

Halfjaarverslag 2012

BND Paraplufonds

Inhoud

Samengestelde balans per 30 juni 2012 en samengestelde winst- en verliesrekening over de periode 1 januari 2012 – 30 juni 2012	3
Toelichting op de balans per 30 juni 2012 en de winst- en verliesrekening over de periode 1 januari 2012 – 30 juni 2012	4
Halfjaarcijfers subfondsen van het BND Paraplufonds	8
Overige gegevens	23

Samengestelde Balans en Winst & Verliesrekening

Voor resultaatbestemming. Alle bedragen zijn in €.

Balans

ACTIVA **30 juni 2012** **31 december 2011**

Beleggingen

Aandelen	122.088.646	81.681.495
Obligaties	157.671.860	107.032.241

279.760.506 188.713.736

Liquide middelen

Liquide middelen	14.992.996	13.718.000
------------------	------------	------------

TOTAAL ACTIVA

294.753.502 **202.431.736**

PASSIVA

Fondsvermogen

Participatiekapitaal	277.002.627	191.855.246
Overige reserve	(2.995.167)	1.506.154
Onverdeeld resultaat	5.224.442	(4.501.319)

279.231.902 188.860.081

Kortlopende schulden

Toe te kennen participaties	15.521.600	13.571.575
Te betalen aan Brand New Day Vermogensopbouw NV	-	80

15.521.600 13.571.655

TOTAAL PASSIVA

294.753.502 **202.431.736**

Winst- en verliesrekening

Alle bedragen zijn in €.

01-01-2012 **01-01-2011**
t/m 30-06-2012 **t/m 30-06-2011**

Opbrengsten

Opbrengsten uit beleggingen	6.294.361	1.696.635
-----------------------------	-----------	-----------

Lasten

Beheervergoeding	(1.069.919)	(533.456)
------------------	-------------	-----------

Resultaat

5.224.442 **1.163.179**

Toelichting op de balans per 30 juni 2012 en de winst- en verliesrekening over de periode 1 januari 2012 tot en met 30 juni 2012

Algemene informatie

Organisatiestructuur

Het Fonds houdt adres ten kantore van de Beheerder. De Beheerder is belast met het beheer van het Fonds. De Beheerder van het Fonds is Brand New Day Vermogensopbouw N.V., opgericht op 12 juni 2009, statutair gevestigd te Utrecht en kantoorhoudende aan de Hoogoorddreef 15, 1101 BA te Amsterdam. De Beheerder is ingeschreven bij de Kamer van Koophandel, onder nummer 30263105. De bewaring van alle tot het vermogen van het Fonds behorende goederen is een taak van de Bewaarder. De Bewaarder van het Fonds is KAS Bewaarder Klantenvermogen BND B.V., opgericht op 28 mei 2009, statutair gevestigd en kantoorhoudende aan de Spuistraat 172, 1012 VT te Amsterdam. De Bewaarder is ingeschreven bij de Kamer van Koophandel en Fabrieken voor Amsterdam, onder nummer 34341391. Tussen beheerder en bewaarder is steeds goed overleg geweest.

Fondsbestuur

Het bestuur van het Fonds en de administratie van het Fonds wordt gevoerd door de Beheerder. Het bestuur is verantwoordelijk voor een integrale uitoefening van het bedrijf en een zorgvuldige dienstverlening. De Beheerder handelt hierbij in het belang van de deelnemers in het Fonds en streeft ernaar binnen de organisatorische opzet van het beheer belangen tegenstellingen tegen te gaan. De beheerder onderschrijft de maatregelen die zijn benoemd in de DUFAS Principes van Fondsbestuur en leeft de hier benoemde regels en principes grotendeels ook impliciet na in haar organisatie. De wijze waarop de bestuursstructuur is ingericht is echter nog niet expliciet beschreven in de bedrijfsvoering.

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. De externe accountant van het fonds is PricewaterhouseCoopers Accountants N.V., Postbus 90357, 1006 BJ te Amsterdam.

Structuur van het Fonds

Het BND Paraplufonds ('Fonds') is een fonds voor gemene rekening en is aangegaan voor onbepaalde tijd op 1 september 2009. 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, en kent een eigen intrinsieke waar-

debepaling 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 waardedaalingen 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.

