen.

Cumulative performance indices



Vooruitzichten

De vooruitzichten voor de groei van de wereldeconomie en van de bedrijfswinsten blijven zonder meer uitstekend en lijken zelfs nog verder te kunnen verbeteren. De wereldwijd nog steeds zeer lage inflatie kan in het komende jaar wellicht een lichte conjuncturele opleving vertonen, maar wereldwijd heeft voorlopig niet te worden gevreesd voor capaciteitsspanningen terwijl structurele factoren als productiviteitsverbeteringen, deregulering, schaalvergroting en de snelle opmars van de technologie een blijvende neerwaartse druk op de inflatie uitoefenen. Rationeel ligt een herhaling van de scherpe rentestijging van het afgelopen jaar derhalve niet voor de hand. Bij een niet veel verder oplopende kapitaalmarktrente en gunstige groeivoorzichten mag opnieuw een goed klimaat voor de aandelenmarkten worden verwacht. Wel is het waarschijnlijk dat de centrale banken bij wereldwijd hogere economische groeicijfers geleidelijk aan een minder verruimend monetair beleid zullen gaan voeren als gevolg waarvan het gunstige aandelenklimaat naar verwachting toch wat minder uitbundig zal zijn dan het afgelopen jaar.

AEGON Investment Management

13 april 2000

Jaarrekening AEGON GarantieFonds 1999

(* fl. 1.000)

Balans	31 december 1999	31 december 1998
<i>Activa</i>		
Beleggingen	1.726.921	714.209
<i>Passiva</i>		
Kostprijs participaties	1.546.838	692.813
Beleggingsreserve	180.083	21.396
Eigen vermogen	1.726.921	714.209

(* fl. 1.000)

Mutatieoverzicht kostprijs participaties	1999	1998
Stand begin boekjaar	692.813	-
Uitgegeven	950.153	708.445
inkopen	-96.128	-15.632
Stand ultimo boekjaar	1.546.838	692.813

(* fl. 1.000)

Winst & Verliesrekening	1999	1998
Beheerskosten	-18.208	-13.391
Wijziging u.h.v. waardeontwikkeling	183.567	34.787
Totaal beleggingsresultaat	165.359	21.396

(* fl. 1.000)

Verloop overzicht beleggingsreserve	1999	1998
Beginstand boekjaar	21.396	0
Totaal beleggingsresultaat	165.359	21.396
Inkoop van de herwaardering op participaties	-6.672	0
Totaal beleggingsreserve	180.083	21.396

Overzicht participaties	1999	1998
Stand begin boekjaar	65.482.829	-
Aantal verstrekkingen	91.042.511	66.948.013
Aantal inkopen	9.098.633	1.465.184
Aantal eindstand	147.426.707	65.482.829

Toelichting op de Balans en Winst & Verlies rekening 1999

De jaarrekening 1999 betreft de periode van januari tot en met december 1999. De vergelijkende cijfers van 1998 betreffen de maanden december 1997 tot en met december 1998. In de navolgende toelichting worden tevens de waarderingsgrondslagen genoemd.

Beleggingen

Het AEGON GarantieFonds belegt in OTC opties gerelateerd aan één of meer indices. Deze indices worden voor iedere portefeuille uitgifte afzonderlijk bepaald. Deze opties garanderen dat na 5 jaar een zeker percentage van de inleg wordt uitgekeerd, aangevuld met een eventuele stijging van de index. Hiernaast wordt een éénmaal behaalde stijging van een zeker percentage van de index ten opzichte van de beginwaarde vastgeclickt. In de toelichting op de afzonderlijke GarantieFonds portefeuilles worden betreffende indices en clicks nader gespecificeerd. De beleggingen zijn gewaardeerd tegen reële waarde. Aangezien de opties niet genoteerd zijn, is informatie over de reële waarde verkregen van gezaghebbende financiële instellingen. De opgegeven reële waarde wordt met behulp van interne modellen gecontroleerd op validiteit. De waardewijzigingen gedurende het boekjaar worden als beleggingsresultaat via de verlies- en winstrekening verantwoord.

Garantie

De doelstelling van het fonds is het realiseren van een rendement dat is gebaseerd op het resultaat van de index, waarbij het neerwaarts koersrisico voor deelnemers is begrensd op een zeker percentage van de uitgifte prijs na de looptijd van 5 jaar. In de specifieke bepalingen van de afzonderlijke portefeuilles wordt het zekere percentage nader gespecificeerd.

Waarborg

Om het debiteurenrisico af te dekken wordt er zekerheid (collateral = financieel onderpand) gesteld door de financiële instellingen met wie de contracten zijn aangegaan, waardoor de beleggingen zijn gewaarborgd. De collateral is fl. 1.500,6 mio groot ultimo 1999 en is niet in de jaarrekening 1999 verantwoord.

Beheerskosten

De beheerskosten worden eenmalig in rekening gebracht aan het begin van de looptijd. Deze bestaan uit 2% van de contractuele waarde.

Totaal beleggingsresultaat

Het totaal beleggingsresultaat omvat het saldo van de niet gerealiseerde waardeontwikkeling op de per balansdatum aanwezige belegde middelen, onder aftrek van beheerskosten, voorzover ontstaan uit de maandelijkse portefeuilles.

Beleggingsreserve

De beleggingsreserve omvat het saldo van het beleggingsresultaat van de voorgaande jaren en het beleggingsresultaat van het lopende jaar gecorrigeerd voor de bestaande herwaardering op ingekochte participaties. Inkoop van de herwaardering op participaties betreft tevens éénmalig het deel behorende bij boekjaar 1998. Deze verschuiving van beperkte omvang, tussen de beleggingsreserve en de kostprijs participaties, heeft geen invloed op het totale eigen-vermogen.

