

Halfjaarverslag 2010

**Brand New Day
Paraplufonds**

Inhoud

Algemene gegevens	2
Structuur	3
Samengestelde Balans en Winst- en verliesrekening	4 - 5
Toelichting op de Balans en Winst- en verliesrekening	6 -11
Halfjaarcijfers subfondsen van het BND Paraplufonds	12 -80
Overige gegevens	81

Algemene gegevens

BND Paraplufonds	Het BND Paraplufonds is een fonds voor gemene rekening en is aangegaan voor onbepaalde tijd op 1 september 2009. Het fonds is gevestigd in Utrecht, Nederland.
Beheerder	Brand New Day Vermogensopbouw N.V. Maliebaan 127 3581 CK Utrecht
Bewaarder	Kas Bewaarder Klantenvermogen BND B.V. Spuistraat 172 1012 VT Amsterdam
Accountant	PricewaterhouseCoopers Accountants N.V. Postbus 90357 1006 BJ Amsterdam
Financiële Bijsluiter	Voor het BND Paraplufonds is per subfonds een financiële bijsluiter opgesteld met informatie over de vennootschap, de kosten en de risico's. Deze financiële bijsluiter is, evenals het prospectus, verkrijgbaar ten kantore van de vennootschap en op www.brandnewday.nl

Structuur

Het BND Paraplufonds ('Fonds') is een fonds voor gemene rekening en is aangegaan voor onbepaalde tijd op 1 september 2009. Het Fonds houdt adres ten kantore van de Beheerder. Het Fonds is opgezet volgens een zogenaamde paraplustructuur. Dat wil zeggen dat het Fonds onderverdeeld is in meerdere Subfondsen. Elk Subfonds heeft een eigen beleggingsbeleid en risicoprofiel, en kent een eigen intrinsieke waardebepaling van de Participaties. Voor elk Subfonds wordt een eigen administratie gevoerd, zodat onder meer alle aan een Subfonds toe te rekenen opbrengsten en kosten per Subfonds worden verantwoord. Het op elk Subfonds ingelegd vermogen wordt afzonderlijk belegd. Waardestijgingen en waardedalingen in de portefeuille van een Subfonds komen uitsluitend ten goede of ten laste van de Participatiehouders van het desbetreffende Subfonds. De intrinsieke waarde van een Participatie geeft het evenredige deel weer in het netto fondsvermogen van het desbetreffende Subfonds. Hoewel er sprake is van administratief gescheiden vermogens, blijven de Subfondsen in juridische zin onderdeel uitmaken van het Fonds.

Kostenstructuur

Bij deelname in het Fonds wordt er een toetredingsvergoeding en een beheervergoeding in rekening gebracht. De aan de Beheerder toekomende toetredingsvergoeding bedraagt 0,5% van het voor deelname in het Fonds gestorte bedrag. De beheervergoeding bedraagt 0,5% van de intrinsieke waarde van het betreffende Subfonds op jaarbasis. De beheervergoeding wordt op dagbasis pro rata ten laste van de Subfondsen gebracht en komt ten goede aan de Beheerder.

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 het Subfonds door de Bewaarder, 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, marketing, verplichte publicaties en overige indirecte kosten.

Fiscale aspecten

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, houdende vaststelling van het beleggingsinstellingen. 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 ten minste binnen 8 maanden na afloop van het boekjaar aan de Participatiehouders ter beschikking stelt.

Toezicht

Brand New Day Vermogensopbouw N.V. 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 Vermogensopbouw N.V. staat onder toezicht van de Autoriteit Financiële Markten en van De Nederlandsche Bank. Het BND Paraplufonds en de binnen het BND Paraplufonds beschikbare Subfondsen zijn geregistreerd bij de Autoriteit Financiële Markten.

Halfjaarcijfers 2010

Brand New Day Paraplufonds

Samengestelde Balans en Winst & Verliesrekening

Voor resultaatbestemming

BALANS

ACTIVA	30 juni 2010	31 december 2009
Beleggingen		
Effecten	18.401.404	0
Vlottende activa		
Overlopende activa	6.332	0
Liquide middelen		
Liquide middelen	4.069.085	866.844
Totaal Activa	22.476.821	866.844
PASSIVA		
Fondsvermogen		
Participatiekapitaal	19.057.807	0
Onverdeeld resultaat	(637.988)	0
	-----	-----
	18.419.819	0
Kortlopende schulden		
Toe te kennen participaties	4.036.518	866.844
Te betalen beheerfee	20.484	0
	-----	-----
	4.057.002	866.844
Totaal Passiva	22.476.821	866.844

WINST- & VERLIESREKENING over de periode 1-1-2010 t/m 30-6-2010

	30 juni 2010	
Opbrengsten		
Opbrengsten uit beleggingen	(616.547)	0
Lasten		
Beheervergoeding	(21.441)	0
Resultaat	(637.988)	0

Toelichting

Algemeen

Het BND Paraplufonds ('Fonds') is een fonds voor gemene rekening en is aangegaan voor onbepaalde tijd op 1 september 2009. Het Fonds houdt adres te Utrecht ten kantore van de Beheerder.

Het halfjaarverslag 2010 is het eerste halfjaarverslag dat gepubliceerd wordt. Ultimo 2009 waren twee subfondsen actief, te weten het BND Wereld Index fonds en het BND Inflatie Geïndexeerd Staatsobligatiefonds 2040. Beide subfondsen hadden slechts een balanspositie. Dientengevolge worden geen vergelijkende cijfers opgenomen voor de winst- en verliesrekening. Aan de halfjaarcijfers 2010 van BND Paraplufonds zijn toegevoegd de halfjaarcijfers van de Subfondsen, waarin BND Paraplufonds haar vermogen heeft belegd. Deze worden geacht onderdeel uit te maken van de toelichting op de halfjaarcijfers van het BND Paraplufonds.

Alle bedragen in dit halfjaarverslag luiden in euro.

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. Hoewel er sprake is van administratief gescheiden vermogens, is er geen sprake van juridisch gescheiden vermogens. De vermogens van de Subfondsen blijven in juridische zin onderdeel uitmaken van het vermogen van het Fonds.

Het Fonds bestaat per 30-6-2010 uit de navolgende subfondsen:

- | | |
|---|-----------------------------------|
| 1. BND Wereld Index fonds | 21. BND Staatsobligatiefonds 2024 |
| 2. BND Inflatie-Geïndexeerd Staatsobligatiefonds 2015 | 22. BND Staatsobligatiefonds 2025 |
| 3. BND Inflatie-Geïndexeerd Staatsobligatiefonds 2020 | 23. BND Staatsobligatiefonds 2026 |
| 4. BND Inflatie-Geïndexeerd Staatsobligatiefonds 2023 | 24. BND Staatsobligatiefonds 2027 |
| 5. BND Inflatie-Geïndexeerd Staatsobligatiefonds 2029 | 25. BND Staatsobligatiefonds 2028 |
| 6. BND Inflatie-Geïndexeerd Staatsobligatiefonds 2032 | 26. BND Staatsobligatiefonds 2029 |
| 7. BND Inflatie-Geïndexeerd Staatsobligatiefonds 2040 | 27. BND Staatsobligatiefonds 2030 |
| 8. BND Staatsobligatiefonds 2011 | 28. BND Staatsobligatiefonds 2031 |
| 9. BND Staatsobligatiefonds 2012 | 29. BND Staatsobligatiefonds 2032 |
| 10. BND Staatsobligatiefonds 2013 | 30. BND Staatsobligatiefonds 2033 |
| 11. BND Staatsobligatiefonds 2014 | 31. BND Staatsobligatiefonds 2034 |
| 12. BND Staatsobligatiefonds 2015 | 32. BND Staatsobligatiefonds 2035 |
| 13. BND Staatsobligatiefonds 2016 | 33. BND Staatsobligatiefonds 2036 |
| 14. BND Staatsobligatiefonds 2017 | 34. BND Staatsobligatiefonds 2037 |
| 15. BND Staatsobligatiefonds 2018 | 35. BND Staatsobligatiefonds 2038 |
| 16. BND Staatsobligatiefonds 2019 | 36. BND Staatsobligatiefonds 2039 |
| 17. BND Staatsobligatiefonds 2020 | 37. BND Staatsobligatiefonds 2040 |
| 18. BND Staatsobligatiefonds 2021 | 38. BND Staatsobligatiefonds 2055 |
| 19. BND Staatsobligatiefonds 2022 | 39. BND Euro Staatsobligatiefonds |
| 20. BND Staatsobligatiefonds 2023 | |

Per 30-6 2010 zijn het BND Staatsobligatiefonds 2013, BND Staatsobligatiefonds 2014, BND Staatsobligatiefonds 2017, BND Staatsobligatiefonds 2023 en BND Staatsobligatiefonds 2055 niet actief. Van de overige subfondsen is de balans en de winst en verliesrekening opgenomen. In de toelichting op de halfjaarcijfers van de subfondsen is de intrinsieke waarde berekening per participatie van ieder subfonds opgenomen.

Beheerder

De Beheerder van het Fonds is Brand New Day Vermogensopbouw N.V., opgericht op 12 juni 2009, statutair gevestigd en kantoorhoudende te Utrecht. De Beheerder is ingeschreven bij de Kamer van Koophandel in Utrecht, 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.

Bewaarder

De Bewaarder van het Fonds is KAS Bewaarder Klantenvermogen BND B.V., opgericht op 28 mei 2009, statutair gevestigd en kantoorhoudende te Amsterdam. De Bewaarder is ingeschreven bij de Kamer van Koophandel en Fabrieken voor Amsterdam, onder nummer 34341391. De Bewaarder treedt op als bewaarder van alle goederen die deel uitmaken of deel gaan uitmaken van het vermogen van het Fonds.

Modellen

De halfjaarcijfers zijn opgemaakt in overeenstemming met in Nederland algemeen aanvaarde grondslagen voor financiële verslaggeving, de Wet op het financieel toezicht en het Besluit Gedragstoezicht financiële ondernemingen zoals opgenomen in Titel 9 Boek 2 BW en de stellige uitspraken van de Richtlijnen voor de Jaarverslaggeving.

Schattingen

Om de grondslagen en regels voor het opstellen van het halfjaarverslag te kunnen toepassen, is het nodig dat de beheerder van Brand New Day Vermogensopbouw N.V. zich over verschillende zaken een oordeel vormt, en dat de beheerder schattingen maakt die essentieel kunnen zijn voor de in het halfjaarverslag opgenomen bedragen. Indien het voor het geven van het in art. 2:362 lid 1 BW vereiste inzicht noodzakelijk is, is de aard van deze oordelen en schattingen inclusief de bijbehorende veronderstellingen opgenomen bij de toelichting op de betreffende posten.

