



Halfjaarverslag 2017

BND Paraplufonds
Collectief

Inhoud

Halfjaarverslag 2017

Samengestelde balans per 30 juni 2017	3
Samengestelde winst- en verliesrekening over de periode 1 januari 2017 tot en met 30 juni	3
Halfjaarcijfers Subfondsen van het BND Paraplufonds Collectief	10 - 16

Samengestelde balans per 30 juni 2017 en winst- en verliesrekening over de periode 1 januari 2017 tot en met 30 juni 2017

Voor resultaatbestemming

BND Paraplufonds Collectief

BALANS

Alle bedragen zijn in € 1.000

ACTIVA	30-6-2017	31-12-2016
Beleggingen		
Effecten	195.233	159.462
Liquiditeiten	<u>1.282</u>	<u>1.054</u>
	196.515	160.516
Vlottende activa		
Overlopende activa	3	1
Liquide middelen	<u>8</u>	<u>7</u>
	11	8
TOTAAL ACTIVA	196.526	160.524
PASSIVA		
Fondsvermogen		
Participatiekapitaal	168.826	135.625
Overige reserve	25.230	9.779
Resultaat verslagperiode	<u>2.465</u>	<u>15.120</u>
	196.521	160.524
Kortlopende schulden		
Te betalen bedragen	<u>5</u>	<u>0</u>
	5	0
TOTAAL PASSIVA	196.526	160.524

WINST- & VERLIESREKENING

Alle bedragen zijn in € 1.000

	1-1-2017	1-1-2016
	30-6-2017	30-6-2016
Opbrengsten		
Opbrengsten uit beleggingen	2.564	10.927
Lasten		
Beheervergoeding	<u>(99)</u>	<u>(95)</u>
	2.465	10.832

Toelichting op de balans per 30 juni 2017 en de winst- en verliesrekening over de periode 1 januari 2017 tot en met 30 juni 2017

Algemeen

Doelstelling

Het BND Paraplufonds Collectief ('Fonds') is een fonds voor gemene rekening en is aangegaan voor onbepaalde tijd op 1 januari 2012. Het Fonds houdt adres te Amsterdam ten kantore van de Beheerder. In het Fonds kan vermogen worden opgebouwd voor pensioendoeleinden. De Beheerder van het Fonds heeft als doel de goedkoopste aanvullend pensioenspecialist van Nederland te zijn. Door de lage kosten binnen het Fonds wordt participanten de mogelijkheid geboden méér pensioen op te bouwen.

Controleverklaring

Er is geen accountantscontrole toegepast op deze halfjaarcijfers

Beheerder

De Beheerder van het Fonds is Brand New Day Vermogensopbouw N.V. ('Brand New Day VO'), statutair gevestigd te Utrecht en kantoorhoudende te Amsterdam. De Beheerder is ingeschreven bij de Kamer van Koophandel, onder nummer 30263105.

De Beheerder beschikt over een vergunning van de Autoriteit Financiële Markten voor het beheren van beleggingsinstellingen als bedoeld in artikel 2:65, eerste lid, sub a van de Wet op het financieel toezicht.

Juridisch eigenaar

De juridisch eigenaar van het Fonds is Stichting Klantvermogen Brand New Day, statutair gevestigd en kantoorhoudende te Amsterdam. De Juridisch eigenaar is ingeschreven bij de Kamer van Koophandel, onder nummer 65091566. De juridisch eigenaar heeft als doel het houden van de juridische eigendom van het fondsvermogen in de zin van art. 4:37j Wft.

Bewaarder

De Bewaarder van het Fonds is KAS Trust & Depositary Services B.V., statutair gevestigd en kantoorhoudende te Amsterdam. De Bewaarder is ingeschreven bij de Kamer van Koophandel, onder nummer 33117326.