Het Fonds bestaat per 30-6-2012 uit de volgende Subfondsen:

1. BND Staatsobligatiefonds 2012
2. BND Staatsobligatiefonds 2013
3. BND Staatsobligatiefonds 2014
4. BND Staatsobligatiefonds 2016
5. BND Staatsobligatiefonds 2018
6. BND Euro Staatsobligatiefonds Kort
7. BND Euro Staatsobligatiefonds Lang
8. BND Euro Staatsobligatiefonds Inflatedekking Kort
9. BND Euro Staatsobligatiefonds Inflatedekking Lang
10. BND Wereld Indexfonds
11. BND Wereld Indexfonds niet Euro-hedged
12. BND Emerging Markets Indexfonds
13. BND Small Cap Wereld Indexfonds
14. BND Duurzaam Wereld Indexfonds

Van de Subfondsen is in de toelichting de balans, winst en verliesrekening en de intrinsieke waarde berekening per participatie van ieder Subfonds opgenomen. 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 tenminste binnen 8 maanden na afloop van het boekjaar aan de Participatiehouders ter beschikking stelt.

Activiteiten

In het Fonds kan men fiscaal vriendelijk vermogen opbouwen voor aanvullend pensioen, de aflossing van hun hypotheek en met hun gouden handdruk. Dit gebeurt op basis van banksparen. Daarnaast kan ook vrij vermogen opgebouwd worden, zonder fiscale voordelen.

Doelstelling

Brand New Day wil de goedkoopste aanvullend pensioenspecialist van Nederland zijn. Het is onze missie om werknemers, ZZP'ers, DGA's, bedrijven en pensioenfondsen door onze lage kosten méér pensioen te laten opbouwen.

Beleggingsbeleid

Het Fonds is er, via de verschillende Subfondsen, op gericht om vermogensgroei op de langere termijn, ten minste 5 jaar, te realiseren. De Subfondsen beleggen in door de Beheerder bepaalde financiële instrumenten. De verdeling van het door de Participant ingelegde bedrag over de Subfondsen, is gebaseerd op een rendement- en risicoprofiel dat aansluit op de wensen van de klant. Dit rendement- en risicoprofiel kan door de klant zelf worden aangepast via de website van de Beheerder (www.brandnewday.nl). De Subfondsen beleggen hoofdzakelijk in staatsobligaties enerzijds en indexfondsen anderzijds en kunnen tijdelijk liquiditeiten in euro's aanhouden. Per Subfonds geldt een apart beleggingsbeleid, aparte beleggingsdoelstellingen en daarmee verschillende grenzen van de beleggingsactiviteiten. Indien dit, naar het oordeel van de Beheerder, in het belang van de Participanten is kan de Beheerder besluiten tot een wijziging van beleggingsbeleid, beleggingsdoelstellingen en / of de grenzen van de beleggingsactiviteiten van een Subfonds. Een uitgebreide beschrijving van het beleggingsbeleid van de afzonderlijke Subfondsen is te vinden in het prospectus van het BND Paraplufonds die beschikbaar is op de website van de Beheerder. Voor het BND Paraplufonds is per Subfonds de essentiële beleggersinformatie en de financiële bijsluiter opgesteld met informatie over de vennootschap, de kosten en de risico's. Deze informatie is, evenals het prospectus, verkrijgbaar ten kantore van de vennootschap en op www.brandnewday.nl

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 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. De risico's die het beleggen in dit Fonds met zich meebrengt staan beschreven in het prospectus van het BND Paraplufonds.

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. Daarnaast kunnen kosten in rekening gebracht worden voor het assisteren van participanten bij het overboeken van een (levens)verzekeringpolis naar een beleggingsrecht van Brand New Day.

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.

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, 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. 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 vervaardigings-prijs 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 de periode waarop ze betrekking hebben.

Alle bedragen in dit halfjaarverslag luiden in euro.

Halfjaarcijfers Subfondsen

Aan de halfjaarcijfers 2012 van BND Paraplufonds zijn toegevoegd de halfjaarcijfers van de in 2012 actieve Subfondsen, waarin BND Paraplufonds haar vermogen heeft belegd. Deze maken onderdeel uit van de toelichting op de halfjaarcijfers van het BND Paraplufonds

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. 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.

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.