Verbonden partijen

De beheerder is verbonden met entiteiten behorende tot de Brand New Day groep. Naast de diensten van andere marktpartijen kunnen het fonds en de beheerder gebruik maken van de diensten van een of meerdere van deze verbonden entiteiten. Er worden geen kosten ten laste van het fondsvermogen gebracht uit hoofde van diensten van verbonden partijen.

Grondslagen van waardering en resultaatbepaling

De hieronder vermelde grondslagen van waardering en resultaatbepaling zijn voor zover niet anders vermeld ook van toepassing op de Subfondsen.

Algemeen

Tenzij anders vermeld, worden de activa en passiva opgenomen tegen verkrijgingsprijs.

Effecten

Beleggingen met een regelmatige beursnotering worden gewaardeerd op basis van de actuele betreffende beurskoers. Overige beleggingen worden gewaardeerd op basis van de actuele waarde, met inachtneming van de voor de betreffende beleggingen laatst bekende marktnoteringen en waarderingmethoden 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.

Liquide middelen

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

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 fonds 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

Hieronder zijn de aan de verslagperiode toe te rekenen interestbaten en dividendopbrengsten, na aftrek van eventuele bronbelasting, verantwoord.

Lasten

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

Beheervergoeding

De beheervergoeding bedraagt op jaarbasis 0,5% van de Net Asset Value ('NAV') van het totaal van alle participaties van het betreffende subfonds op jaarbasis. De beheervergoeding wordt maandelijks aan ieder subfonds in rekening gebracht. De beheervergoeding is vrijgesteld van BTW op basis van art. 11 lid 1 letter i ten derde Wet OB 1968. De beheervergoeding omvat een vergoeding voor de algemene kosten, die rechtevreeks door de Beheerder worden voldaan. 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.

Instapvergoeding

Bij storting van het bedrag waarvoor toekenning van participaties in het BND Paraplufonds wordt gevraagd, wordt de participant kosten in rekening gebracht. Deze kosten bedragen inclusief BTW 0,5% van de inleg van de participant en komen ten goede aan de Beheerder. Aangezien deze vergoeding door het fonds wordt ontvangen en direct wordt doorgestort aan de beheerder heeft dit geen effect op het resultaat van het fonds.

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 het Subfonds door de Bewaarder, 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, marketing, verplichte publicaties en overige indirecte kosten.

Personeelskosten

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

Fiscale aspecten

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, houdende vaststelling van het beleggingsinstellingen.

Transacties met verbonden partijen

In de verslagperiode zijn geen transacties met verbonden partijen uitgevoerd.

Stembeleid

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

Uitbesteding van taken

De beheerder heeft aan Brand New Day N.V. de financiële administratie en de Participantenadministratie van het fonds uitbesteed. Er worden geen kosten ten laste van het fondsvermogen gebracht uit hoofde van uitbesteding van de in deze alinea beschreven taken.

Beleggingen

Voor de obligatie subfondsen wordt uitsluitend belegd in staatsobligaties uit de eurozone met een AAA rating. Hierdoor wordt de hoogst mogelijke zekerheid bereikt voor wat betreft de betaling van coupons en de aflossing van de hoofdsom. Alle staatsobligaties zijn ter beurze genoteerd.

Het enige subfonds dat niet belegt in staatsobligaties is het BND Wereld Index fonds. Dit fonds streeft naar vermogensgroei op lange termijn door te beleggen in een indexfonds dat het rendement volgt van een breed gespreide wereldwijde index. Het BND Wereld Index fonds belegt in het (niet ter beurze genoteerde, echter wel voorzien van een frequente marktnotering) Vanguard Global Stock Index Fund (Euro-Hedged) dat wordt beheerd door Vanguard Group (Ireland) Limited. Dit fonds volgt de Morgan Stanley Capital International World Free Index (total return, net dividends en Euro-Hedged), een voor valutari-sico afgedekte, gediversifieerde, marktgewogen index die bestaat uit aandelen van bedrijven die gevestigd zijn in 23 ontwikkelde landen in Noord-Amerika, Europa en Azië/Pacific.

Per 30 juni 2010 is door het BND Paraplufonds belegd in de volgende effecten:

Naam	Bedrag
Vanguard Global Stock Index Fund (Euro hedged)	8.547.877
<i>Staatsobligaties</i>	
DE 2013 3,75%	264.304
DE 2016 4%	268.420
DE 2019 3,5%	269.934
FR 2012 5%	254.371
FR 2015 3%	264.683
FR 2015 3,25%	14.525
FR 2021 3,75%	358.578
FR 2022 8,25%	4.608
FR 2025 6%	48.222
FR 2029 5,5%	16.740
FR 2032 5,75%	173.122
FR 2035 4,75%	14.399
FR 2038 4%	1.798
FR 2041 4,5%	772
NL 2011 5%	260.001
NL 2012 5%	3.870
NL 2014 3,75%	265.501
NL 2016 4%	312
NL 2017 4,5%	268.843
NL 2018 4%	276.765
NL 2019 4%	21.404
NL 2028 5,5%	74.570
NL 2037 4%	9.715
<i>Inflatie geïndexeerde staatsobligaties</i>	
FR 2015 1,6%	224.877
FR 2020 2,25%	446.221
FR 2023 2,1%	772.786
FR 2029 3,4%	1.129.966
FR 2032 3,15%	1.173.847
FR 2040 1,8%	2.970.373
Totaal beleggingen	18.401.404

Risico's

De waardeontwikkeling van de rechten van deelneming in de beleggingsinstelling 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 uw 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 dat zij hebben ingelegd. Gezien het beleggingsbeleid van de Subfondsen is het niet voorzienbaar dat zich in de praktijk een situatie zal voordoen dat Participatiehouders voor meer aansprakelijk zijn dan de hoogte van hun inleg.

Hierna worden de risicofactoren vermeld die voor beleggers in de Subfondsen relevant zijn in het licht van de gevolgen en de waarschijnlijkheid ervan. Dit houdt tevens in dat niet alle mogelijke risicofactoren zijn vermeld.

Marktrisico: Marktrisico is de kans op verlies als gevolg van algemene beursontwikkelingen. Als een hele markt in waarde daalt, zal ook de waarde van Participaties van het Subfonds dat in die markt belegt dalen.

Rendementsrisico: betreft het risico dat het rendement van de belegging over de periode van aankoopmoment tot verkoopmoment niet op een eerder moment dan het verkoopmoment vaststaat. Het rendement is niet gegarandeerd. Ook is onzeker of de beleggingsdoelstelling zal worden bereikt. De waarde van de beleggingen fluctueert met koerswijzigingen en is afhankelijk van de beleggingscategorieën en financiële instrumenten waarin wordt belegd. Het rendementsrisico varieert per Subfonds, op grond van de verschillen in beleggingsbeleid per Subfonds.

Renterisico: veranderingen in de rentestand hebben invloed op de waardeontwikkeling van de beleggingen van het Fonds.

Concentratie van beleggingen: het risico dat is verbonden aan een grote concentratie van beleggingen in bepaalde soorten of op bepaalde markten. De aandelenindexfondsen houden hiermee rekening door te beleggen in een wereldwijde aandelenindex, waarmee de (landen, regionale, sector en bedrijfsspecifieke) risico's zoveel mogelijk worden gespreid.

Inflatierisico: het algemene risico van inflatie houdt in dat de koopkracht die de beleggingen representeren wordt aangetast door waardevermindering van de voor de belegging relevante munteenheid als gevolg van inflatie. Om het inflatierisico te beperken is het mogelijk om te participeren in Subfondsen die beleggen in staatsobligaties in de eurozone met een AAA rating die voorzien zijn van een inflatie indexering.

Inflexibiliteitsrisico: Bij de Subfondsen kan per de eerste van iedere maand worden in- en uitgestapt. Tussentijdse in- en uitstap is alleen mogelijk tegen een additionele fee. Daarnaast geldt voor Participaties die kwalificeren als Lijfrentebeleggingsrecht, Beleggingsrecht Eigen Woning of Stamrechtbeleggingsrecht, dat het voortijdig beëindigen van de Participatie fiscale gevolgen kan hebben.

Tegenpartijrisico: het betreft het risico dat een uitgevende instelling of tegenpartij in gebreke blijft en / of niet langer aan haar verplichtingen kan voldoen. De waarde van beleggingen wordt beïnvloed door een positieve of negatieve ontwikkeling van de kredietwaardigheid van uitgevende instellingen en debiteuren.

Clearing- en settlementrisico: het risico dat afwikkeling van een door een Subfonds ingenomen positie via een betalingssysteem niet plaatsvindt, of niet plaatsvindt zoals verwacht, omdat de betaling of levering van de met de positie gemoeide financiële instrumenten of valuta niet, niet tijdig, of anders dan verwacht plaatsvindt.

Valutarisico: de waarde van de beleggingen in aandelen wordt beïnvloed door de ontwikkelingen van de valutakoersen (ten opzichte van de euro), waarin deze beleggingen zijn genoteerd. Valutakoersen kunnen grote veranderingen laten zien. Deze veranderingen kunnen ertoe leiden dat het rendement op de beleggingen in aandelen teniet worden gedaan door de verandering in de valutakoers. Beheerder kan besluiten om het valutarisico geheel of gedeeltelijk af te dekken.

Risico erosie fondsvermogen: Door het uitkeren van rendement treedt erosie van het fondsvermogen op. Het BND Paraplufonds heeft de status van fiscale beleggingsinstelling. Teneinde deze status te kunnen behouden dient jaarlijks de fiscale winst geheel aan de Participanten te worden uitgekeerd. De fiscale jaarwinst kan onder omstandigheden hoger uitkomen dan de winst, zoals deze op grond van de regels die gelden bij het opstellen van de statutaire Halfjaarcijfers, wordt berekend. Dit risico wordt beperkt door een actief herbeleggingsbeleid. Ook het terugkopen van Participaties heeft erosie van het fondsvermogen en dientengevolge afname van de liquiditeitspositie tot gevolg. Dankzij de goede verhandelbaarheid van de beleggingen en de beschikbare krediet faciliteit is het liquiditeitsrisico echter zeer beperkt.

Risico van onzekerheid over externe factoren, waaronder wijzigingen in wet- en regelgeving: Relevante externe factoren, waaronder de financiële en fiscale wet- en regelgeving zijn aan verandering en ontwikkeling onderhevig. Deze kunnen in ongunstige zin voor het Fonds of de Subfondsen of de Participanten wijzigen, waardoor de waarde van de beleggingen negatief wordt beïnvloed.