De belangrijkste taak van de Bewaarder is het behartigen van de belangen van de deelnemers bij de dagelijkse gang van zaken binnen het beleggingsfonds. De controletaken die door de Bewaarder worden verricht zijn onder andere: controleren van de kas en effectenstromingen, controle op (tijdigheid van) uitgifte en terugbetaling van deelnemersrechten en controle op naleven fondsvoorwaarden en wet- en regelgeving.

Toezicht

Brand New Day VO beschikt over een vergunning als beheerder van beleggingsinstellingen zoals bedoeld in artikel 2:65 lid 1 sub a van de Wet op het financieel toezicht. Brand New Day VO staat onder toezicht van de Autoriteit Financiële Markten en van De Nederlandsche Bank. Het Fonds en de binnen het Fonds beschikbare Subfondsen zijn geregistreerd bij de Autoriteit Financiële Markten. De externe accountant van het fonds is BDO Audit & Assurance BV, K.P. van der Mandelelaan 40, 3062 MB te Rotterdam.

Fiscale Beleggingsinstelling

Het Fonds is een (open) fonds voor gemene rekening en heeft de status van fiscale beleggingsinstelling. Dit houdt in dat, indien aan een aantal voorwaarden wordt voldaan, het Fonds is onderworpen aan vennootschapsbelasting tegen een tarief van 0%. Het een en ander is vastgelegd in artikel 28 van de Wet op de vennootschapsbelasting 1969 en de nadere uitwerking in het Besluit beleggingsinstellingen van 29 april 1970. De Beheerder zal erop toezien, voor zover dat in haar vermogen ligt, dat te allen tijde aan de voorwaarden voor het behouden van de status van fiscale beleggingsinstelling wordt voldaan. Eén van de belangrijkste voorwaarden is dat het Fonds de voor uitdeling beschikbare winst tenminste binnen 8 maanden na afloop van het boekjaar aan de Participatiehouders ter beschikking stelt.

Structuur

Het Fonds is opgezet volgens een zogenaamde paraplustructuur. Dat wil zeggen dat het Fonds is onderverdeeld in meerdere Subfondsen. Elk Subfonds heeft een eigen beleggingsbeleid en risicoprofiel. Per Subfonds wordt de intrinsieke waarde bepaald. Het vermogen van ieder Subfonds dient uitsluitend tot voldoening van vorderingen die voortvloeien uit de schulden die verband houden met het beheer en bewaring van dat Subfonds, en de rechten van deelneming van dat Subfonds.

Het Fonds bestaat per 30 juni 2017 uit de navolgende Subfondsen:

1. BND Emerging Markets Indexfonds Collectief
2. BND Small Cap Wereld Indexfonds Collectief
3. BND Duurzaam Wereld Indexfonds Collectief
4. BND Euro Staatsobligatie Indexfonds Collectief
5. BND Euro Staatsobligatie Indexfonds Lang
6. BND Euro Investment Grade Obligatie Indexfonds Collectief
7. BND Wereld Obligatie Indexfonds Collectief-Hedged
8. BND Spaarfonds Collectief

Van de Subfondsen is in de toelichting de balans, winst- en verliesrekening en de intrinsieke waarde berekening per Participatie van ieder Subfonds opgenomen.

Risico

De waardeontwikkeling van de rechten van deelneming in het Fonds is afhankelijk van de ontwikkelingen op de kapitaal-, effecten-, valuta- en goederenmarkten. De mogelijkheid bestaat dat de belegging in waarde stijgt; het is echter ook mogelijk dat de belegging weinig tot geen inkomsten zal genereren en dat de inleg bij een ongunstig koersverloop geheel of ten dele verloren gaat. De waarde van de beleggingen kan zowel stijgen als dalen; beleggers krijgen mogelijk minder terug dan zij hebben ingelegd. De risico's die het beleggen in dit Fonds met zich meebrengt staan beschreven in het prospectus van het Fonds.