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 6 decimalen achter de komma gebaseerd op niet afgeronde 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 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

Onder de opbrengsten uit beleggingen worden verantwoord de directe (ontvangen couponrente en dividenden en tevens de opgelopen, maar nog niet ontvangen rente) opbrengsten uit beleggingen, de waardeveranderingen van beleggingen, alsmede overige resultaatcomponenten zoals verdiende 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.

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 rechtstreeks 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.

Toetredingsvergoeding

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. Omdat deze vergoeding door het fonds ten behoeve van de Beheerder wordt ontvangen en direct wordt doorgestort aan de beheerder heeft dit geen effect op het resultaat van het fonds. Deze vergoeding wordt daarom niet toebedeeld aan de Subfondsen, maar wel in de winst- en verliesrekening verantwoord onder opbrengsten en vervolgens voor eenzelfde bedrag in mindering gebracht als lasten.

Personeelskosten

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

Verbonden partijen

Het BND Paraplufonds 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 via Kas Bank of direct bij Vanguard. Deze partijen zijn 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. Directieleden hebben participaties in het Fonds. Daarnaast hebben geen transacties met verbonden partijen plaatsgevonden.

Stembeleid

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

Beleggingen

Per 30 juni 2012 is door het BND Paraplufonds belegd in de volgende effecten:

	30 juni 2012	31 december 2011
Naam		
Vanguard Global Stock Index Fund (Euro hedged)	121.854.265	81.681.495
Vanguard Global Stock Index Fund	114.679	-
Vanguard Emerging Markets Stock Index Fund	91.664	-
Vanguard Global Small-Cap Index Fund	21.076	-
Vanguard SRI Global Stock Fund	6.964	-
<i>Totaal Vanguard fondsen</i>	<i>122.088.646</i>	<i>81.681.495</i>
<i>Staatsobligaties</i>		
DE 2013 3,75%	2.782.751	1.864.497
DE 2016 4%	2.875.489	1.895.075
DE 2019 3,5%	2.531.858	1.525.865
DE 2034 4,75%	1.779	1.638
DE 2040 4,75%	1.690	1.572
NL 2012 5%	6.827.028	5.879.920
NL 2013 4,25%	3.616.632	3.612.607
NL 2014 3,75%	5.511.127	4.496.773
NL 2015 3,25%	2.883.115	1.899.999
NL 2016 4%	3.423.769	3.404.474
NL 2017 4,5%	2.888.887	1.889.478
NL 2018 4%	5.971.154	4.882.119
NL 2019 4%	418.408	408.314
NL 2020 3,5%	2.890.543	1.882.064
NL 2021 3,25%	2.946.003	1.938.098
NL 2028 5,5%	44.300	5.686
NL 2037 4%	57.553	7.127
<i>Totaal staatsobligaties</i>	<i>45.672.086</i>	<i>35.595.306</i>
<i>Inflatie geïndexeerde staatsobligaties</i>		
DE 2013 2,25%	26.764.724	17.591.678
DE 2016 1,5%	27.241.433	17.794.524
DE 2018 0,75%	27.478.653	17.828.211
DE 2020 1,75%	27.736.546	18.001.812
FR 2020 2,25%	825.771	67.883
FR 2032 3,15%	982.851	76.754
FR 2040 1,8%	969.796	76.073
<i>Totaal Inflatie geïndexeerde staatsobligaties</i>	<i>111.999.774</i>	<i>71.436.935</i>
Totale beleggingen	279.760.506	188.713.736

Halfjaarcijfers 2012

Subfondsen van het BND Paraplufonds

In dit deel van het Jaarverslag worden de jaarcijfers van elk afzonderlijk actief Subfonds getoond.

1. BND Wereld Indexfonds

Balans

Alle bedragen zijn in €.

ACTIVA	30 juni 2012	31 december 2011
Beleggingen		
Aandelen	121.854.265	81.681.495
Liquide middelen		
Liquide middelen	5.739.029	7.260.717
Totaal Activa	127.593.294	88.942.212
PASSIVA		
Fondsvermogen		
Participatiekapitaal	119.848.213	84.277.988
Overige reserve	(2.645.321)	1.923.735
Onverdeeld resultaat	4.363.130	(4.569.056)
	121.566.022	81.632.667
Kortlopende schulden		
Toe te kennen participaties	6.027.272	7.309.545
Te betalen beheerfee	-	-
	6.027.272	7.309.545
Totaal Passiva	127.593.294	88.942.212

Winst- en verliesrekening

Alle bedragen zijn in €.