Verhandelbaarheidsrisico: aangezien door de Subfondsen belegd wordt in dagelijks verhandelbare financiële instrumenten, is het verhandelbaarheidsrisico gering. Niettegenstaande dit gegeven bestaat, onder andere in geval van onvoorziene marktomstandigheden, het risico dat door een Subfonds ingenomen posities niet tijdig tegen een redelijke prijs kunnen worden geliquideerd.

Bewaarnemingsrisico: in beginsel bestaat het risico van verlies van in bewaring gegeven activa als gevolg van insolventie, nalatigheid of frauduleuze handelingen van de bewaarnemer of van een onderbewaarnemer.

Beleggen met geleend geld: de Beheerder heeft in haar beleggingsbeleid bepaald niet te beleggen met geleend geld. Wel is de Beheerder bevoegd tot het aangaan van een stand-by kredietfaciliteit tot in totaal maximaal 10% van het beheerd vermogen van het Fonds. Deze faciliteit is bedoeld om terugkoop te faciliteren. De stand-by kredietfaciliteit zal telkens per Subfonds worden geadmistreerd, tot in totaal maximaal 10% van het per Subfonds geadmistreerde vermogen.

Structuurrisico / risico ongedeeld Fondsvermogen: omdat, hoewel de Subfondsen apart worden geadministreerd, juridisch geen sprake is van per subfonds afgescheiden vermogens, bestaat er een risico dat een negatief vermogen in een Subfonds wordt omgeslagen over andere Subfondsen. De Voorwaarden bepalen dat indien bij opheffing en vereffening van een Subfonds het vermogen van het betreffende Subfonds negatief is, het tekort ten laste wordt gebracht van de overige Subfondsen naar rato van het vermogen van elk van die Subfondsen per de dag van opheffing van het eerstbedoelde Subfonds. Gezien het beleggingsbeleid van de Subfondsen is het echter niet waarschijnlijk dat zich in de praktijk een situatie zal voordoen dat Participanten voor meer aansprakelijk zijn dan het door hen op de Participaties betaalde.

Herkwalificatierisico: Het Fonds is een fonds voor gemene rekening. In de jurisprudentie en de literatuur zijn fondsen voor gemene rekening regelmatig als Personenvennootschap aangemerkt. Dit noemt men (het risico op) herkwalificatie. Of een fonds voor gemene rekening al dan niet als Personenvennootschap wordt aangemerkt is met name van belang voor de toepasselijkheid van de wettelijke regels met betrekking tot hoofdelijke aansprakelijkheid van vennoten. Met het oog op het tegengaan van het risico op herkwalificatie is in de Voorwaarden opgenomen dat het Fonds geen overeenkomst vormt tussen één of meerdere participanten, dat het evenmin een Personenvennootschap vormt en dat het accepteren van de Voorwaarden en/of de Aanvullende Voorwaarden, noch het invullen van het aanmeldingsformulier, noch hetgeen ter uitvoering daarvan geschiedt rechten en verplichtingen tussen de Participanten onderling doen ontstaan.

Halfjaarcijfers 2010

Subfondsen van het Brand New Day Paraplufonds

In dit deel van het jaarverslag worden de jaarcijfers van elk afzonderlijk actief subfonds getoond.

1. BND Wereld Index fonds

BALANS

ACTIVA	30 juni 2010	31 december 2009
Beleggingen		
Effecten	8.547.877	0
Liquide middelen		
Liquide middelen	1.814.140	866.794
Totaal Activa	10.362.017	866.794
PASSIVA		
Fondsvermogen		
Participatiekapitaal	9.344.792	0
Onverdeeld resultaat	(796.006)	0
	-----	-----
	8.548.786	0
Kortlopende schulden		
Toe te kennen participaties	1.803.117	866.794
Te betalen beheerfee	10.114	0
	-----	-----
	1.813.231	866.794
Totaal Passiva	10.362.017	866.794

WINST- & VERLIESREKENING over de periode 1-1-2010 t/m 30-6-2010

	30 juni 2010
Opbrengsten	
Opbrengsten uit beleggingen	(784.935)
Lasten	
Beheervergoeding	(11.071)
Resultaat	(796.006)

BND Wereld Index fonds

Toelichting op de Balans en Winst en verliesrekening

Liquide middelen

De liquide middelen bestaan uit bedragen in euro's op bankrekeningen bij de Kas Bank.

Fondsvermogen	Aantal Participaties	Waarde
Stand begin verslagperiode	0	0
Uitgegeven participaties	936.498,661306	8.586.785
Ingekochte participaties	(3.847,307226)	(37.999)
Stand ultimo verslagperiode	932.651,354080	8.548.786

Onverdeeld resultaat	30-06-2010
Stand begin verslagperiode	0
Resultaat verslagperiode	(796.006)
Stand ultimo verslagperiode	(796.006)

Intrinsieke waarde	30-06-2010
Fondsvermogen	8.548.786
Aantal participaties	932.651,354080
Intrinsieke waarde per participatie	9,17

Bij aanvang van een subfonds heeft een participatie een intrinsieke waarde van EUR 10.

2. BND Inflatie Geïndexeerd Staatsobligatiefonds 2015

BALANS

ACTIVA	30 juni 2010	31 december 2009
Beleggingen		
Effecten	224.877	0
Vlottende activa		
Overlopende activa	106	0
Liquide middelen		
Liquide middelen	118.832	0
Totaal Activa	343.815	0
PASSIVA		
Fondsvermogen		
Participatiekapitaal	223.904	0
Onverdeeld resultaat	998	0
	-----	-----
	224.902	0
Kortlopende schulden		
Toe te kennen participaties	118.670	0
Te betalen beheerfee	243	0
	-----	-----
	118.913	0
Totaal Passiva	343.815	0

WINST- & VERLIESREKENING over de periode 1-1-2010 t/m 30-6-2010

	30 juni 2010
Opbrengsten	
Opbrengsten uit beleggingen	1.241
Lasten	
Beheervergoeding	(243)
Resultaat	998

BND Inflatie Geïndexeerd Staatsobligatiefonds 2015

Toelichting op de Balans en Winst en verliesrekening

Liquide middelen

De liquide middelen bestaan uit bedragen in euro's op bankrekeningen bij de Kas Bank.

Fondsvermogen	Aantal Participaties	Waarde
Stand begin verslagperiode	0	0
Uitgegeven participaties	21.983,217373	224.902
Ingekochte participaties	(0)	(0)
Stand ultimo verslagperiode	21.983,217373	224.902

Onverdeeld resultaat	30-06-2010
Stand begin verslagperiode	0
Resultaat verslagperiode	998
Stand ultimo verslagperiode	998

Intrinsieke waarde	30-06-2010
Fondsvermogen	224.902
Aantal participaties	21.983,217373
Intrinsieke waarde per participatie	10,23

Bij aanvang van een subfonds heeft een participatie een intrinsieke waarde van EUR 10.

3. BND Inflatie Geïndexeerd Staatsobligatiefonds 2020

BALANS

ACTIVA	30 juni 2010	31 december 2009
Beleggingen		
Effecten	446.221	0
Vlottende activa		
Overlopende activa	132	0
Liquide middelen		
Liquide middelen	188.193	0
Totaal Activa	634.546	0
PASSIVA		
Fondsvermogen		
Participatiekapitaal	449.617	0
Onverdeeld resultaat	(1.523)	0
	-----	-----
	448.094	0
Kortlopende schulden		
Toe te kennen participaties	186.105	0
Te betalen beheerfee	347	0
	-----	-----
	186.452	0
Totaal Passiva	634.546	0

WINST- & VERLIESREKENING over de periode 1-1-2010 t/m 30-6-2010

	30 juni 2010
Opbrengsten	
Opbrengsten uit beleggingen	(1.176)
Lasten	
Beheervergoeding	(347)
Resultaat	(1.523)

BND Inflatie Geïndexeerd Staatsobligatiefonds 2020

Toelichting op de Balans en Winst en verliesrekening

Liquide middelen

De liquide middelen bestaan uit bedragen in euro's op bankrekeningen bij de Kas Bank.

Fondsvermogen	Aantal Participaties	Waarde
Stand begin verslagperiode	0	0
Uitgegeven participaties	43.577,625336	449.630
Ingekochte participaties	(147,187703)	(1.536)
Stand ultimo verslagperiode	43.430,437633	448.094

Onverdeeld resultaat	30-06-2010
Stand begin verslagperiode	0
Resultaat verslagperiode	(1.523)
Stand ultimo verslagperiode	(1.523)

Intrinsieke waarde	30-06-2010
Fondsvermogen	448.094
Aantal participaties	43.430,437633
Intrinsieke waarde per participatie	10,32

Bij aanvang van een subfonds heeft een participatie een intrinsieke waarde van EUR 10.

4. BND Inflatie Geïndexeerd Staatsobligatiefonds 2023

BALANS

ACTIVA	30 juni 2010	31 december 2009
Beleggingen		
Effecten	772.786	0
Vlottende activa		
Overlopende activa	190	0
Liquide middelen		
Liquide middelen	100.511	0
Totaal Activa	873.487	0
PASSIVA		
Fondsvermogen		
Participatiekapitaal	772.201	0
Onverdeeld resultaat	2.687	0
	-----	-----
	774.888	0
Kortlopende schulden		
Toe te kennen participaties	97.915	0
Te betalen beheerfee	684	0
	-----	-----
	98.599	0
Totaal Passiva	873.487	0

WINST- & VERLIESREKENING over de periode 1-1-2010 t/m 30-6-2010

	30 juni 2010
Opbrengsten	
Opbrengsten uit beleggingen	3.371
Lasten	
Beheervergoeding	(684)
Resultaat	2.687

BND Inflatie Geïndexeerd Staatsobligatiefonds 2023

Toelichting op de Balans en Winst en verliesrekening

Liquide middelen

De liquide middelen bestaan uit bedragen in euro's op bankrekeningen bij de Kas Bank.

Fondsvermogen	Aantal Participaties	Waarde
Stand begin verslagperiode	0	0
Uitgegeven participaties	73.692,482381	781.886
Ingekochte participaties	(699,982500)	(6.998)
Stand ultimo verslagperiode	72.992,499881	774.888

Onverdeeld resultaat	30-06-2010
Stand begin verslagperiode	0
Resultaat verslagperiode	2.687
Stand ultimo verslagperiode	2.687

Intrinsieke waarde	30-06-2010
Fondsvermogen	774.888
Aantal participaties	72.992,499881
Intrinsieke waarde per participatie	10,62

Bij aanvang van een subfonds heeft een participatie een intrinsieke waarde van EUR 10.