Grondslagen van waardering van activa en passiva en voor bepaling van het resultaat

Algemeen

De halfjaarcijfers zijn opgemaakt in overeenstemming met in Nederland algemeen aanvaarde grondslagen voor financiële verslaggeving, zoals opgenomen in Titel 9 Boek 2 BW, de Wet op het financieel toezicht (Wft) en het Besluit Gedragstoezicht financiële ondernemingen. De hieronder vermelde grondslagen van waardering en resultaatbepaling zijn voor zover niet anders vermeld ook van toepassing op de Subfondsen.

Activa en passiva worden gewaardeerd tegen de verkrijgings- of vervaardigingsprijs of de reële waarde. Indien geen specifieke waarderingsgrondslag is vermeld vindt waardering plaats tegen de verkrijgingsprijs.

Het resultaat wordt bepaald als het verschil tussen de opbrengstwaarde van de geleverde prestaties en de kosten en andere lasten over het jaar. De opbrengsten op transacties worden verantwoord in het jaar waarin zij zijn gerealiseerd. Kosten worden toegerekend aan het jaar waarop ze betrekking hebben.

Alle in dit halfjaarverslag opgenomen bedragen zijn in duizenden euro's weergegeven, tenzij anders vermeld

Halfjaarcijfers Subfondsen

Aan de halfjaarcijfers 2017 van het Fonds zijn toegevoegd de halfjaarcijfers van de Subfondsen, waarin het Fonds haar vermogen heeft belegd.

Vergelijking met voorgaand jaar

De gehanteerde grondslagen van waardering en van resultaatbepaling zijn ongewijzigd ten opzichte van het voorgaande jaar.

Beleggingen

Beleggingen met een regelmatige beursnotering worden gewaardeerd op basis van de actuele beurskoers op balans datum. Overige beleggingen worden gewaardeerd op basis van de reële waarde, met inachtneming van de voor de betreffende beleggingen laatst bekende marktnoteringen en waarderingsmethoden waaraan algemeen gangbare rekenmodellen ten grondslag liggen. Opgelopen rente die niet reeds uit andere hoofde in de waardering van activa en passiva is verdisconteerd wordt onder deze post verantwoord.

Overlopende activa

De overlopende activa bestaan uit nog niet gerealiseerde posten met een looptijd korter dan 1 jaar.

Liquide middelen

De liquide middelen betreffen bij banken aangehouden rekening-courant tegoeden en zijn direct opeisbaar. Ontvangen of betaalde rente op de bankrekeningen van het Subfonds komt ten goede aan het desbetreffende Subfonds. Rente die is ontvangen op of betaald van de centrale stortingsrekening komt voor rekening van de Beheerder.

Kortlopende schulden

Kortlopende schulden bestaan uit te betalen bedragen met een looptijd korter dan 1 jaar. Kortlopende schulden worden bij eerste verwerking gewaardeerd tegen reële waarde. Kortlopende schulden worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs.

Intrinsieke waarde per participatie

De intrinsieke waarde, ook wel Net Asset Value (NAV) genoemd, wordt berekend door de waarde van de activa per Subfonds - inclusief het saldo van baten en lasten per Subfonds over het reeds verstreken deel van het lopende boekjaar, verminderd met de verplichtingen – te delen door het aantal uitstaande Participaties. De waardes die ten grondslag liggen aan de berekening van de intrinsieke waarde per Participatie worden per Subfonds weergegeven in hele euro's, respectievelijk Participaties. De intrinsieke waarde per Participatie wordt per Subfonds weergegeven in 2 decimalen achter de komma gebaseerd op onafgeronde waardes in euro's respectievelijk Participaties.

Uitgifte en inkoop van Participaties

Toekenning vindt plaats op basis van de netto storting. Dit is het bedrag waarvoor toekenning wordt verzocht verminderd met de toetredingskosten. De uitgifteprijs van een Participatie is gelijk aan de laatste berekende NAV van de Participatie(s) verhoogd met de dan geldende Spread.

