

Kwartaalbericht – december 2006

In het vierde kwartaal van 2006 werd de marketing van het fonds geïntensiveerd. Eerder was niet mogelijk omdat we nog geen vergunning hadden van de Autoriteit Financiële Markten, de AFM. Nadat deze in het derde kwartaal 2006 werd verleend, kon het prospectus definitief worden gemaakt en kon het fonds publiekelijk naar buiten treden.

Dit hebben we op diverse manieren gedaan. Direct mail, radio spotjes, road shows, banners op diverse websites en stands op de Dag van de Beleggers (november) en de Miljonairsbeurs (december). Deze gecombineerde actie zorgde voor een gezonde hoeveelheid van aanvragen voor het prospectus die op hun beurt weer zorgden voor een gestage stroom inschrijvingen. Halverwege oktober werden de eerste participanten ingeschreven. Sindsdien gebeurt dit op de 15de van elke maand. Ultimo dit vierde kwartaal was het benodigde eigen vermogen voor de Gas Pioneer grotendeels ontvangen. De participaties van de verkoper werden allemaal herplaatst, die van NBZ Management voor het merendeel.

Nu het benodigde eigen vermogen voor de Gas Pionier grotendeels is opgehaald, is het zoeken naar een tweede en mogelijk derde investering versterkt. Wij kunnen hierover geen nadere mededelingen doen, maar zodra dit wel het geval is, wordt u natuurlijk direct op de hoogte gesteld. We verwachten omstreeks maart of april met nadere mededelingen te kunnen komen.

AVA

Binnenkort ontvangt u ons jaarverslag en de uitnodiging voor de Algemene Vergadering van Aandeelhouders.

Gas Pioneer

De Gas Pioneer heeft in het vierde kwartaal zonder problemen gevaren en volledig conform de prognose gepresteerd. Dat het resultaat is achtergebleven op het budget komt door de opgelopen vertraging wat de AFM-vergunning betreft. Onze marketing van het eerste schip begon hierdoor veel later dan gepland waardoor tevens de aanschaf van het tweede schip naar achteren moest worden verschoven. Dit heeft tot gevolg dat de overheadkosten in 2006 volledig drukken op één schip en niet evenwichtig kunnen worden gespreid over meerdere schepen.

Intrinsieke waarde per participatie

<i>bedragen in US-dollars</i>	1e kwartaal 2007	4e kwartaal 2006
Eigen vermogen (zie balans)	1.225.530	1.225.410
Interim dividend 1e kwartaal 2007	21.875-	-
Eigen vermogen na uitkering dividend	1.203.655	1.225.410
Aantal uitstaande aandelen	250	250
Intrinsieke waarde	4.814,62	4.901,64

De uitkering van het dividend zorgt voor een daling van de intrinsieke waarde. Immers het eigen vermogen daalt nadat dividend is uitgekeerd. En deze waarde bepaalt uiteindelijk de intrinsieke waarde.

Barendrecht, 5 maart 2007
NBZ Management