5. BND Inflatie Geïndexeerd Staatsobligatiefonds 2029

BALANS

ACTIVA	30 juni 2010	31 december 2009
Beleggingen		
Effecten	1.129.966	0
Vlottende activa		
Overlopende activa	320	0
Liquide middelen		
Liquide middelen	245.507	0
Totaal Activa	1.375.793	0
PASSIVA		
Fondsvermogen		
Participatiekapitaal	1.116.550	0
Onverdeeld resultaat	15.027	0
	-----	-----
	1.131.577	0
Kortlopende schulden		
Toe te kennen participaties	243.192	0
Te betalen beheerfee	1.024	0
	-----	-----
	244.216	0
Totaal Passiva	1.375.793	0

WINST- & VERLIESREKENING over de periode 1-1-2010 t/m 30-6-2010

	30 juni 2010
Opbrengsten	
Opbrengsten uit beleggingen	16.051
Lasten	
Beheervergoeding	(1.024)
Resultaat	15.027

BND Inflatie Geïndexeerd Staatsobligatiefonds 2029

Toelichting op de Balans en Winst en verliesrekening

Liquide middelen

De liquide middelen bestaan uit bedragen in euro's op bankrekeningen bij de Kas Bank.

Fondsvermogen	Aantal Participaties	Waarde
Stand begin verslagperiode	0	0
Uitgegeven participaties	106.511,373654	1.143.545
Ingekochte participaties	(1.093,244785)	(11.968)
Stand ultimo verslagperiode	105.418,128869	1.131.577

Onverdeeld resultaat	30-06-2010
Stand begin verslagperiode	0
Resultaat verslagperiode	15.027
Stand ultimo verslagperiode	15.027

Intrinsieke waarde	30-06-2010
Fondsvermogen	1.131.577
Aantal participaties	105.418,128869
Intrinsieke waarde per participatie	10,73

Bij aanvang van een subfonds heeft een participatie een intrinsieke waarde van EUR 10.

6. BND Inflatie Geïndexeerd Staatsobligatiefonds 2032

BALANS

ACTIVA	30 juni 2010	31 december 2009
Beleggingen		
Effecten	1.173.847	0
Vlottende activa		
Overlopende activa	361	0
Liquide middelen		
Liquide middelen	258.580	0
Totaal Activa	1.432.788	0
PASSIVA		
Fondsvermogen		
Participatiekapitaal	1.177.008	0
Onverdeeld resultaat	1.189	0
	-----	-----
	1.178.197	0
Kortlopende schulden		
Toe te kennen participaties	253.498	0
Te betalen beheerfee	1.093	0
	-----	-----
	254.591	0
Totaal Passiva	1.432.788	0

WINST- & VERLIESREKENING over de periode 1-1-2010 t/m 30-6-2010

	30 juni 2010
Opbrengsten	
Opbrengsten uit beleggingen	2.282
Lasten	
Beheervergoeding	(1.093)
Resultaat	1.189

BND Inflatie Geïndexeerd Staatsobligatiefonds 2032

Toelichting op de Balans en Winst en verliesrekening

Liquide middelen

De liquide middelen bestaan uit bedragen in euro's op bankrekeningen bij de Kas Bank.

Fondsvermogen	Aantal Participaties	Waarde
Stand begin verslagperiode	0	0
Uitgegeven participaties	111.185,865693	1.179.494
Ingekochte participaties	(118,230987)	(1.297)
Stand ultimo verslagperiode	111.067,634706	1.178.197

Onverdeeld resultaat **30-06-2010**

Stand begin verslagperiode	0
Resultaat verslagperiode	1.189
Stand ultimo verslagperiode	1.189

Intrinsieke waarde **30-06-2010**

Fondsvermogen	1.178.197
Aantal participaties	111.067,634706
Intrinsieke waarde per participatie	10,61

Bij aanvang van een subfonds heeft een participatie een intrinsieke waarde van EUR 10.

7. BND Inflatie Geïndexeerd Staatsobligatiefonds 2040

BALANS

ACTIVA	30 juni 2010	31 december 2009
Beleggingen		
Effecten	2.970.373	0
Vlottende activa		
Overlopende activa	992	0
Liquide middelen		
Liquide middelen	516.703	50
Totaal Activa	3.488.068	50
PASSIVA		
Fondsvermogen		
Participatiekapitaal	2.930.149	0
Onverdeeld resultaat	48.362	0
	-----	-----
	2.978.511	0
Kortlopende schulden		
Toe te kennen participaties	506.451	50
Te betalen beheerfee	3.106	0
	-----	-----
	509.557	50
Totaal Passiva	3.488.068	50

WINST- & VERLIESREKENING over de periode 1-1-2010 t/m 30-6-2010

	30 juni 2010
Opbrengsten	
Opbrengsten uit beleggingen	51.468
Lasten	
Beheervergoeding	(3.106)
Resultaat	48.362

BND Inflatie Geïndexeerd Staatsobligatiefonds 2040

Toelichting op de Balans en Winst en verliesrekening

Liquide middelen

De liquide middelen bestaan uit bedragen in euro's op bankrekeningen bij de Kas Bank.

Fondsvermogen	Aantal Participaties	Waarde
Stand begin verslagperiode	0	0
Uitgegeven participaties	279.655,930530	2.978.511
Ingekochte participaties	(0)	(0)
Stand ultimo verslagperiode	279.655,930530	2.978.511

Onverdeeld resultaat	30-06-2010
Stand begin verslagperiode	0
Resultaat verslagperiode	48.362
Stand ultimo verslagperiode	48.362

Intrinsieke waarde	30-06-2010
Fondsvermogen	2.978.511
Aantal participaties	279.655.930530
Intrinsieke waarde per participatie	10,65

Bij aanvang van een subfonds heeft een participatie een intrinsieke waarde van EUR 10.

8. BND Staatsobligatiefonds 2011

BALANS

ACTIVA	30 juni 2010	31 december 2009
Beleggingen		
Effecten	44	0
Vlottende activa		
Overlopende activa	8	0
Liquide middelen		
Liquide middelen	31	0
Totaal Activa	83	0
PASSIVA		
Fondsvermogen		
Participatiekapitaal	55	0
Onverdeeld resultaat	0	0
	-----	-----
	55	0
Kortlopende schulden		
Toe te kennen participaties	28	0
Te betalen beheerfee	0	0
	-----	-----
	28	0
Totaal Passiva	83	0

WINST- & VERLIESREKENING over de periode 1-1-2010 t/m 30-6-2010

	30 juni 2010
Opbrengsten	
Opbrengsten uit beleggingen	0
Lasten	
Beheervergoeding	(0)
Resultaat	0

BND Staatsobligatiefonds 2011

Toelichting op de Balans en Winst en verliesrekening

Liquide middelen

De liquide middelen bestaan uit bedragen in euro's op bankrekeningen bij de Kas Bank.

Fondsvermogen	Aantal Participaties	Waarde
Stand begin verslagperiode	0	0
Uitgegeven participaties	5,471929	55
Ingekochte participaties	(0)	(0)
Stand ultimo verslagperiode	5,471929	55
Onverdeeld resultaat	30-06-2010	
Stand begin verslagperiode	0	
Resultaat verslagperiode	0	
Stand ultimo verslagperiode	0	
Intrinsieke waarde	30-06-2010	
Fondsvermogen	55	
Aantal participaties	5,471929	
Intrinsieke waarde per participatie	9,99	

Bij aanvang van een subfonds heeft een participatie een intrinsieke waarde van EUR 10.

9. BND Staatsobligatiefonds 2012

BALANS

ACTIVA	30 juni 2010	31 december 2009
Beleggingen		
Effecten	3.870	0
Vlottende activa		
Overlopende activa	8	0
Liquide middelen		
Liquide middelen	9	0
Totaal Activa	3.887	0
PASSIVA		
Fondsvermogen		
Participatiekapitaal	3.867	0
Onverdeeld resultaat	17	0
	-----	-----
	3.884	0
Kortlopende schulden		
Toe te kennen participaties	0	0
Te betalen beheerfee	3	0
	-----	-----
	3	0
Totaal Passiva	3.887	0

WINST- & VERLIESREKENING over de periode 1-1-2010 t/m 30-6-2010

	30 juni 2010
Opbrengsten	
Opbrengsten uit beleggingen	20
Lasten	
Beheervergoeding	(3)
Resultaat	17

BND Staatsobligatiefonds 2012

Toelichting op de Balans en Winst en verliesrekening

Liquide middelen

De liquide middelen bestaan uit bedragen in euro's op bankrekeningen bij de Kas Bank.

Fondsvermogen	Aantal Participaties	Waarde
Stand begin verslagperiode	0	0
Uitgegeven participaties	386,680482	3.884
Ingekochte participaties	(0)	(0)
Stand ultimo verslagperiode	386,680482	3.884

Onverdeeld resultaat **30-06-2010**

Stand begin verslagperiode	0
Resultaat verslagperiode	17
Stand ultimo verslagperiode	17

Intrinsieke waarde **30-06-2010**

Fondsvermogen	3.884
Aantal participaties	386,680482
Intrinsieke waarde per participatie	10,04

Bij aanvang van een subfonds heeft een participatie een intrinsieke waarde van EUR 10.

10. BND Staatsobligatiefonds 2015

BALANS

ACTIVA	30 juni 2010	31 december 2009
Beleggingen		
Effecten	14.525	0
Vlottende activa		
Overlopende activa	45	0
Liquide middelen		
Liquide middelen	6.714	0
Totaal Activa	21.284	0
PASSIVA		
Fondsvermogen		
Participatiekapitaal	14.243	0
Onverdeeld resultaat	328	0
	-----	-----
	14.571	0
Kortlopende schulden		
Toe te kennen participaties	6.697	0
Te betalen beheerfee	16	0
	-----	-----
	6.713	0
Totaal Passiva	21.284	0

WINST- & VERLIESREKENING over de periode 1-1-2010 t/m 30-6-2010

	30 juni 2010
Opbrengsten	
Opbrengsten uit beleggingen	344
Lasten	
Beheervergoeding	(16)
Resultaat	328

BND Staatsobligatiefonds 2015

Toelichting op de Balans en Winst en verliesrekening

Liquide middelen

De liquide middelen bestaan uit bedragen in euro's op bankrekeningen bij de Kas Bank.

Fondsvermogen	Aantal Participaties	Waarde
Stand begin verslagperiode	0	0
Uitgegeven participaties	1.394,743581	14.571
Ingekochte participaties	(0)	(0)
Stand ultimo verslagperiode	1.394,743581	14.571

Onverdeeld resultaat	30-06-2010
Stand begin verslagperiode	0
Resultaat verslagperiode	328
Stand ultimo verslagperiode	328

Intrinsieke waarde	30-06-2010
Fondsvermogen	14.571
Aantal participaties	1.394,743581
Intrinsieke waarde per participatie	10,45

Bij aanvang van een subfonds heeft een participatie een intrinsieke waarde van EUR 10.