Het toe te kennen aantal Participaties is gelijk aan de netto storting gedeeld door de koopprijs van een Participatie.

Bij uittreding van een Participatiehouder uit een Subfonds worden geen kosten in rekening gebracht. De hier geldende inkoopprijs is gelijk aan de laatste berekende NAV van de Participatie(s) verlaagd met de dan geldende Spread.

Resultaatbepaling

Het resultaat is bepaald als het verschil tussen directe en indirecte beleggingsinkomsten over de verslagperiode en kosten gemaakt in de verslagperiode. De opbrengsten en kosten zijn toegerekend aan de periode waarop zij betrekking hebben.

Opbrengsten uit beleggingen

Onder de opbrengsten uit beleggingen worden verantwoord de directe (ontvangen couponrente en dividenden en tevens de opgelopen, maar nog niet ontvangen couponrente) opbrengsten uit beleggingen, de waardeveranderingen van beleggingen, alsmede overige resultaatscomponenten zoals verdiende of te betalen interest op bankrekeningen. De niet in contanten uitgekeerde dividenden worden op het moment van verkrijging gewaardeerd tegen reële waarde en tegen deze waarde in de winst-en verliesrekening verantwoord. Onder opbrengsten uit beleggingen worden niet-verrekenbare buitenlandse bronheffingen op dividenden in mindering gebracht. Omdat de Subfondsen uitsluitend beleggen in index volgende producten in liquide markten, wordt in de verantwoording van de opbrengst geen onderscheid gemaakt tussen gerealiseerde en ongerealiseerde winsten of verliezen.

Lasten

Onder dit hoofd is de beheervergoeding verantwoord die betrekking heeft op de verslagperiode.

Beheervergoeding

Bij deelname in het Fonds wordt een beheervergoeding in rekening gebracht. De beheervergoeding bedraagt een percentage van de intrinsieke waarde van het betreffende Subfonds.

De beheervergoeding wordt op dagbasis pro rata ten laste van de Subfondsen gebracht en komt ten goede aan de Beheerder. De beheervergoeding is vrijgesteld van BTW op basis van art. 11 lid 1 letter i ten derde Wet OB 1968. Met de vergoedingen worden de algemene kosten gedekt, die rechtsreeks door de Beheerder worden gedragen. Deze kosten worden dus niet separaat ten laste gebracht van het resultaat van de Subfondsen, in mindering gebracht op het beheerde vermogen of anderszins ten laste van de Participanten gebracht.

Per 30 juni 2017 golden de volgende percentages (op jaarbasis):

Subfonds	BND Beheer vergoeding	Beheervergoedin g derden	LKF
BND Euro Staatsobligatie Indexfonds Lang	0,11%	0,04%	0,15%
BND Emerging Markets Indexfonds Collectief	0,08%	0,18%	0,26%
BND Small Cap Wereld Indexfonds Collectief	0,11%	0,13%	0,24%
BND Duurzaam Wereldindexfonds Collectief	0,09%	0,08%	0,17%
BND Spaarfonds Collectief	0,01%	0,00%	0,01%
BND Euro Staatsobligatie Indexfonds Collectief	0,11%	0,04%	0,15%
BND Euro Investment Grade Obligatie Indexfonds Collectief	0,11%	0,04%	0,15%
BND Wereld Obligatie Indexfonds Collectief-Hedged	0,11%	0,04%	0,15%

Kosten

De Beheerder neemt de algemene kosten voor zijn rekening. Het betreft onder meer de kosten voor: beheer van de Subfondsen, bewaring van de activa van de Subfondsen, transacties gedaan voor de Subfondsen, administratie (zoals de kosten voor het vastleggen en opmaken van de financiële documentatie), het houden van vergaderingen van Participatiehouders, uitbesteding, externe accountants, oprichting van het Fonds en de Subfondsen, toezicht door de Autoriteit Financiële Markten en De Nederlandsche Bank krachtens de Wft, externe (juridische en fiscale) adviseurs, verplichte publicaties en overige indirecte kosten.