Accountantsverklaring

Opdracht

Wij hebben de jaarrekening 1999 van AEGON GarantieFonds te Den Haag gecontroleerd.

De jaarrekening is opgesteld onder verantwoordelijkheid van de directie van AEGON Investment Management B.V. Het is onze verantwoordelijkheid een accountantsverklaring inzake de jaarrekening te verstrekken.

Werkzaamheden

Onze controle is verricht overeenkomstig algemeen aanvaarde richtlijnen met betrekking tot controle-opdrachten. Volgens deze richtlijnen dient onze controle zodanig te worden gepland en uitgevoerd, dat een redelijke mate van zekerheid wordt verkregen dat de jaarrekening geen onjuistheden van materieel belang bevat. Een controle omvat onder meer een onderzoek door middel van deelwaarnemingen van informatie ter onderbouwing van de bedragen en de toelichtingen in de jaarrekening. Tevens omvat een controle een beoordeling van de grondslagen voor financiële verslaggeving die bij het opmaken van de jaarrekening zijn toegepast en van belangrijke schattingen die de directie van AEGON Investment Management B.V. daarbij heeft gemaakt, alsmede een evaluatie van het algehele beeld van de jaarrekening. Wij zijn van mening dat onze controle een deugdelijke grondslag vormt voor ons oordeel.

Oordeel

Wij zijn van oordeel dat deze jaarrekening een getrouw beeld geeft van de grootte en de samenstelling van het vermogen op 31 december 1999 en van het resultaat over 1999 in overeenstemming met in Nederland algemeen aanvaarde grondslagen voor financiële verslaggeving en voldoet aan de wettelijke bepalingen inzake de jaarrekening zoals opgenomen in Titel 9 BW2 en in de Wet toezicht beleggingsinstellingen.

Den Haag, 13 april 2000

Ernst & Young Accountants

Garantiefonds Portefeuille December 1997

(* fl. 1.000)

Balans	per 31 dec 1999	per 31 dec 1998
--------	-----------------	-----------------

<i>Activa</i>		
Beleggingen	3,377	3,390
<i>Passiva</i>		
Kostprijs participaties	2,187	2,421
Beleggingsreserve	1,190	969
Eigen vermogen	3,377	3,390

Mutatieoverzicht kostprijs participaties	1999	1998
--	------	------

Stand Begin Boekjaar	2,421	3,052
Inkopen	-234	-631
Stand ultimo	2,187	2,421

Winst & Verliesrekening	1999	1998
-------------------------	------	------

Beheerskosten	0	-57
Wijziging u/v waardeontwikkeling	452	1,026
Totaal beleggingsresultaat	452	969

Verloop overzicht beleggingsreserve	1999	1998
-------------------------------------	------	------

Beginstand boekjaar	969	0
Totaal Beleggingsresultaat	452	969
Inkoop van de herwaardering participaties	-231	0
Totaal Beleggingsreserve	1,190	969

Overzicht Participaties	1999	1998
-------------------------	------	------

Aantal beginstand	238,904	288,000
Aantal inkopen	32,504	49,096
Aantal eindstand	206,400	238,904

Index, Participatiewaarde & Rendement	1999	1998
---------------------------------------	------	------

Eurotop 100 Index	fl 16.36	fl 14.19
	63.6% *	41.9% *

Garantie, Clicks & Caps	
-------------------------	--

Garantie	93% uitgifteprijs
10% click	click
30% click	click
50% click	click

Voor waarderinggrondslagen wordt verwezen naar de toelichting op de jaarrekening van het Spaarbeleg Garantiefonds
 * Dit rendement geeft weer de waardeontwikkeling van het door de deelnemer ingelegde bedrag

GarantieFonds Portefeuille Januari 1998

(* fl. 1.000)

Balans	per 31 dec 1999	per 31 dec 1998
<i>Activa</i>		
Beleggingen	14,757	15,429
<i>Passiva</i>		
Kostprijs participaties	9,948	11,563
Beleggingsreserve	4,809	3,866
Eigen vermogen	14,757	15,429

Mutatieoverzicht kostprijs participaties

	1999	1998
Stand Begin Boekjaar	11,563	12,887
Inkopen	-1,615	-1,324
Stand ultimo	9,948	11,563

Winst & Verliesrekening

	1999	1998
Beheerskosten	0	-235
Wijziging u/v waardeontwikkeling	1,687	4,101
Totaal beleggingsresultaat	1,687	3,866

Verloop overzicht beleggingsreserve

	1999	1998
Beginstand boekjaar	3,866	0
Totaal Beleggingsresultaat	1,687	3,866
Inkoop van de herwaardering participaties	-744	0
Totaal Beleggingsreserve	4,809	3,866

Overzicht Participaties

	1999	1998
Aantal beginstand	1,069,426	1,172,595
Aantal inkopen	164,253	103,169
Aantal eindstand	905,173	1,069,426

Index, Participatiewaarde & Rendement

	1999	1998
Eurotop 100 Index	fl 16.30	fl 14.43
	63.0% *	44.3% *

Garantie, Clicks & Caps

Garantie	93% uitgifteprijs
10% click	click
30% click	click
50% click	click

Voor waarderingsgrondslagen wordt verwezen naar de toelichting op de jaarrekening van het Spaarbeleg GarantieFonds
 * Dit rendement geeft weer de waardeontwikkeling van het door de deelnemer ingeleide bedrag

GarantieFonds Portefeuille Februari 1998

(* fl. 1.000)

Balans	per 31 dec 1999	per 31 dec 1998
<i>Activa</i>		
Beleggingen	13,649	12,470
<i>Passiva</i>		
Kostprijs participaties	10,015	11,127
Beleggingsreserve	3,634	1,343
Eigen vermogen	13,649	12,470