11. BND Staatsobligatiefonds 2016

BALANS

ACTIVA	30 juni 2010	31 december 2009
Beleggingen		
Effecten	312	0
Vlottende activa		
Overlopende activa	45	0
Liquide middelen		
Liquide middelen	57	0
Totaal Activa	414	0
PASSIVA		
Fondsvermogen		
Participatiekapitaal	191	0
Onverdeeld resultaat	28	0
	-----	-----
	219	0
Kortlopende schulden		
Toe te kennen participaties	189	0
Te betalen beheerfee	6	0
	-----	-----
	195	0
Totaal Passiva	414	0

WINST- & VERLIESREKENING over de periode 1-1-2010 t/m 30-6-2010

	30 juni 2010
Opbrengsten	
Opbrengsten uit beleggingen	34
Lasten	
Beheervergoeding	(6)
Resultaat	28

BND Staatsobligatiefonds 2016

Toelichting op de Balans en Winst en verliesrekening

Liquide middelen

De liquide middelen bestaan uit bedragen in euro's op bankrekeningen bij de Kas Bank.

Fondsvermogen	Aantal Participaties	Waarde
Stand begin verslagperiode	0	0
Uitgegeven participaties	786,509256	7.900
Ingekochte participaties	(765,837134)	(7.681)
Stand ultimo verslagperiode	20,672122	219
Onverdeeld resultaat	30-06-2010	
Stand begin verslagperiode	0	
Resultaat verslagperiode	28	
Stand ultimo verslagperiode	28	
Intrinsieke waarde	30-06-2010	
Fondsvermogen	219	
Aantal participaties	20,672122	
Intrinsieke waarde per participatie	10,54	

Bij aanvang van een subfonds heeft een participatie een intrinsieke waarde van EUR 10.

12. BND Staatsobligatiefonds 2018

BALANS

ACTIVA	30 juni 2010	31 december 2009
Beleggingen		
Effecten	6.844	0
Vlottende activa		
Overlopende activa	23	0
Liquide middelen		
Liquide middelen	626	0
Totaal Activa	7.493	0
PASSIVA		
Fondsvermogen		
Participatiekapitaal	6.592	0
Onverdeeld resultaat	271	0
	-----	-----
	6.863	0
Kortlopende schulden		
Toe te kennen participaties	622	0
Te betalen beheerfee	8	0
	-----	-----
	630	0
Totaal Passiva	7.493	0

WINST- & VERLIESREKENING over de periode 1-1-2010 t/m 30-6-2010

	30 juni 2010
Opbrengsten	
Opbrengsten uit beleggingen	279
Lasten	
Beheervergoeding	(8)
Resultaat	271

BND Staatsobligatiefonds 2018

Toelichting op de Balans en Winst en verliesrekening

Liquide middelen

De liquide middelen bestaan uit bedragen in euro's op bankrekeningen bij de Kas Bank.

Fondsvermogen	Aantal Participaties	Waarde
Stand begin verslagperiode	0	0
Uitgegeven participaties	656,503899	6.863
Ingekochte participaties	(0)	(0)
Stand ultimo verslagperiode	656,503899	6.863
Onverdeeld resultaat	30-06-2010	
Stand begin verslagperiode	0	
Resultaat verslagperiode	271	
Stand ultimo verslagperiode	271	
Intrinsieke waarde	30-06-2010	
Fondsvermogen	6.863	
Aantal participaties	656,503899	
Intrinsieke waarde per participatie	10,45	

Bij aanvang van een subfonds heeft een participatie een intrinsieke waarde van EUR 10.

13. BND Staatsobligatiefonds 2019

BALANS

ACTIVA	30 juni 2010	31 december 2009
Beleggingen		
Effecten	21.404	0
Vlottende activa		
Overlopende activa	15	0
Liquide middelen		
Liquide middelen	4	0
Totaal Activa	21.423	0
PASSIVA		
Fondsvermogen		
Participatiekapitaal	20.895	0
Onverdeeld resultaat	510	0
	-----	-----
	21.405	0
Kortlopende schulden		
Toe te kennen participaties	0	0
Te betalen beheerfee	18	0
	-----	-----
	18	0
Totaal Passiva	21.423	0

WINST- & VERLIESREKENING over de periode 1-1-2010 t/m 30-6-2010

	30 juni 2010
Opbrengsten	
Opbrengsten uit beleggingen	528
Lasten	
Beheervergoeding	(18)
Resultaat	510

BND Staatsobligatiefonds 2019

Toelichting op de Balans en Winst en verliesrekening

Liquide middelen

De liquide middelen bestaan uit bedragen in euro's op bankrekeningen bij de Kas Bank.

Fondsvermogen	Aantal Participaties	Waarde
Stand begin verslagperiode	0	0
Uitgegeven participaties	2.089,500000	21.405
Ingekochte participaties	(0)	(0)
Stand ultimo verslagperiode	2.089,500000	21.405

Onverdeeld resultaat	30-06-2010
Stand begin verslagperiode	0
Resultaat verslagperiode	510
Stand ultimo verslagperiode	510

Intrinsieke waarde	30-06-2010
Fondsvermogen	21.405
Aantal participaties	2.089,500000
Intrinsieke waarde per participatie	10,24

Bij aanvang van een subfonds heeft een participatie een intrinsieke waarde van EUR 10.

14. BND Staatsobligatiefonds 2020

BALANS

ACTIVA	30 juni 2010	31 december 2009
Beleggingen		
Effecten	80.454	0
Vlottende activa		
Overlopende activa	51	0
Liquide middelen		
Liquide middelen	3.421	0
Totaal Activa	83.926	0
PASSIVA		
Fondsvermogen		
Participatiekapitaal	78.110	0
Onverdeeld resultaat	2.328	0
	-----	-----
	80.438	0
Kortlopende schulden		
Toe te kennen participaties	3.402	0
Te betalen beheerfee	86	0
	-----	-----
	3.488	0
Totaal Passiva	83.926	0

WINST- & VERLIESREKENING over de periode 1-1-2010 t/m 30-6-2010

	30 juni 2010
Opbrengsten	
Opbrengsten uit beleggingen	2.414
Lasten	
Beheervergoeding	(86)
Resultaat	2.328

BND Staatsobligatiefonds 2020

Toelichting op de Balans en Winst en verliesrekening

Liquide middelen

De liquide middelen bestaan uit bedragen in euro's op bankrekeningen bij de Kas Bank.

Fondsvermogen	Aantal Participaties	Waarde
Stand begin verslagperiode	0	0
Uitgegeven participaties	7.653,850133	80.438
Ingekochte participaties	(0)	(0)
Stand ultimo verslagperiode	7.653,850133	80.438

Onverdeeld resultaat	30-06-2010
Stand begin verslagperiode	0
Resultaat verslagperiode	2.328
Stand ultimo verslagperiode	2.328

Intrinsieke waarde	30-06-2010
Fondsvermogen	80.438
Aantal participaties	7.653,850133
Intrinsieke waarde per participatie	10,51

Bij aanvang van een subfonds heeft een participatie een intrinsieke waarde van EUR 10.

15. BND Staatsobligatiefonds 2021

BALANS

ACTIVA	30 juni 2010	31 december 2009
Beleggingen		
Effecten	16.520	0
Vlottende activa		
Overlopende activa	30	0
Liquide middelen		
Liquide middelen	221	0
Totaal Activa	16.771	0
PASSIVA		
Fondsvermogen		
Participatiekapitaal	16.068	0
Onverdeeld resultaat	470	0
	-----	-----
	16.538	0
Kortlopende schulden		
Toe te kennen participaties	216	0
Te betalen beheerfee	17	0
	-----	-----
	233	0
Totaal Passiva	16.771	0

WINST- & VERLIESREKENING over de periode 1-1-2010 t/m 30-6-2010

	30 juni 2010
Opbrengsten	
Opbrengsten uit beleggingen	487
Lasten	
Beheervergoeding	(17)
Resultaat	470

BND Staatsobligatiefonds 2021

Toelichting op de Balans en Winst en verliesrekening

Liquide middelen

De liquide middelen bestaan uit bedragen in euro's op bankrekeningen bij de Kas Bank.

Fondsvermogen	Aantal Participaties	Waarde
Stand begin verslagperiode	0	0
Uitgegeven participaties	1.787,291545	18.571
Ingekochte participaties	(195,844562)	(2.033)
Stand ultimo verslagperiode	1.591,446983	16.538

Onverdeeld resultaat	30-06-2010
Stand begin verslagperiode	0
Resultaat verslagperiode	470
Stand ultimo verslagperiode	470

Intrinsieke waarde	30-06-2010
Fondsvermogen	16.538
Aantal participaties	1.591,446983
Intrinsieke waarde per participatie	10,39

Bij aanvang van een subfonds heeft een participatie een intrinsieke waarde van EUR 10.

16. BND Staatsobligatiefonds 2022

BALANS

ACTIVA	30 juni 2010	31 december 2009
Beleggingen		
Effecten	4.608	0
Vlottende activa		
Overlopende activa	30	0
Liquide middelen		
Liquide middelen	88	0
Totaal Activa	4.726	0
PASSIVA		
Fondsvermogen		
Participatiekapitaal	4.498	0
Onverdeeld resultaat	138	0
	-----	-----
	4.636	0
Kortlopende schulden		
Toe te kennen participaties	85	0
Te betalen beheerfee	8	0
	-----	-----
	90	0
Totaal Passiva	4.726	0

WINST- & VERLIESREKENING over de periode 1-1-2010 t/m 30-6-2010

	30 juni 2010
Opbrengsten	
Opbrengsten uit beleggingen	143
Lasten	
Beheervergoeding	(5)
Resultaat	138

BND Staatsobligatiefonds 2022

Toelichting op de Balans en Winst en verliesrekening

Liquide middelen

De liquide middelen bestaan uit bedragen in euro's op bankrekeningen bij de Kas Bank.

Fondsvermogen	Aantal Participaties	Waarde
Stand begin verslagperiode	0	0
Uitgegeven participaties	446,883704	4.636
Ingekochte participaties	(0)	(0)
Stand ultimo verslagperiode	446,883704	4.636
Onverdeeld resultaat	30-06-2010	
Stand begin verslagperiode	0	
Resultaat verslagperiode	138	
Stand ultimo verslagperiode	138	
Intrinsieke waarde	30-06-2010	
Fondsvermogen	4.636	
Aantal participaties	446,833704	
Intrinsieke waarde per participatie	10,37	

Bij aanvang van een subfonds heeft een participatie een intrinsieke waarde van EUR 10.