Personeelskosten

BND Paraplufonds Collectief heeft geen personeel in dienst en heeft derhalve ook geen personeelskosten.

Beloning personeel beheerder

Het Fonds bestaat uit Subfondsen die passief beleggen, waarmee wordt bedoeld dat ieder Subfonds een voor haar geldende index zo nauwkeurig mogelijk tracht te volgen. De hoogte van de beloning van het personeel van de Beheerder is dan ook niet afhankelijk van de prestaties van het Fonds en de personele beloning van de beheerder wordt niet onderscheiden naar beheerde beleggingsentiteit.

Verbonden partijen

Het BND Paraplufonds Collectief heeft een beheerovereenkomst afgesloten met Brand New Day Vermogensopbouw N.V. ten aanzien van het beheer en de administratie van de beleggingsinstelling. Beleggingen worden aangekocht direct bij Vanguard. Deze partij is niet gelieerd aan de Beheerder. In de verslagperiode hebben transacties met Beheerder plaatsgevonden uit hoofde van het beheren van het in het Fonds belegde vermogen. Verder hebben geen transacties met verbonden partijen plaatsgevonden.

Stembeleid

BND Paraplufonds Collectief belegt uitsluitend indirect in aandelen van ondernemingen. Derhalve heeft zij geen stemrecht op deze aandelen.

Beleggingen

Per 30 juni 2017 is door het BND Paraplufonds Collectief belegd in de volgende effecten:

	30-6-2017	31-12-2016
	<i>bedrag x € 1.000</i>	<i>bedrag x € 1.000</i>
Aandelenfondsen		
Vanguard Emerging Markets Stock Index Fund - Inv EUR	27.663	23.298
Vanguard Global Small-Cap Index Fund - Inst EUR	26.522	24.658
Vanguard SRI Global Stock Fund – Inst EUR	<u>25.511</u>	<u>22.177</u>
Totaal Aandelenfondsen	79.696	70.133
Obligatiefondsen		
Vanguard 20+ Year Euro Treasury Index Fund	30.617	22.220
Vanguard Euro Government Bond Index Fund - Inst	7.488	5.618
Vanguard Euro Investment Grade Bond Index Fund - Inst	38.645	30.992
Vanguard Global Bond Index Fund - Inst EUR Hedged	<u>38.788</u>	<u>30.500</u>
Totaal Obligatiefondsen	115.537	89.330
Liquiditeitsfondsen		
ABN Amro	<u>1.282</u>	<u>1.054</u>
Totaal Liquiditeitsfondsen	1.282	1.054
Totale beleggingen	196.515	160.517

Halfjaarverslag 2017

Subfondsen van het BND Paraplufonds Collectief

In dit deel van het Halfjaarverslag worden de halfjaarcijfers van elk afzonderlijk actief Subfonds getoond.

	BND Euro Staatsobligatie Indexfonds Lang		BND Euro Staatsobligatie Indexfonds		BND Euro Investment Grade Obligatie Indexfonds		BND Wereld Obligatie Index fonds	
BALANS	30-6-2017	31-12-2016	30-6-2017	31-12-2016	30-6-2017	31-12-2016	30-6-2017	31-12-2016
<i>Alle bedragen zijn in € 1.000</i>								
ACTIVA								
Beleggingen								
Effecten	<u>30.617</u>	<u>22.220</u>	<u>7.488</u>	<u>5.618</u>	<u>38.645</u>	<u>30.992</u>	<u>38.788</u>	<u>30.500</u>
	30.617	22.220	7.488	5.618	38.645	30.992	38.788	30.500
Vlottende activa								
Overlopende activa	0	0	0	0	0	0	0	0
Liquide middelen	<u>1</u>	<u>1</u>	<u>1</u>	<u>1</u>	<u>1</u>	<u>1</u>	<u>1</u>	<u>1</u>
	1	1	1	1	1	1	1	1
TOTAAL ACTIVA	30.618	22.221	7.489	5.619	38.646	30.993	38.789	30.501
PASSIVA								
Fondsvermogen								
Participatiekapitaal	17.078	7.898	7.521	5.593	38.274	30.671	38.710	30.655
Overige reserve	14.323	5.537	26	0	322	0	(154)	0
Resultaat verslagperiode	<u>(783)</u>	<u>8.786</u>	<u>(58)</u>	<u>26</u>	<u>50</u>	<u>322</u>	<u>233</u>	<u>(154)</u>
	30.618	22.221	7.489	5.619	38.646	30.993	38.789	30.501
Kortlopende schulden								
Te betalen bedragen	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAAL PASSIVA	30.618	22.221	7.489	5.619	38.646	30.993	38.789	30.501