Mutatieoverzicht kostprijs participaties

	1999	1998
Stand Begin Boekjaar	11,127	11,851
Inkopen	-1,112	-724
Stand ultimo	10,015	11,127

Winst & Verliesrekening

	1999	1998
Beheerskosten	0	-217
Wijziging u/v waardeontwikkeling	2,500	1,560
Totaal beleggingsresultaat	2,500	1,343

Verloop overzicht beleggingsreserve

	1999	1998
Beginstand boekjaar	1,343	0
Totaal Beleggingsresultaat	2,500	1,343
Inkoop van de herwaardering participaties	-209	0
Totaal Beleggingsreserve	3,634	1,343

Overzicht Participaties

	1999	1998
Aantal beginstand	1,015,658	1,079,096
Aantal inkopen	103,727	63,438
Aantal eindstand	911,931	1,015,658

Index, Participatiewaarde & Rendement

	1999	1998
Eurotop 100 Index	fl 14.97	fl 12.28
	49.7% *	22.8% *

Garantie, Clicks & Caps

Garantie	93% uitgifteprijs
10% click	click
30% click	click
50% click	niet behaald

GarantieFonds Portefeuille Maart 1998

(* fl. 1.000)	per 31 dec 1999	per 31 dec 1998
Salans		
<i>Activa</i>		
Beleggingen	26,530	27,272
<i>Passiva</i>		
Kostprijs participaties	20,406	23,622
Beleggingsreserve	6,125	3,650
Eigen vermogen	26,530	27,272

Mutatieoverzicht kostprijs participaties	1999	1998
Stand Begin Boekjaar	23,622	25,112
Inkopen	-3,217	-1,490
Stand ultimo	20,406	23,622

Winst & Verliesrekening	1999	1998
Beheerskosten	0	-458
Wijziging u/v waardeontwikkeling	3,046	4,108
Totaal beleggingsresultaat	3,046	3,650

Verloop overzicht beleggingsreserve	1999	1998
Beginstand boekjaar	3,650	0
Totaal Beleggingsresultaat	3,046	3,650
Inkoop van de herwaardering participaties	-571	0
Totaal Beleggingsreserve	6,125	3,650

Overzicht Participaties	1999	1998
Aantal beginstand	2,158,817	2,288,100
Aantal inkopen	299,534	129,283
Aantal eindstand	1,859,283	2,158,817

Index, Participatiewaarde & Rendement	1999	1998
Eurotop 100 Index	fl 14,27	fl 12,63
	42,7% *	26,3% *

Garantie, Clicks & Caps

Garantie	93% uitgifteprijs
10% click	click
30% click	click
50% click	niet behaald

Voor waarderingsonderlagen wordt verwezen naar de toelichting op de jaarrekening van het Spaarbeleg GarantieFonds
 * Dit rendement geeft weer de waardeontwikkeling van het door de deelnemer ingeleide bedrag

GarantieFonds Portefeuille April 1998

(* fl. 1.000)	per 31 dec 1999	per 31 dec 1998
Salans		
<i>Activa</i>		
Beleggingen	38,267	36,021
<i>Passiva</i>		
Kostprijs participaties	31,910	34,819
Beleggingsreserve	6,357	1,202
Eigen vermogen	38,267	36,021

Mutatieoverzicht kostprijs participaties	1999	1998
Stand Begin Boekjaar	34,819	36,075
Inkopen	-2,909	-1,256
Stand ultimo	31,910	34,819

Winst & Verliesrekening	1999	1998
Beheerskosten	0	-695
Wijziging u/v waardeontwikkeling	5,307	1,897
Totaal beleggingsresultaat	5,307	1,202

Verloop overzicht beleggingsreserve	1999	1998
Beginstand boekjaar	1,202	0
Totaal Beleggingsresultaat	5,307	1,202
Inkoop van de herwaardering participaties	-152	0
Totaal Beleggingsreserve	6,357	1,202

Overzicht Participaties	1999	1998
Aantal beginstand	3,350,847	3,475,475
Aantal inkopen	276,622	124,628
Aantal eindstand	3,074,225	3,350,847

Index, Participatiewaarde & Rendement	1999	1998
Eurotop 100 Index	fl 12,45	fl 10,75
	24,5% *	7,5% *

Garantie, Clicks & Caps

Garantie	93% uitgifteprijs
10% click	click
Cap GarantieFonds	100%

GarantieFonds Portefeuille Mei 1998

(* fl. 1.000)

Balans	per 31 dec 1999	per 31 dec 1998
<i>Activa</i>		
Beleggingen	44,376	38,756
<i>Passiva</i>		
Kostprijs participaties	36,710	39,863
Beleggingsreserve	7,666	-1,107
Eigen vermogen	44,376	38,756

Mutatieoverzicht kostprijs participaties

	1999	1998
Stand Begin Boekjaar	39,863	41,056
Inkopen	-3,153	-1,193
Stand ultimo	36,710	39,863

Winst & Verliesrekening

	1999	1998
Beheerskosten	0	-791
Wijziging u/v waardeontwikkeling	8,880	-316
Totaal beleggingsresultaat	8,880	-1,107

Verloop overzicht beleggingsreserve

	1999	1998
Beginstand boekjaar	-1,107	0
Totaal Beleggingsresultaat	8,880	-1,107
Inkoop van de herwaardering participaties	-107	0
Totaal Beleggingsreserve	7,666	-1,107

Overzicht Participaties

	1999	1998
Aantal beginstand	3,831,032	3,953,400
Aantal inkopen	296,118	122,368
Aantal eindstand	3,534,914	3,831,032