17. BND Staatsobligatiefonds 2024

BALANS

ACTIVA	30 juni 2010	31 december 2009
Beleggingen		
Effecten	31.363	0
Vlottende activa		
Overlopende activa	45	0
Liquide middelen		
Liquide middelen	603	0
Totaal Activa	32.011	0
PASSIVA		
Fondsvermogen		
Participatiekapitaal	30.785	0
Onverdeeld resultaat	638	0
	-----	-----
	31.423	0
Kortlopende schulden		
Toe te kennen participaties	562	0
Te betalen beheerfee	26	0
	-----	-----
	588	0
Totaal Passiva	32.011	0

WINST- & VERLIESREKENING over de periode 1-1-2010 t/m 30-6-2010

	30 juni 2010
Opbrengsten	
Opbrengsten uit beleggingen	664
Lasten	
Beheervergoeding	(26)
Resultaat	638

BND Staatsobligatiefonds 2024

Toelichting op de Balans en Winst en verliesrekening

Liquide middelen

De liquide middelen bestaan uit bedragen in euro's op bankrekeningen bij de Kas Bank.

Fondsvermogen	Aantal Participaties	Waarde
Stand begin verslagperiode	0	0
Uitgegeven participaties	3.008,980814	31.423
Ingekochte participaties	(0)	(0)
Stand ultimo verslagperiode	3.008,980814	31.423
Onverdeeld resultaat	30-06-2010	
Stand begin verslagperiode	0	
Resultaat verslagperiode	638	
Stand ultimo verslagperiode	638	
Intrinsieke waarde	30-06-2010	
Fondsvermogen	31.423	
Aantal participaties	3.008,980814	
Intrinsieke waarde per participatie	10,44	

Bij aanvang van een subfonds heeft een participatie een intrinsieke waarde van EUR 10.

18. BND Staatsobligatiefonds 2025

BALANS

ACTIVA	30 juni 2010	31 december 2009
Beleggingen		
Effecten	16.858	0
Vlottende activa		
Overlopende activa	30	0
Liquide middelen		
Liquide middelen	4.394	0
Totaal Activa	21.282	0
PASSIVA		
Fondsvermogen		
Participatiekapitaal	16.419	0
Onverdeeld resultaat	468	0
	-----	-----
	16.887	0
Kortlopende schulden		
Toe te kennen participaties	4.375	0
Te betalen beheerfee	20	0
	-----	-----
	4.395	0
Totaal Passiva	21.282	0

WINST- & VERLIESREKENING over de periode 1-1-2010 t/m 30-6-2010

	30 juni 2010
Opbrengsten	
Opbrengsten uit beleggingen	488
Lasten	
Beheervergoeding	(20)
Resultaat	468

BND Staatsobligatiefonds 2025

Toelichting op de Balans en Winst en verliesrekening

Liquide middelen

De liquide middelen bestaan uit bedragen in euro's op bankrekeningen bij de Kas Bank.

Fondsvermogen	Aantal Participaties	Waarde
Stand begin verslagperiode	0	0
Uitgegeven participaties	1.669,858379	17.485
Ingekochte participaties	(56,510983)	(598)
Stand ultimo verslagperiode	1.613,347396	16.887

Onverdeeld resultaat	30-06-2010
Stand begin verslagperiode	0
Resultaat verslagperiode	468
Stand ultimo verslagperiode	468

Intrinsieke waarde	30-06-2010
Fondsvermogen	16.887
Aantal participaties	1.613,347396
Intrinsieke waarde per participatie	10,47

Bij aanvang van een subfonds heeft een participatie een intrinsieke waarde van EUR 10.

19. BND Staatsobligatiefonds 2026

BALANS

ACTIVA	30 juni 2010	31 december 2009
Beleggingen		
Effecten	58.033	0
Vlottende activa		
Overlopende activa	31	0
Liquide middelen		
Liquide middelen	1.357	0
Totaal Activa	59.421	0
PASSIVA		
Fondsvermogen		
Participatiekapitaal	53.882	0
Onverdeeld resultaat	4.130	0
	-----	-----
	58.012	0
Kortlopende schulden		
Toe te kennen participaties	1.329	0
Te betalen beheerfee	80	0
	-----	-----
	1.409	0
Totaal Passiva	59.421	0

WINST- & VERLIESREKENING over de periode 1-1-2010 t/m 30-6-2010

	30 juni 2010
Opbrengsten	
Opbrengsten uit beleggingen	4.210
Lasten	
Beheervergoeding	(80)
Resultaat	4.130

BND Staatsobligatiefonds 2026

Toelichting op de Balans en Winst en verliesrekening

Liquide middelen

De liquide middelen bestaan uit bedragen in euro's op bankrekeningen bij de Kas Bank.

Fondsvermogen	Aantal Participaties	Waarde
Stand begin verslagperiode	0	0
Uitgegeven participaties	5.323,135346	58.012
Ingekochte participaties	(0)	(0)
Stand ultimo verslagperiode	5.323,135346	58.012

Onverdeeld resultaat	30-06-2010
Stand begin verslagperiode	0
Resultaat verslagperiode	4.130
Stand ultimo verslagperiode	4.130

Intrinsieke waarde	30-06-2010
Fondsvermogen	58.012
Aantal participaties	5.323,135346
Intrinsieke waarde per participatie	10,90

Bij aanvang van een subfonds heeft een participatie een intrinsieke waarde van EUR 10.

20. BND Staatsobligatiefonds 2027

BALANS

ACTIVA	30 juni 2010	31 december 2009
Beleggingen		
Effecten	186	0
Vlottende activa		
Overlopende activa	41	0
Liquide middelen		
Liquide middelen	423	0
Totaal Activa	650	0
PASSIVA		
Fondsvermogen		
Participatiekapitaal	224	0
Onverdeeld resultaat	6	0
	-----	-----
	230	0
Kortlopende schulden		
Toe te kennen participaties	420	0
Te betalen beheerfee	0	0
	-----	-----
	420	0
Totaal Passiva	650	0

WINST- & VERLIESREKENING over de periode 1-1-2010 t/m 30-6-2010

	30 juni 2010
Opbrengsten	
Opbrengsten uit beleggingen	6
Lasten	
Beheervergoeding	(0)
Resultaat	6

BND Staatsobligatiefonds 2027

Toelichting op de Balans en Winst en verliesrekening

Liquide middelen

De liquide middelen bestaan uit bedragen in euro's op bankrekeningen bij de Kas Bank.

Fondsvermogen	Aantal Participaties	Waarde
Stand begin verslagperiode	0	0
Uitgegeven participaties	21,478522	230
Ingekochte participaties	(0)	(0)
Stand ultimo verslagperiode	21,478522	230
Onverdeeld resultaat	30-06-2010	
Stand begin verslagperiode	0	
Resultaat verslagperiode	6	
Stand ultimo verslagperiode	6	
Intrinsieke waarde	30-06-2010	
Fondsvermogen	230	
Aantal participaties	21,478522	
Intrinsieke waarde per participatie	10,71	

Bij aanvang van een subfonds heeft een participatie een intrinsieke waarde van EUR 10.

21. BND Staatsobligatiefonds 2028

BALANS

ACTIVA	30 juni 2010	31 december 2009
Beleggingen		
Effecten	16.352	0
Vlottende activa		
Overlopende activa	30	0
Liquide middelen		
Liquide middelen	1.207	0
Totaal Activa	17.589	0
PASSIVA		
Fondsvermogen		
Participatiekapitaal	15.076	0
Onverdeeld resultaat	1.288	0
	-----	-----
	16.364	0
Kortlopende schulden		
Toe te kennen participaties	1.201	0
Te betalen beheerfee	24	0
	-----	-----
	1.225	0
Totaal Passiva	17.589	0

WINST- & VERLIESREKENING over de periode 1-1-2010 t/m 30-6-2010

	30 juni 2010
Opbrengsten	
Opbrengsten uit beleggingen	1.312
Lasten	
Beheervergoeding	(24)
Resultaat	1.288

BND Staatsobligatiefonds 2028

Toelichting op de Balans en Winst en verliesrekening

Liquide middelen

De liquide middelen bestaan uit bedragen in euro's op bankrekeningen bij de Kas Bank.

Fondsvermogen	Aantal Participaties	Waarde
Stand begin verslagperiode	0	0
Uitgegeven participaties	1.500,343880	16.364
Ingekochte participaties	(0)	(0)
Stand ultimo verslagperiode	1.500,343880	16.364

Onverdeeld resultaat	30-06-2010
Stand begin verslagperiode	0
Resultaat verslagperiode	1.288
Stand ultimo verslagperiode	1.288

Intrinsieke waarde	30-06-2010
Fondsvermogen	16.364
Aantal participaties	1.500,343880
Intrinsieke waarde per participatie	10,91

Bij aanvang van een subfonds heeft een participatie een intrinsieke waarde van EUR 10.

22. BND Staatsobligatiefonds 2029

BALANS

ACTIVA	30 juni 2010	31 december 2009
Beleggingen		
Effecten	16.740	0
Vlottende activa		
Overlopende activa	38	0
Liquide middelen		
Liquide middelen	188	0
Totaal Activa	16.966	0
PASSIVA		
Fondsvermogen		
Participatiekapitaal	15.761	0
Onverdeeld resultaat	1.078	0
	-----	-----
	16.749	0
Kortlopende schulden		
Toe te kennen participaties	185	0
Te betalen beheerfee	32	0
	-----	-----
	217	0
Totaal Passiva	16.966	0

WINST- & VERLIESREKENING over de periode 1-1-2010 t/m 30-6-2010

	30 juni 2010
Opbrengsten	
Opbrengsten uit beleggingen	1.110
Lasten	
Beheervergoeding	(32)
Resultaat	1.078

BND Staatsobligatiefonds 2029

Toelichting op de Balans en Winst en verliesrekening

Liquide middelen

De liquide middelen bestaan uit bedragen in euro's op bankrekeningen bij de Kas Bank.

Fondsvermogen	Aantal Participaties	Waarde
Stand begin verslagperiode	0	0
Uitgegeven participaties	1.565,208575	16.749
Ingekochte participaties	(0)	(0)
Stand ultimo verslagperiode	1.565,208575	16.749

Onverdeeld resultaat	30-06-2010
Stand begin verslagperiode	0
Resultaat verslagperiode	1.078
Stand ultimo verslagperiode	1.078

Intrinsieke waarde	30-06-2010
Fondsvermogen	16.749
Aantal participaties	1.565,208575
Intrinsieke waarde per participatie	10,70

Bij aanvang van een subfonds heeft een participatie een intrinsieke waarde van EUR 10.