	BND Euro Staatsobligatie Indexfonds Lang		BND Euro Staatsobligatie Indexfonds		BND Euro Investment Grade Obligatie Indexfonds		BND Wereld Obligatie Index fonds	
WINST- & VERLIESREKENING								
<i>Alle bedragen zijn in € 1.000</i>	1-1-2017	1-1-2016	1-1-2017	1-1-2016	1-1-2017	1-1-2016	1-1-2017	1-1-2016
	30-6-2017	30-6-2016	30-6-2017	30-6-2016	30-6-2017	30-6-2016	30-6-2017	30-6-2016
Opbrengsten								
Opbrengsten uit beleggingen	(768)	10.929	(54)	146	69	418	252	693
Lasten								
Beheervergoeding	(15)	(42)	(4)	(1)	(19)	(5)	(19)	(5)
	(783)	10.887	(58)	145	50	413	233	688

Toelichting op de balans en winst- en verliesrekening per subfonds

Bedragen zijn in € 1.000

Mutatieoverzicht

Fondsvermogen	30-6-2017	31-12-2016	30-6-2017	31-12-2016	30-6-2017	31-12-2016	30-6-2017	31-12-2016
Stand begin verslagperiode	22.221	98.315	5.619	0	30.993	0	30.501	0
Uitgegeven participaties	9.843	18.078	2.008	5.763	8.263	31.295	8.691	31.278
Ingekochte participaties	(663)	(102.958)	(80)	(170)	(660)	(624)	(636)	(623)
Resultaat verslagperiode	(783)	8.786	(58)	26	50	322	233	(154)
Stand ultimo verslagperiode	30.618	22.221	7.489	5.619	38.646	30.993	38.789	30.501
Aantal uitstaande participaties	2.152	1.507	750	557	3.780	3.038	3.840	3.040
Intrinsieke waarde per participatie (€)	14,23	14,74	9,99	10,09	10,22	10,20	10,10	10,03

	BND Emerging Markets Indexfonds Collectief		BND Small Cap Wereld Indexfonds Collectief		BND Duurzaam Wereldindexfonds Collectief	
--	---	--	---	--	---	--

BALANS

Alle bedragen zijn in € 1.000

	30-6-2017	31-12-2016	30-6-2017	31-12-2016	30-6-2017	31-12-2016
ACTIVA						
Beleggingen						
Effecten	<u>27.663</u>	<u>23.298</u>	<u>26.522</u>	<u>24.658</u>	<u>25.511</u>	<u>22.177</u>
	27.663	23.298	26.522	24.658	25.511	22.177
Vlottende activa						
Overlopende activa	0	0	0	0	3	0
Liquide middelen	<u>1</u>	<u>1</u>	<u>1</u>	<u>1</u>	<u>2</u>	<u>1</u>
	1	1	1	1	5	1
TOTAAL ACTIVA	27.664	23.299	26.523	24.660	25.516	22.178
PASSIVA						
Fondsvermogen						
Participatiekapitaal	22.521	20.338	22.120	20.583	21.342	18.516
Overige reserve	2.961	0	4.076	0	3.662	1.323
Resultaat verslagperiode	<u>2.182</u>	<u>2.961</u>	<u>327</u>	<u>4.076</u>	<u>508</u>	<u>2.339</u>
	27.664	23.299	26.523	24.660	25.512	22.178
Kortlopende schulden						
Te betalen bedragen	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>4</u>	<u>0</u>
	0	0	0	0	4	0
TOTAAL PASSIVA	27.664	23.299	26.523	24.660	25.516	22.178