Index, Participatiewaarde & Rendement

	1999	1998
Eurotop 100 Index	fl 12,55	fl 10,12
	25,5% *	1,2% *

Garantie, Clicks & Caps

Garantie	93% uitgifteprijs
10% click	click
Cap GarantieFonds	100%

Voor waarderingsgrondslagen wordt verwezen naar de toelichting op de jaarrekening van het Spaarbeleg GarantieFonds
 * Dit rendement geeft weer de waardeontwikkeling van het door de deelnemer ingelegde bedrag

GarantieFonds Portefeuille Juni 1998

(* fl. 1.000)

Balans	per 31 dec 1999	per 31 dec 1998
<i>Activa</i>		
Beleggingen	57,305	54,495
<i>Passiva</i>		
Kostprijs participaties	47,885	51,757
Beleggingsreserve	9,420	2,738
Eigen vermogen	57,305	54,495

Mutatieoverzicht kostprijs participaties

	1999	1998
Stand Begin Boekjaar	51,757	52,539
Inkopen	-3,872	-782
Stand ultimo	47,885	51,757

Winst & Verliesrekening

	1999	1998
Beheerskosten	0	-1,012
Wijziging u/v waardeontwikkeling	6,905	3,750
Totaal beleggingsresultaat	6,905	2,738

Verloop overzicht beleggingsreserve

	1999	1998
Beginstand boekjaar	2,738	0
Totaal Beleggingsresultaat	6,905	2,738
Inkoop van de herwaardering participaties	-223	0
Totaal Beleggingsreserve	9,420	2,738

Overzicht Participaties

	1999	1998
Aantal beginstand	4,978,528	5,059,650
Aantal inkopen	367,140	81,122
Aantal eindstand	4,611,388	4,978,528

Index, Participatiewaarde & Rendement

	1999	1998
Eurotop 100 Index	fl 12,43	fl 10,95
	24,3% *	9,5% *

Garantie, Clicks & Caps

Garantie	93% uitgifteprijs
10% click	click
Cap GarantieFonds	100%

GarantieFonds Portefeuille Juli 1998

(* fl. 1.000)

Balans	per 31 dec 1999	per 31 dec 1998
<i>Activa</i>		
Beleggingen	63,065	59,564
<i>Passiva</i>		
Kostprijs participaties	54,170	59,176
Beleggingsreserve	8,895	388
Eigen vermogen	63,065	59,564

Mutatietoeverzicht kostprijs participaties

	1999	1998
Stand Begin Boekjaar	59,176	60,456
Inkopen	-5,006	-1,280
Stand ultimo	54,170	59,176

Winst & Verliesrekening

	1999	1998
Beheerskosten	0	-1,163
Wijziging u/v waardeontwikkeling	8,573	1,551
Totaal beleggingsresultaat	8,573	388

Verloop overzicht beleggingsreserve

	1999	1998
Beginstand boekjaar	388	0
Totaal Beleggingsresultaat	8,573	388
Inkoop van de herwaardering participaties	-66	0
Totaal Beleggingsreserve	8,895	388

Overzicht Participaties

	1999	1998
Aantal beginstand	5,681,496	5,816,470
Aantal inkopen	469,843	134,974
Aantal eindstand	5,211,653	5,681,496

Index, Participatiewaarde & Rendement

	1999	1998
Eurotop 100 Index	fl 12.10	fl 10.48
	21.0% *	4.8% *

Garantie, Clicks & Caps

Garantie	93% uitgifteprijs
10% click	click
Cap GarantieFonds	100%

Voor waardemutatisgrondslagen wordt verwezen naar de toelichting op de jaarrekening van het Spaarbeleg GarantieFonds
 * Dit rendement geeft weer de waardeontwikkeling van het door de deelnemer ingelegde bedrag

GarantieFonds Portefeuille Augustus 1998

(* fl. 1.000)

Balans	per 31 dec 1999	per 31 dec 1998
<i>Activa</i>		
Beleggingen	82,249	77,238
<i>Passiva</i>		
Kostprijs participaties	69,938	75,967
Beleggingsreserve	12,311	1,271
Eigen vermogen	82,249	77,238

Mutatietoeverzicht kostprijs participaties

	1999	1998
Stand Begin Boekjaar	75,967	78,168
Inkopen	-6,029	-2,201
Stand ultimo	69,938	75,967

Winst & Verliesrekening

	1999	1998
Beheerskosten	0	-1,499
Wijziging u/v waardeontwikkeling	11,233	2,770
Totaal beleggingsresultaat	11,233	1,271

Verloop overzicht beleggingsreserve

	1999	1998
Beginstand boekjaar	1,271	0
Totaal Beleggingsresultaat	11,233	1,271
Inkoop van de herwaardering participaties	-193	0
Totaal Beleggingsreserve	12,311	1,271

Overzicht Participaties

	1999	1998
Aantal beginstand	7,273,539	7,494,566
Aantal inkopen	568,074	221,027
Aantal eindstand	6,705,465	7,273,539

Index, Participatiewaarde & Rendement

	1999	1998
Eurotop 100 Index	fl 12.27	fl 10.62
	22.7% *	6.2% *

Garantie, Clicks & Caps

Garantie	93% uitgifteprijs
10% click	click
Cap GarantieFonds	100%

GarantieFonds Portefeuille September 1998

(* fl. 1.000)

Balans	per 31 dec 1999	per 31 dec 1998
<i>Activa</i>		
Beleggingen	106,982	101,470
<i>Passiva</i>		
Kostprijs participaties	86,591	95,891
Beleggingsreserve	20,391	5,579
Eigen vermogen	106,982	101,470

Mutatieoverzicht kostprijs participaties

	1999	1998
Stand Begin Boekjaar	95,891	97,704
Inkopen	-9,300	-1,813
Stand ultimo	86,591	95,891