23. BND Staatsobligatiefonds 2030

BALANS

ACTIVA	30 juni 2010	31 december 2009
Beleggingen		
Effecten	146.120	0
Vlottende activa		
Overlopende activa	154	0
Liquide middelen		
Liquide middelen	4.853	0
Totaal Activa	151.127	0
PASSIVA		
Fondsvermogen		
Participatiekapitaal	133.688	0
Onverdeeld resultaat	12.587	0
	-----	-----
	146.275	0
Kortlopende schulden		
Toe te kennen participaties	4.433	0
Te betalen beheerfee	419	0
	-----	-----
	4.852	0
Totaal Passiva	151.127	0

WINST- & VERLIESREKENING over de periode 1-1-2010 t/m 30-6-2010

	30 juni 2010
Opbrengsten	
Opbrengsten uit beleggingen	13.006
Lasten	
Beheervergoeding	(419)
Resultaat	12.587

BND Staatsobligatiefonds 2030

Toelichting op de Balans en Winst en verliesrekening

Liquide middelen

De liquide middelen bestaan uit bedragen in euro's op bankrekeningen bij de Kas Bank.

Fondsvermogen	Aantal Participaties	Waarde
Stand begin verslagperiode	0	0
Uitgegeven participaties	13.835,715130	149.383
Ingekochte participaties	(305,376075)	(3.108)
Stand ultimo verslagperiode	13.530,339055	146.275

Onverdeeld resultaat	30-06-2010
Stand begin verslagperiode	0
Resultaat verslagperiode	12.587
Stand ultimo verslagperiode	12.587

Intrinsieke waarde	30-06-2010
Fondsvermogen	146.275
Aantal participaties	13.530,339055
Intrinsieke waarde per participatie	10,81

Bij aanvang van een subfonds heeft een participatie een intrinsieke waarde van EUR 10.

24. BND Staatsobligatiefonds 2031

BALANS

ACTIVA	30 juni 2010	31 december 2009
Beleggingen		
Effecten	21.263	0
Vlottende activa		
Overlopende activa	45	0
Liquide middelen		
Liquide middelen	628	0
Totaal Activa	21.936	0
PASSIVA		
Fondsvermogen		
Participatiekapitaal	20.325	0
Onverdeeld resultaat	964	0
	-----	-----
	21.289	0
Kortlopende schulden		
Toe te kennen participaties	623	0
Te betalen beheerfee	24	0
	-----	-----
	647	0
Totaal Passiva	21.936	0

WINST- & VERLIESREKENING over de periode 1-1-2010 t/m 30-6-2010

	30 juni 2010
Opbrengsten	
Opbrengsten uit beleggingen	988
Lasten	
Beheervergoeding	(24)
Resultaat	964

BND Staatsobligatiefonds 2031

Toelichting op de Balans en Winst en verliesrekening

Liquide middelen

De liquide middelen bestaan uit bedragen in euro's op bankrekeningen bij de Kas Bank.

Fondsvermogen	Aantal Participaties	Waarde
Stand begin verslagperiode	0	0
Uitgegeven participaties	1.960,610952	21.382
Ingekochte participaties	(8,523689)	(93)
Stand ultimo verslagperiode	1.952,087263	21.289

Onverdeeld resultaat	30-06-2010
Stand begin verslagperiode	0
Resultaat verslagperiode	964
Stand ultimo verslagperiode	964

Intrinsieke waarde	30-06-2010
Fondsvermogen	21.289
Aantal participaties	1.952,087263
Intrinsieke waarde per participatie	10,91

Bij aanvang van een subfonds heeft een participatie een intrinsieke waarde van EUR 10.

25. BND Staatsobligatiefonds 2032

BALANS

ACTIVA	30 juni 2010	31 december 2009
Beleggingen		
Effecten	5.739	0
Vlottende activa		
Overlopende activa	53	0
Liquide middelen		
Liquide middelen	360	0
Totaal Activa	6.152	0
PASSIVA		
Fondsvermogen		
Participatiekapitaal	5.563	0
Onverdeeld resultaat	232	0
	-----	-----
	5.795	0
Kortlopende schulden		
Toe te kennen participaties	351	0
Te betalen beheerfee	6	0
	-----	-----
	357	0
Totaal Passiva	6.152	0

WINST- & VERLIESREKENING over de periode 1-1-2010 t/m 30-6-2010

	30 juni 2010
Opbrengsten	
Opbrengsten uit beleggingen	238
Lasten	
Beheervergoeding	(6)
Resultaat	232

BND Staatsobligatiefonds 2032

Toelichting op de Balans en Winst en verliesrekening

Liquide middelen

De liquide middelen bestaan uit bedragen in euro's op bankrekeningen bij de Kas Bank.

Fondsvermogen	Aantal Participaties	Waarde
Stand begin verslagperiode	0	0
Uitgegeven participaties	532,083447	5.795
Ingekochte participaties	(0)	(0)
Stand ultimo verslagperiode	532,083447	5.795
Onverdeeld resultaat	30-06-2010	
Stand begin verslagperiode	0	
Resultaat verslagperiode	232	
Stand ultimo verslagperiode	232	
Intrinsieke waarde	30-06-2010	
Fondsvermogen	5.795	
Aantal participaties	532,083447	
Intrinsieke waarde per participatie	10,89	

Bij aanvang van een subfonds heeft een participatie een intrinsieke waarde van EUR 10.

26. BND Staatsobligatiefonds 2033

BALANS

ACTIVA	30 juni 2010	31 december 2009
Beleggingen		
Effecten	4.814	0
Vlottende activa		
Overlopende activa	30	0
Liquide middelen		
Liquide middelen	111	0
Totaal Activa	4.955	0
PASSIVA		
Fondsvermogen		
Participatiekapitaal	4.505	0
Onverdeeld resultaat	312	0
	-----	-----
	4.817	0
Kortlopende schulden		
Toe te kennen participaties	131	0
Te betalen beheerfee	7	0
	-----	-----
	138	0
Totaal Passiva	4.955	0

WINST- & VERLIESREKENING over de periode 1-1-2010 t/m 30-6-2010

	30 juni 2010
Opbrengsten	
Opbrengsten uit beleggingen	319
Lasten	
Beheervergoeding	(7)
Resultaat	312

BND Staatsobligatiefonds 2033

Toelichting op de Balans en Winst en verliesrekening

Liquide middelen

De liquide middelen bestaan uit bedragen in euro's op bankrekeningen bij de Kas Bank.

Fondsvermogen	Aantal Participaties	Waarde
Stand begin verslagperiode	0	0
Uitgegeven participaties	448,632300	4.817
Ingekochte participaties	(0)	(0)
Stand ultimo verslagperiode	448,632300	4.817
Onverdeeld resultaat	30-06-2010	
Stand begin verslagperiode	0	
Resultaat verslagperiode	312	
Stand ultimo verslagperiode	312	
Intrinsieke waarde	30-06-2010	
Fondsvermogen	4.817	
Aantal participaties	448,632300	
Intrinsieke waarde per participatie	10,74	

Bij aanvang van een subfonds heeft een participatie een intrinsieke waarde van EUR 10.

27. BND Staatsobligatiefonds 2034

BALANS

ACTIVA	30 juni 2010	31 december 2009
Beleggingen		
Effecten	2.254	0
Vlottende activa		
Overlopende activa	30	0
Liquide middelen		
Liquide middelen	790	0
Totaal Activa	3.074	0
PASSIVA		
Fondsvermogen		
Participatiekapitaal	2.220	0
Onverdeeld resultaat	70	0
	-----	-----
	2.290	0
Kortlopende schulden		
Toe te kennen participaties	782	0
Te betalen beheerfee	2	0
	-----	-----
	784	0
Totaal Passiva	3.074	0

WINST- & VERLIESREKENING over de periode 1-1-2010 t/m 30-6-2010

	30 juni 2010
Opbrengsten	
Opbrengsten uit beleggingen	72
Lasten	
Beheervergoeding	(2)
Resultaat	70

BND Staatsobligatiefonds 2034

Toelichting op de Balans en Winst en verliesrekening

Liquide middelen

De liquide middelen bestaan uit bedragen in euro's op bankrekeningen bij de Kas Bank.

Fondsvermogen	Aantal Participaties	Waarde
Stand begin verslagperiode	0	0
Uitgegeven participaties	214,875639	2.290
Ingekochte participaties	(0)	(0)
Stand ultimo verslagperiode	214,875639	2.290
Onverdeeld resultaat	30-06-2010	
Stand begin verslagperiode	0	
Resultaat verslagperiode	70	
Stand ultimo verslagperiode	70	
Intrinsieke waarde	30-06-2010	
Fondsvermogen	2.290	
Aantal participaties	214,875639	
Intrinsieke waarde per participatie	10,66	

Bij aanvang van een subfonds heeft een participatie een intrinsieke waarde van EUR 10.

28. BND Staatsobligatiefonds 2035

BALANS

ACTIVA	30 juni 2010	31 december 2009
Beleggingen		
Effecten	7.332	0
Vlottende activa		
Overlopende activa	45	0
Liquide middelen		
Liquide middelen	392	0
Totaal Activa	7.769	0
PASSIVA		
Fondsvermogen		
Participatiekapitaal	6.940	0
Onverdeeld resultaat	431	0
	-----	-----
	7.371	0
Kortlopende schulden		
Toe te kennen participaties	387	0
Te betalen beheerfee	11	0
	-----	-----
	398	0
Totaal Passiva	7.769	0

WINST- & VERLIESREKENING over de periode 1-1-2010 t/m 30-6-2010

	30 juni 2010
Opbrengsten	
Opbrengsten uit beleggingen	442
Lasten	
Beheervergoeding	(11)
Resultaat	431

BND Staatsobligatiefonds 2035

Toelichting op de Balans en Winst en verliesrekening

Liquide middelen

De liquide middelen bestaan uit bedragen in euro's op bankrekeningen bij de Kas Bank.

Fondsvermogen	Aantal Participaties	Waarde
Stand begin verslagperiode	0	0
Uitgegeven participaties	688,065610	7.371
Ingekochte participaties	(0)	(0)
Stand ultimo verslagperiode	688,065610	7.371
Onverdeeld resultaat	30-06-2010	
Stand begin verslagperiode	0	
Resultaat verslagperiode	431	
Stand ultimo verslagperiode	431	
Intrinsieke waarde	30-06-2010	
Fondsvermogen	7.371	
Aantal participaties	688,065610	
Intrinsieke waarde per participatie	10,71	

Bij aanvang van een subfonds heeft een participatie een intrinsieke waarde van EUR 10.