	01-01-2012 t/m 30-06-2012	01-01-2011 t/m 30-06-2011
Opbrengsten		
Opbrengsten uit beleggingen	4.628.725	554.264
Lasten		
Beheervergoeding	(265.595)	(109.019)
Resultaat	4.363.130	445.245

Mutatieoverzicht vermogen

	30 juni 2012	31 december 2011
Stand begin verslagperiode	81.632.667	26.201.940
Dividenduitkering	-	-
Netto instroom vermogen	35.570.225	59.999.783
Resultaat verslagperiode	4.363.130	(4.569.056)
Stand ultimo verslagperiode	121.566.022	81.632.667
Aantal uitstaande participaties	11.608.247	8.221.576
Intrinsieke waarde per participatie	10,47	9,93

2. BND Wereld Indexfonds niet Euro-hedged

Balans

Alle bedragen zijn in €.

ACTIVA	30 juni 2012	31 december 2011
Beleggingen		
Aandelen	114.678	-
Liquide middelen		
Liquide middelen	89.669	-
Totaal Activa	<u>204.347</u>	-

PASSIVA

Fondsvermogen		
Participatiekapitaal	112.140	-
Overige reserve	-	-
Onverdeeld resultaat	2.664	-
	<u>114.804</u>	<u>-</u>
Kortlopende schulden		
Toe te kennen participaties	89.543	-
Te betalen beheerfee	-	-
	<u>89.543</u>	<u>-</u>
Totaal Passiva	<u>204.347</u>	-

Winst- en verliesrekening

Alle bedragen zijn in €.

	01-01-2012 t/m 30-06-2012	01-01-2011 t/m 30-06-2011
Opbrengsten		
Opbrengsten uit beleggingen	2.710	-
Lasten		
Beheervergoeding	(46)	-
Resultaat	<u>2.664</u>	-

Mutatieoverzicht vermogen

	30 juni 2012	31 december 2011
Stand begin verslagperiode	-	-
Dividenduitkering	-	-
Netto instroom vermogen	112.140	-
Resultaat verslagperiode	2.664	-
Stand ultimo verslagperiode	114.804	-
Aantal uitstaande participaties	11.214	-
Intrinsieke waarde per participatie	10,24	-

3. BND Emerging Markets Indexfonds

Balans

Alle bedragen zijn in €.

ACTIVA	30 juni 2012	31 december 2011
Beleggingen		
Aandelen	91.664	-
Liquide middelen		
Liquide middelen	232.259	-
Totaal Activa	<u>323.923</u>	-

PASSIVA

Fondsvermogen

Participatiekapitaal	91.058	-
Overige reserve	-	-
Onverdeeld resultaat	872	-
	<u>91.930</u>	<u>-</u>

Kortlopende schulden

Toe te kennen participaties	231.993	-
Te betalen beheerfee	-	-
	<u>231.993</u>	<u>-</u>

Totaal Passiva

323.923 -

Winst- en verliesrekening

Alle bedragen zijn in €.

	01-01-2012 t/m 30-06-2012	01-01-2011 t/m 30-06-2011
Opbrengsten		
Opbrengsten uit beleggingen	909	-
Lasten		
Beheervergoeding	(37)	-
Resultaat	<u>872</u>	-

Mutatieoverzicht vermogen

	30 juni 2012	31 december 2011
Stand begin verslagperiode	-	-
Dividenduitkering	-	-
Netto instroom vermogen	91.058	-
Resultaat verslagperiode	872	-
Stand ultimo verslagperiode	91.930	-
Aantal uitstaande participaties	9.083	-
Intrinsieke waarde per participatie	10,12	-

4. BND Small Cap Wereld Indexfonds

Balans

Alle bedragen zijn in €.

ACTIVA	30 juni 2012	31 december 2011
Beleggingen		
Aandelen	21.076	-
Liquide middelen		
Liquide middelen	56.468	-
Totaal Activa	<u>77.544</u>	-
PASSIVA		
Fondsvermogen		
Participatiekapitaal	20.597	-
Overige reserve	-	-
Onverdeeld resultaat	418	-
	21.015	-
Kortlopende schulden		
Toe te kennen participaties	56.529	-
Te betalen beheerfee	-	-
	56.529	-
Totaal Passiva	<u>77.544</u>	-

Winst- en verliesrekening

Alle bedragen zijn in €.