Winst & Verliesrekening

	1999	1998
Beheerskosten	0	-1,829
Wijziging u/v waardeontwikkeling	15,881	7,408
Totaal beleggingsresultaat	15,881	5,579

Verloop overzicht beleggingsreserve

	1999	1998
Beginstand boekjaar	5,579	0
Totaal Beleggingsresultaat	15,881	5,579
Inkoop van de herwaardering participaties	-1,069	0
Totaal Beleggingsreserve	20,391	5,579

Overzicht Participaties

	1999	1998
Aantal beginstand	8,974,077	9,144,000
Aantal inkopen	870,061	169,923
Aantal eindstand	8,104,016	8,974,077

Index, Participatiewaarde & Rendement

	1999	1998
Eurotop 100 Index	fl 13.20	fl 11.31
	32.0% *	13.1% *

Garantie, Clicks & Caps

Garantie	93% uitgifteprijs
10% click	click
Cap GarantieFonds	100%

GarantieFonds Portefeuille Oktober 1998

(* fl. 1.000)

Balans	per 31 dec 1999	per 31 dec 1998
<i>Activa</i>		
Beleggingen	107,459	100,580
<i>Passiva</i>		
Kostprijs participaties	83,547	96,244
Beleggingsreserve	23,912	4,336
Eigen vermogen	107,459	100,580

Mutatieoverzicht kostprijs participaties

	1999	1998
Stand Begin Boekjaar	96,244	98,559
Inkopen	-12,697	-2,315
Stand ultimo	83,547	96,244

Winst & Verliesrekening

	1999	1998
Beheerskosten	0	-1,833
Wijziging u/v waardeontwikkeling	21,569	6,169
Totaal beleggingsresultaat	21,569	4,336

Verloop overzicht beleggingsreserve

	1999	1998
Beginstand boekjaar	4,336	0
Totaal Beleggingsresultaat	21,569	4,336
Inkoop van de herwaardering participaties	-1,993	0
Totaal Beleggingsreserve	23,912	4,336

Overzicht Participaties

	1999	1998
Aantal beginstand	8,957,632	9,164,910
Aantal inkopen	1,188,689	207,278
Aantal eindstand	7,768,943	8,957,632

Index, Participatiewaarde & Rendement

	1999	1998
Eurotop 100 Index	fl 13.83	fl 11.23
	38.3% *	12.3% *

Garantie, Clicks & Caps

Garantie	93% uitgifteprijs
10% click	click
Cap GarantieFonds	100%

Voor waarderingsgrondslagen wordt verwezen naar de toelichting op de jaarrekening van het Spaarbeleg GarantieFonds

* Dit rendement geeft weer de waardeontwikkeling van het door de deelnemer ingelegde bedrag

Garantiefonds Portefeuille November 1998

(* fl. 1.000)

Balans	per 31 dec 1999	per 31 dec 1998
<i>Activa</i>		
Beleggingen	110,201	96,800
<i>Passiva</i>		
Kostprijs participaties	89,418	97,726
Beleggingsreserve	20,783	-926
Eigen vermogen	110,201	96,800

Mutatieoverzicht kostprijs participaties

	1999	1998
Stand Begin Boekjaar	97,726	98,349
Inkopen	-8,308	-623
Stand ultimo	89,418	97,726

Winst & Verliesrekening

	1999	1998
Beheerskosten		
Wijziging u/v waardeontwikkeling	0	-1,839
Totaal beleggingsresultaat	22,224	913
	22,224	-926

Verloop overzicht beleggingsreserve

	1999	1998
Beginstand boekjaar	-926	0
Totaal Beleggingsresultaat	22,224	-926
Inkoop van de herwaardering participaties	-515	0
Totaal Beleggingsreserve	20,783	-926

Overzicht Participaties

	1999	1998
Aantal beginstand	9,138,867	9,197,744
Aantal inkopen	776,359	58,877
Aantal eindstand	8,362,508	9,138,867

Index, Participatiewaarde & Rendement

	1999	1998
Eurotop 100 Index	fl 13.18	fl 10.59
	31.8% *	5.9% *

Garantie, Clicks & Caps

Garantie	
10% click	93% uitgifteprijs
Cap Garantiefonds	click
	100%

Voor waarderingsgrondslagen wordt verwezen naar de toelichting op de jaarrekening van het Spaarbeleg Garantiefonds
 * Dit rendement geeft weer de waardeontwikkeling van het door de deelnemer ingelegde bedrag

Garantiefonds Portefeuille December 1998

(* fl. 1.000)

Balans	per 31 dec 1999	per 31 dec 1998
<i>Activa</i>		
Beleggingen	95,848	90,724
<i>Passiva</i>		
Kostprijs participaties	84,994	92,637
Beleggingsreserve	10,854	-1,913
Eigen vermogen	95,848	90,724

Mutatieoverzicht kostprijs participaties

	1999	1998
Stand Begin Boekjaar	92,637	92,637
Inkopen	-7,643	0
Stand ultimo	84,994	92,637

Winst & Verliesrekening

	1999	1998
Beheerskosten		
Wijziging u/v waardeontwikkeling	0	-1,763
Totaal beleggingsresultaat	13,046	-150
	13,046	-1,913

Verloop overzicht beleggingsreserve

	1999	1998
Beginstand boekjaar	-1,913	0
Totaal Beleggingsresultaat	13,046	-1,913
Inkoop van de herwaardering participaties	-279	0
Totaal Beleggingsreserve	10,854	-1,913

Overzicht Participaties

	1999	1998
Aantal beginstand	8,814,007	8,814,007
Aantal inkopen	727,193	0
Aantal eindstand	8,086,814	8,814,007