29. BND Staatsobligatiefonds 2036

BALANS

ACTIVA	30 juni 2010	31 december 2009
Beleggingen		
Effecten	3.191	0
Vlottende activa		
Overlopende activa	30	0
Liquide middelen		
Liquide middelen	8.945	0
Totaal Activa	12.166	0
PASSIVA		
Fondsvermogen		
Participatiekapitaal	2.928	0
Onverdeeld resultaat	294	0
	-----	-----
	3.222	0
Kortlopende schulden		
Toe te kennen participaties	8.940	0
Te betalen beheerfee	4	0
	-----	-----
	8.944	0
Totaal Passiva	12.166	0

WINST- & VERLIESREKENING over de periode 1-1-2010 t/m 30-6-2010

	30 juni 2010
Opbrengsten	
Opbrengsten uit beleggingen	298
Lasten	
Beheervergoeding	(4)
Resultaat	294

BND Staatsobligatiefonds 2036

Toelichting op de Balans en Winst en verliesrekening

Liquide middelen

De liquide middelen bestaan uit bedragen in euro's op bankrekeningen bij de Kas Bank.

Fondsvermogen	Aantal Participaties	Waarde
Stand begin verslagperiode	0	0
Uitgegeven participaties	284,465323	3.222
Ingekochte participaties	(0)	(0)
Stand ultimo verslagperiode	284,465323	3.222
Onverdeeld resultaat	30-06-2010	
Stand begin verslagperiode	0	
Resultaat verslagperiode	294	
Stand ultimo verslagperiode	294	
Intrinsieke waarde	30-06-2010	
Fondsvermogen	3.222	
Aantal participaties	284,465323	
Intrinsieke waarde per participatie	11,33	

Bij aanvang van een subfonds heeft een participatie een intrinsieke waarde van EUR 10.

30. BND Staatsobligatiefonds 2037

BALANS

ACTIVA	30 juni 2010	31 december 2009
Beleggingen		
Effecten	6.523	0
Vlottende activa		
Overlopende activa	38	0
Liquide middelen		
Liquide middelen	451	0
Totaal Activa	7.012	0
PASSIVA		
Fondsvermogen		
Participatiekapitaal	5.875	0
Onverdeeld resultaat	682	0
	-----	-----
	6.557	0
Kortlopende schulden		
Toe te kennen participaties	446	0
Te betalen beheerfee	9	0
	-----	-----
	455	0
Totaal Passiva	7.012	0

WINST- & VERLIESREKENING over de periode 1-1-2010 t/m 30-6-2010

	30 juni 2010
Opbrengsten	
Opbrengsten uit beleggingen	691
Lasten	
Beheervergoeding	(9)
Resultaat	682

BND Staatsobligatiefonds 2037

Toelichting op de Balans en Winst en verliesrekening

Liquide middelen

De liquide middelen bestaan uit bedragen in euro's op bankrekeningen bij de Kas Bank.

Fondsvermogen	Aantal Participaties	Waarde
Stand begin verslagperiode	0	0
Uitgegeven participaties	574,657888	6.557
Ingekochte participaties	(0)	(0)
Stand ultimo verslagperiode	574,657888	6.557
Onverdeeld resultaat	30-06-2010	
Stand begin verslagperiode	0	
Resultaat verslagperiode	682	
Stand ultimo verslagperiode	682	
Intrinsieke waarde	30-06-2010	
Fondsvermogen	6.557	
Aantal participaties	574,657888	
Intrinsieke waarde per participatie	11,41	

Bij aanvang van een subfonds heeft een participatie een intrinsieke waarde van EUR 10.

31. BND Staatsobligatiefonds 2038

BALANS

ACTIVA	30 juni 2010	31 december 2009
Beleggingen		
Effecten	1.798	0
Vlottende activa		
Overlopende activa	15	0
Liquide middelen		
Liquide middelen	18	0
Totaal Activa	1.831	0
PASSIVA		
Fondsvermogen		
Participatiekapitaal	1.729	0
Onverdeeld resultaat	85	0
	-----	-----
	1.814	0
Kortlopende schulden		
Toe te kennen participaties	15	0
Te betalen beheerfee	2	0
	-----	-----
	17	0
Totaal Passiva	1.831	0

WINST- & VERLIESREKENING over de periode 1-1-2010 t/m 30-6-2010

	30 juni 2010
Opbrengsten	
Opbrengsten uit beleggingen	87
Lasten	
Beheervergoeding	(2)
Resultaat	85

BND Staatsobligatiefonds 2038

Toelichting op de Balans en Winst en verliesrekening

Liquide middelen

De liquide middelen bestaan uit bedragen in euro's op bankrekeningen bij de Kas Bank.

Fondsvermogen	Aantal Participaties	Waarde
Stand begin verslagperiode	0	0
Uitgegeven participaties	172,765505	1.814
Ingekochte participaties	(0)	(0)
Stand ultimo verslagperiode	172,765505	1.814
Onverdeeld resultaat	30-06-2010	
Stand begin verslagperiode	0	
Resultaat verslagperiode	85	
Stand ultimo verslagperiode	85	
Intrinsieke waarde	30-06-2010	
Fondsvermogen	1.814	
Aantal participaties	172,765505	
Intrinsieke waarde per participatie	10,50	

Bij aanvang van een subfonds heeft een participatie een intrinsieke waarde van EUR 10.

32. BND Staatsobligatiefonds 2039

BALANS

ACTIVA	30 juni 2010	31 december 2009
Beleggingen		
Effecten	239	0
Vlottende activa		
Overlopende activa	53	0
Liquide middelen		
Liquide middelen	13	0
Totaal Activa	305	0
PASSIVA		
Fondsvermogen		
Participatiekapitaal	281	0
Onverdeeld resultaat	13	0
	-----	-----
	294	0
Kortlopende schulden		
Toe te kennen participaties	11	0
Te betalen beheerfee	0	0
	-----	-----
	11	0
Totaal Passiva	305	0

WINST- & VERLIESREKENING over de periode 1-1-2010 t/m 30-6-2010

	30 juni 2010
Opbrengsten	
Opbrengsten uit beleggingen	13
Lasten	
Beheervergoeding	(0)
Resultaat	13

BND Staatsobligatiefonds 2039

Toelichting op de Balans en Winst en verliesrekening

Liquide middelen

De liquide middelen bestaan uit bedragen in euro's op bankrekeningen bij de Kas Bank.

Fondsvermogen	Aantal Participaties	Waarde
Stand begin verslagperiode	0	0
Uitgegeven participaties	26,725320	294
Ingekochte participaties	(0)	(0)
Stand ultimo verslagperiode	26,725320	294
Onverdeeld resultaat	30-06-2010	
Stand begin verslagperiode	0	
Resultaat verslagperiode	13	
Stand ultimo verslagperiode	13	
Intrinsieke waarde	30-06-2010	
Fondsvermogen	294	
Aantal participaties	26,725320	
Intrinsieke waarde per participatie	11,01	

Bij aanvang van een subfonds heeft een participatie een intrinsieke waarde van EUR 10.

33. BND Staatsobligatiefonds 2040

BALANS

ACTIVA	30 juni 2010	31 december 2009
Beleggingen		
Effecten	533	0
Vlottende activa		
Overlopende activa	23	0
Liquide middelen		
Liquide middelen	23	0
Totaal Activa	579	0
PASSIVA		
Fondsvermogen		
Participatiekapitaal	536	0
Onverdeeld resultaat	23	0
	-----	-----
	559	0
Kortlopende schulden		
Toe te kennen participaties	20	0
Te betalen beheerfee	0	0
	-----	-----
	20	0
Totaal Passiva	579	0

WINST- & VERLIESREKENING over de periode 1-1-2010 t/m 30-6-2010

	30 juni 2010
Opbrengsten	
Opbrengsten uit beleggingen	23
Lasten	
Beheervergoeding	(0)
Resultaat	23

BND Staatsobligatiefonds 2040

Toelichting op de Balans en Winst en verliesrekening

Liquide middelen

De liquide middelen bestaan uit bedragen in euro's op bankrekeningen bij de Kas Bank.

Fondsvermogen	Aantal Participaties	Waarde
Stand begin verslagperiode	0	0
Uitgegeven participaties	52,625715	559
Ingekochte participaties	(0)	(0)
Stand ultimo verslagperiode	52,625715	559

Onverdeeld resultaat	30-06-2010
Stand begin verslagperiode	0
Resultaat verslagperiode	23
Stand ultimo verslagperiode	23

Intrinsieke waarde	30-06-2010
Fondsvermogen	559
Aantal participaties	52,625715
Intrinsieke waarde per participatie	10,62

Bij aanvang van een subfonds heeft een participatie een intrinsieke waarde van EUR 10.

34. BND Euro Staatsobligatiefonds

BALANS

ACTIVA	30 juni 2010	31 december 2009
Beleggingen		
Effecten	2.647.538	0
Vlottende activa		
Overlopende activa	3.245	0
Liquide middelen		
Liquide middelen	790.692	0
Totaal Activa	3.441.475	0
PASSIVA		
Fondsvermogen		
Participatiekapitaal	2.582.420	0
Onverdeeld resultaat	63.887	0
	-----	-----
	2.646.307	0
Kortlopende schulden		
Toe te kennen participaties	792.120	0
Te betalen beheerfee	3.048	0
	-----	-----
	795.168	0
Totaal Passiva	3.441.475	0

WINST- & VERLIESREKENING over de periode 1-1-2010 t/m 30-6-2010

	30 juni 2010
Opbrengsten	
Opbrengsten uit beleggingen	66.935
Lasten	
Beheervergoeding	(3.048)
Resultaat	63.887

BND Euro Staatsobligatiefonds

Toelichting op de Balans en Winst en verliesrekening

Liquide middelen

De liquide middelen bestaan uit bedragen in euro's op bankrekeningen bij de Kas Bank.

Fondsvermogen	Aantal Participaties	Waarde
Stand begin verslagperiode	0	0
Uitgegeven participaties	254.660,953126	2.646.307
Ingekochte participaties	(0)	(0)
Stand ultimo verslagperiode	254.660,953126	2.646.307

Onverdeeld resultaat	30-06-2010
Stand begin verslagperiode	0
Resultaat verslagperiode	63.887
Stand ultimo verslagperiode	63.887

Intrinsieke waarde	30-06-2010
Fondsvermogen	2.646.307
Aantal participaties	254.660,953126
Intrinsieke waarde per participatie	10,39

Bij aanvang van een subfonds heeft een participatie een intrinsieke waarde van EUR 10.

Overige gegevens

Statutaire bepalingen omtrent de bestemming van het resultaat

De winst van een Subfonds wordt jaarlijks toegevoegd aan de reserves van het desbetreffende Subfonds, tenzij de beheerder anders bepaalt.

Belangen van bestuurders

Per 30-6-2010 betrof het totale persoonlijke belang van de directie in het BND Paraplufonds EUR 135.876.

Accountantscontrole

Er is geen accountantscontrole toegepast op deze halfjaarcijfers.