	BND Emerging Markets Indexfonds Collectief		BND Small Cap Wereld Indexfonds Collectief		BND Duurzaam Wereldindexfonds Collectief	
--	---	--	---	--	---	--

WINST- & VERLIESREKENING

Alle bedragen zijn in € 1.000

	1-1-2017 30-6-2017	1-1-2016 30-6-2016	1-1-2017 30-6-2017	1-1-2016 30-6-2016	1-1-2017 30-6-2017	1-1-2016 30-6-2016
Opbrengsten						
Opbrengsten uit beleggingen	2.192	1.073	342	863	523	13
Lasten						
Beheervergoeding	<u>(10)</u>	<u>0</u>	<u>(15)</u>	<u>0</u>	<u>(15)</u>	<u>(9)</u>
	2.182	1.073	327	863	508	4

Toelichting op de balans en winst- en verliesrekening per subfonds

Bedragen zijn in € 1.000

Mutatieoverzicht

Fondsvermogen	30-6-2017	31-12-2016	30-6-2017	31-12-2016	30-6-2017	31-12-2016
Stand begin verslagperiode	23.299	0	24.660	0	22.178	9.961
Uitgegeven participaties	3.816	21.402	3.787	21.460	3.949	10.368
Ingekochte participaties	(1.633)	(1.064)	(2.251)	(876)	(1.123)	(490)
Resultaat verslagperiode	<u>2.182</u>	<u>2.961</u>	<u>327</u>	<u>4.076</u>	<u>508</u>	<u>2.339</u>
Stand ultimo verslagperiode	27.664	23.299	26.523	24.660	25.512	22.178
Aantal uitstaande participaties	2.159	1.990	2.139	2.017	1.390	1.239
Intrinsieke waarde per participatie (€)	12,81	11,71	12,40	12,23	18,36	17,90

BND Spaarfonds Collectief

BALANS

Alle bedragen zijn in € 1.000

ACTIVA	30-6-2017	31-12-2016
Beleggingen		
Liquiditeiten	<u>1.282</u>	<u>1.054</u>
	1.282	1.054
Vlottende activa		
Overlopende activa	0	0
Liquide middelen	<u>0</u>	<u>0</u>
	0	0
TOTAAL ACTIVA	1.282	1.054
PASSIVA		
Fondsvermogen	-	
Participatiekapitaal	1.260	1.039
Overige reserve	15	3
Resultaat verslagperiode	<u>7</u>	<u>12</u>
	1.282	1.054
Kortlopende schulden		
Te betalen bedragen	<u>0</u>	<u>0</u>
	0	0
TOTAAL PASSIVA	1.282	1.054

BND Spaarfonds Collectief

WINST- & VERLIESREKENING

Alle bedragen zijn in € 1.000

	1-1-2017 30-6-2017	1-1-2016 30-6-2016
Opbrengsten		
Opbrengsten uit beleggingen	7	8
Lasten		
Beheervergoeding	<u>0</u> 7	<u>0</u> 8

Toelichting op de balans en winst- en verliesrekening per subfonds

Bedragen zijn in € 1.000

Mutatieoverzicht

Fondsvermogen	30-6-2017	31-12-2016
Stand begin verslagperiode	1.054	254
Uitgegeven participaties	590	1.676
Ingekochte participaties	(369)	(888)
Resultaat verslagperiode	<u>7</u>	<u>12</u>
Stand ultimo verslagperiode	1.282	1.054