Index, Participatiewaarde & Rendement

	1999	1998
33,34 % Eurotop 100 Index	fl 11.85	fl 10.29
33,33 % S&P Index	18.5% *	2.9% *
33,33 % Nikkei Index		

Garantie, Clicks & Caps

Garantie	
10% click	90% uitgifteprijs
Cap Garantiefonds	click
	100%

GarantieFonds Portefeuille Januari 1999

(* fl. 1.000)

Balans	per 31 dec 1999
<i>Activa</i>	
Beleggingen	123,775
<i>Passiva</i>	
Kostprijs participaties	102,222
Beleggingsreserve	21,553
Eigen vermogen	123,775
Mutatieoverzicht kostprijs participaties	1999

Stand Begin Boekjaar	108,590
Inkopen	-6,368
Stand ultimo	102,222

Winst & Verliesrekening	1999
------------------------------------	-------------

Beheerskosten	-2,112
Wijziging u/v waardeontwikkeling	24,495
Totaal beleggingsresultaat	22,384

Verloop overzicht beleggingsreserve	1999
--	-------------

Beginstand boekjaar	0
Totaal Beleggingsresultaat	22,384
Inkoop van de herwaardering participaties	-831
Totaal Beleggingsreserve	21,553

Overzicht Participaties	1999
--------------------------------	-------------

Aantal beginstand	10,558,114
Aantal inkopen	619,177
Aantal eindstand	9,938,937

Index, Participatiewaarde & Rendement	1999
--	-------------

35,00 % Eurotop 100 Index	fl 12,45
25,00 % S&P Index	24,5% *
40,00 % Nikkei Index	

Garantie, Clicks & Caps	
------------------------------------	--

Garantie	90% uitgifteprijs
10% click	click
Cap GarantieFonds	100%

GarantieFonds Portefeuille Februari 1999

(* fl. 1.000)

Balans	per 31 dec 1999
<i>Activa</i>	
Beleggingen	74,874
<i>Passiva</i>	
Kostprijs participaties	72,295
Beleggingsreserve	2,579
Eigen vermogen	74,874
Mutatieoverzicht kostprijs participaties	1999

Stand Begin Boekjaar	76,415
Inkopen	-4,120
Stand ultimo	72,295

Winst & Verliesrekening	1999
------------------------------------	-------------

Beheerskosten	-1,405
Wijziging u/v waardeontwikkeling	3,904
Totaal beleggingsresultaat	2,499

Verloop overzicht beleggingsreserve	1999
--	-------------

Beginstand boekjaar	0
Totaal Beleggingsresultaat	2,499
Inkoop van de herwaardering participaties	79
Totaal Beleggingsreserve	2,579

Overzicht Participaties	1999
--------------------------------	-------------

Aantal beginstand	7,024,704
Aantal inkopen	378,714
Aantal eindstand	6,645,990

Index, Participatiewaarde & Rendement	1999
--	-------------

30,00 % Eurotop 100 Index	fl 11,27
30,00 % S&P Index	12,7% *
40,00 % Nikkei Index	

Garantie, Clicks & Caps	
------------------------------------	--

Garantie	90% uitgifteprijs
10% click	click
Cap GarantieFonds	100%

Voor waarderingsgrondslagen wordt verwezen naar de toelichting op de jaarrekening van het Spaarbeleg GarantieFonds

* Dit rendement geeft weer de waardeontwikkeling van het door de deelnemer ingelegde bedrag

Garantiefonds Portefeuille Maart 1999

(* fl. 1.000)

Balans per 31 dec 1999

<i>Activa</i>	
Beleggingen	132,309
<i>Passiva</i>	
Kostprijs participaties	120,277
Beleggingsreserve	12,033
Eigen vermogen	132,309

Mutatieoverzicht kostprijs participaties

1999

Stand Begin Boekjaar	126,217
Inkopen	-5,940
Stand ultimo	120,277

Winst & Verliesrekening

1999

Beheerskosten	-2,398
Wijziging u/v waardeontwikkeling	14,568
Totaal beleggingsresultaat	12,171

Verloop overzicht beleggingsreserve

1999

Beginstand boekjaar	0
Totaal Beleggingsresultaat	12,171
Inkoop van de herwaardering participaties	-138
Totaal Beleggingsreserve	12,033

Overzicht Participaties

1999

Aantal beginstand	11,993,247
Aantal inkopen	564,451
Aantal eindstand	11,428,796

Index, Participatiewaarde & Rendement

1999

35,00 % Eurotop 100 Index	fl 11,58
25,00 % S&P Index	15,8% *
40,00 % Nikkei Index	

Garantie, Clicks & Caps

Garantie	90% uitgifteprijs
10% click	click
Cap Garantiefonds	100%

Voor waarderingsgrondslagen wordt verwezen naar de toelichting op de jaarrekening van het Spaarbeleg Garantiefonds
 * Dit rendement geeft weer de waardeontwikkeling van het door de deelnemer ingelegde bedrag

Garantiefonds Portefeuille April 1999

(* fl. 1.000)

Balans per 31 dec 1999

<i>Activa</i>	
Beleggingen	85,897
<i>Passiva</i>	
Kostprijs participaties	83,999
Beleggingsreserve	1,898
Eigen vermogen	85,897

Mutatieoverzicht kostprijs participaties

1999

Stand Begin Boekjaar	86,794
Inkopen	-2,795
Stand ultimo	83,999

Winst & Verliesrekening

1999

Beheerskosten	-1,642
Wijziging u/v waardeontwikkeling	3,508
Totaal beleggingsresultaat	1,866

Verloop overzicht beleggingsreserve

1999

Beginstand boekjaar	0
Totaal Beleggingsresultaat	1,866
Inkoop van de herwaardering participaties	32
Totaal Beleggingsreserve	1,898

Overzicht Participaties

1999

Aantal beginstand	8,211,645
Aantal inkopen	264,403
Aantal eindstand	7,947,242

Index, Participatiewaarde & Rendement

1999

25,00 % Eurotop 100 Index	fl 10,81
35,00 % S&P Index	8,1% *
40,00 % Nikkei Index	

Garantie, Clicks & Caps

Garantie	90% uitgifteprijs
10% click	click
Cap Garantiefonds	100%

GarantieFonds Portefeuille Mei 1999

(* fl. 1.000)

Balans per 31 dec 1999

<i>Activa</i>	
Beleggingen	69,347
<i>Passiva</i>	
Kostprijs participaties	70,184
Beleggingsreserve	-837
Eigen vermogen	69,347

Mutatieoverzicht kostprijs participaties

	1999
--	------

Stand Begin Boekjaar	71,682
Inkopen	-1,498
Stand ultimo	70,184

Winst & Verliesrekening

	1999
--	------

Beheerskosten	-1,355
Wijziging u/v waardeontwikkeling	449
Totaal beleggingsresultaat	-906

Verloop overzicht beleggingsreserve

	1999
--	------

Beginsstand boekjaar	0
Totaal Beleggingsresultaat	-906
Inkoop van de herwaardering participaties	69
Totaal Beleggingsreserve	-837

Overzicht Participaties

	1999
--	------

Aantal beginsstand	6,775,205
Aantal inkopen	141,622
Aantal eindstand	6,633,583

Index, Participatiewaarde & Rendement

	1999
--	------

30,00 % Eurotop 100 Index	fl 10.45
30,00 % S&P Index	4.5% *
40,00 % Nikkei Index	

Garantie, Clicks & Caps

--	--

Garantie	90% uitgifteprijs
10% click	click
Cap GarantieFonds	100%

GarantieFonds Portefeuille Juni 1999

(* fl. 1.000)

Balans per 31 dec 1999

<i>Activa</i>	
Beleggingen	83,874
<i>Passiva</i>	
Kostprijs participaties	84,753
Beleggingsreserve	-879
Eigen vermogen	83,874

Mutatieoverzicht kostprijs participaties

	1999
--	------

Stand Begin Boekjaar	87,818
Inkopen	-3,065
Stand ultimo	84,753

Winst & Verliesrekening

	1999
--	------

Beheerskosten	-1,657
Wijziging u/v waardeontwikkeling	643
Totaal beleggingsresultaat	-1,014

Verloop overzicht beleggingsreserve

	1999
--	------

Beginsstand boekjaar	0
Totaal Beleggingsresultaat	-1,014
Inkoop van de herwaardering participaties	135
Totaal Beleggingsreserve	-879

Overzicht Participaties

	1999
--	------

Aantal beginsstand	8,285,495
Aantal inkopen	289,183
Aantal eindstand	7,996,312

Index, Participatiewaarde & Rendement

	1999
--	------

30,00 % Eurotop 100 Index	fl 10.49
30,00 % S&P Index	4.9% *
40,00 % Nikkei Index	

Garantie, Clicks & Caps

--	--

Garantie	90% uitgifteprijs
10% click	click
Cap GarantieFonds	100%

GarantieFonds Portefeuille Juli 1999

(* fl. 1.000)

Balans per 31 dec 1999

<i>Activa</i>	
Beleggingen	72,868
<i>Passiva</i>	
Kostprijs participaties	75,103
Beleggingsreserve	-2,235
Eigen vermogen	72,868

Mutatieoverzicht kostprijs participaties

	1999
Stand Begin Boekjaar	77,352
Inkopen	-2,249
Stand ultimo	75,103

Winst & Verliesrekening

	1999
Beheerskosten	-1,480
Wijziging u/v waardeontwikkeling	-911
Totaal beleggingsresultaat	-2,391

Verloop overzicht beleggingsreserve

	1999
Beginstand boekjaar	0
Totaal Beleggingsresultaat	-2,391
Inkoop van de herwaardering participaties	156
Totaal Beleggingsreserve	-2,235

Overzicht Participaties

	1999
Aantal beginstand	7,402,133
Aantal inkopen	215,194
Aantal eindstand	7,186,939

Index, Participatiewaarde & Rendement

	1999
35,00 % Eurotop 100 Index	fl 10.14
25,00 % S&P Index	1.4% *
40,00 % Nikkei Index	

Garantie, Clicks & Caps

Garantie	90% uitgifteprijs
10% click	click
Cap GarantieFonds	100%

Voor waardemingsgrondlagen wordt verwezen naar de toelichting op de jaarrekening van het Spaarbeleg GarantieFonds
 * Dit rendement geeft weer de waardeontwikkeling van het door de deelnemer ingelegde bedrag

GarantieFonds Portefeuille Augustus 1999

(* fl. 1.000)

Balans per 31 dec 1999

<i>Activa</i>	
Beleggingen	76,414
<i>Passiva</i>	
Kostprijs participaties	75,701
Beleggingsreserve	713
Eigen vermogen	76,414

Mutatieoverzicht kostprijs participaties

	1999
Stand Begin Boekjaar	77,302
Inkopen	-1,601
Stand ultimo	75,701

Winst & Verliesrekening

	1999
Beheerskosten	-1,487
Wijziging u/v waardeontwikkeling	2,092
Totaal beleggingsresultaat	605

Verloop overzicht beleggingsreserve

	1999
Beginstand boekjaar	0
Totaal Beleggingsresultaat	605
Inkoop van de herwaardering participaties	108
Totaal Beleggingsreserve	713

Overzicht Participaties

	1999
Aantal beginstand	7,435,918
Aantal inkopen	153,973
Aantal eindstand	7,281,945

Index, Participatiewaarde & Rendement

	1999
35,00 % EuroStox 50 Index	fl 10.49
25,00 % S&P Index	4.9% *
40,00 % Nikkei Index	

Garantie, Clicks & Caps

Garantie	90% uitgifteprijs
10% click	click
Cap GarantieFonds	100%

GarantieFonds Portefeuille September 1999

(* fl. 1.000)

Balans	per 31 dec 1999
<i>Activa</i>	
Beleggingen	61,314
<i>Passiva</i>	
Kostprijs participaties	59,885
Beleggingsreserve	1,429
Eigen vermogen	61,314

Mutatieoverzicht kostprijs participaties

	1999
Stand Begin Boekjaar	61,507
Inkopen	-1,622
Stand ultimo	59,885

Winst & Verliesrekening

	1999
Beheerskosten	-1,192
Wijziging uhv waardeontwikkeling	2,547
Totaal beleggingsresultaat	1,355

Verloop overzicht beleggingsreserve

	1999
Beginstand boekjaar	0
Totaal Beleggingsresultaat	1,355
Inkoop van de herwaardering participaties	74
Totaal Beleggingsreserve	1,429

Overzicht Participaties

	1999
Aantal beginstand	5,960,043
Aantal inkopen	157,135
Aantal eindstand	5,802,908

Index, Participatiewaarde & Rendement

	1999
35,00 % EuroStox 50 Index	fl 10,57
25,00 % S&P Index	5,7% *
40,00 % Nikkei Index	

Garantie, Clicks & Caps

Garantie	90% uitgifteprijs
10% click	click
Cap GarantieFonds	100%

GarantieFonds Portefeuille Oktober 1999

(* fl. 1.000)

Balans	per 31 dec 1999
<i>Activa</i>	
Beleggingen	87,782
<i>Passiva</i>	
Kostprijs participaties	82,178
Beleggingsreserve	5,604
Eigen vermogen	87,782

Mutatieoverzicht kostprijs participaties

	1999
Stand Begin Boekjaar	83,393
Inkopen	-1,215
Stand ultimo	82,178

Winst & Verliesrekening

	1999
Beheerskosten	-1,637
Wijziging uhv waardeontwikkeling	7,243
Totaal beleggingsresultaat	5,606

Verloop overzicht beleggingsreserve

	1999
Beginstand boekjaar	0
Totaal Beleggingsresultaat	5,606
Inkoop van de herwaardering participaties	-2
Totaal Beleggingsreserve	5,604

Overzicht Participaties

	1999
Aantal beginstand	8,183,763
Aantal inkopen	119,242
Aantal eindstand	8,064,521

Index, Participatiewaarde & Rendement

	1999
35,00 % EuroStox 50 Index	fl 10,88
25,00 % S&P Index	8,8% *
40,00 % Nikkei Index	

Garantie, Clicks & Caps

Garantie	90% uitgifteprijs
10% click	click
Cap GarantieFonds	100%

GarantieFonds Portefeuille November 1999

(* fl. 1.000)

Balans per 31 dec 1999

<i>Activa</i>	
Beleggingen	58,058
<i>Passiva</i>	
Kostprijs participaties	56,536
Beleggingsreserve	1,522
Eigen vermogen	58,058

Mutatieoverzicht kostprijs participaties

1999

Stand Begin Boekjaar	57,097
Inkopen	-561
Stand ultimo	56,536

Winst & Verliesrekening

1999

Beheerskosten	-1,130
Wijziging u/v waardeontwikkeling	2,652
Totaal beleggingsresultaat	1,522

Verloop overzicht beleggingsreserve

1999

Beginstand boekjaar	0
Totaal Beleggingsresultaat	1,522
Inkoop van de herwaardering participaties	0
Totaal Beleggingsreserve	1,522

Overzicht Participaties

1999

Aantal beginstand	5,647,539
Aantal inkopen	55,422
Aantal eindstand	5,592,117

Index, Participatiewaarde & Rendement

1999

35,00 % EuroStox 50 Index	fl 10,38
25,00 % S&P Index	3,8% *
40,00 % Nikkei Index	

Garantie, Clicks & Caps

1999

Garantie	90% uitgifteprijs
10% click	click
Cap GarantieFonds	100%

GarantieFonds Portefeuille December 1999

(* fl. 1.000)

Balans per 31 dec 1999

<i>Activa</i>	
Beleggingen	36,349
<i>Passiva</i>	
Kostprijs participaties	35,986
Beleggingsreserve	363
Eigen vermogen	36,349

Mutatieoverzicht kostprijs participaties

1999

Stand Begin Boekjaar	35,986
Inkopen	0
Stand ultimo	35,986

Winst & Verliesrekening

1999

Beheerskosten	-713
Wijziging u/v waardeontwikkeling	1,076
Totaal beleggingsresultaat	363

Verloop overzicht beleggingsreserve

1999

Beginstand boekjaar	0
Totaal Beleggingsresultaat	363
Inkoop van de herwaardering participaties	0
Totaal Beleggingsreserve	363

Overzicht Participaties

1999

Aantal beginstand	3,564,705
Aantal inkopen	0
Aantal eindstand	3,564,705

Index, Participatiewaarde & Rendement

1999

35,00 % EuroStox 50 Index	fl 10,20
25,00 % S&P Index	2,0% *
40,00 % Nikkei Index	

Garantie, Clicks & Caps

1999

Garantie	90% uitgifteprijs
10% click	niet behaald
Cap GarantieFonds	100%

Voor waarderingsgrondslagen wordt verwezen naar de toelichting op de jaarrekening van het Spaarbeleg GarantieFonds
* Dit rendement geeft weer de waardeontwikkeling van het door de deelnemer ingelegde bedrag