	01-01-2012 t/m 30-06-2012	01-01-2011 t/m 30-06-2011
Opbrengsten		
Opbrengsten uit beleggingen	426	-
Lasten		
Beheervergoeding	(8)	-
Resultaat	<u>418</u>	-

Mutatieoverzicht vermogen

	30 juni 2012	31 december 2011
Stand begin verslagperiode	-	-
Dividenduitkering	-	-
Netto instroom vermogen	20.597	-
Resultaat verslagperiode	418	-
Stand ultimo verslagperiode	21.015	-
Aantal uitstaande participaties	2.060	-
Intrinsieke waarde per participatie	10,20	-

5. BND Duurzaam Wereld Indexfonds

Balans

Alle bedragen zijn in €.

ACTIVA	30 juni 2012	31 december 2011
Beleggingen		
Aandelen	6.964	-
Liquide middelen		
Liquide middelen	74.315	-
Totaal Activa	81.279	-

PASSIVA

Fondsvermogen

Participatiekapitaal	6.855	-
Overige reserve	-	-
Onverdeeld resultaat	152	-
	7.007	-

Kortlopende schulden

Toe te kennen participaties	74.272	-
Te betalen beheerfee	-	-
	74.272	-

Totaal Passiva

81.279 -

Winst- en verliesrekening

Alle bedragen zijn in €.

	01-01-2012 t/m 30-06-2012	01-01-2011 t/m 30-06-2011
Opbrengsten		
Opbrengsten uit beleggingen	155	-
Lasten		
Beheervergoeding	(3)	-
Resultaat	152	-

Mutatieoverzicht vermogen

	30 juni 2012	31 december 2011
Stand begin verslagperiode	-	-
Dividenduitkering	-	-
Netto instroom vermogen	6.855	-
Resultaat verslagperiode	152	-
Stand ultimo verslagperiode	7.007	-
Aantal uitstaande participaties	685	-
Intrinsieke waarde per participatie	10,22	-

6. BND Euro Staatsobligatiefonds Kort

Balans

Alle bedragen zijn in €.

ACTIVA	30 juni 2012	31 december 2011
Beleggingen		
Obligaties	28.771.527	18.888.543
Liquide middelen		
Liquide middelen	2.167.900	777.060
Totaal Activa	<u>30.939.427</u>	<u>19.665.603</u>
PASSIVA		
Fondsvermogen		
Participatiekapitaal	27.333.085	17.731.159
Overige reserve	1.244.854	(358.719)
Onverdeeld resultaat	293.923	1.603.573
	<u>28.871.862</u>	<u>18.976.013</u>
Kortlopende schulden		
Toe te kennen participaties	2.067.565	689.590
Te betalen beheerfee	-	-
	<u>2.067.565</u>	<u>689.590</u>
Totaal Passiva	<u>30.939.427</u>	<u>19.665.603</u>

Winst- en verliesrekening

Alle bedragen zijn in €.

	01-01-2012 t/m 30-06-2012	01-01-2011 t/m 30-06-2011
Opbrengsten		
Opbrengsten uit beleggingen	353.337	38.724
Lasten		
Beheervergoeding	(59.414)	(14.226)
Resultaat	<u>293.923</u>	<u>24.498</u>

Mutatieoverzicht vermogen

	30 juni 2012	31 december 2011
Stand begin verslagperiode	18.976.013	4.723.483
Dividenduitkering	(352.020)	(90.242)
Netto instroom vermogen	9.953.946	13.749.266
Resultaat verslagperiode	293.923	1.603.573
Stand ultimo verslagperiode	28.871.862	19.986.080
Aantal uitstaande participaties	2.654.123	1.744.148
Intrinsieke waarde per participatie	10,88	10,88

7. BND Euro Staatsobligatiefonds Lang

Balans

Alle bedragen zijn in €.

ACTIVA	30 juni 2012	31 december 2011
Beleggingen		
Obligaties	105.322	16.023
Liquide middelen		
Liquide middelen	57.596	1.251
Totaal Activa	<u>162.918</u>	<u>17.274</u>

PASSIVA

Fondsvermogen		
Participatiekapitaal	105.512	17.055
Overige reserve	215	-
Onverdeeld resultaat	(301)	219
	105.426	17.274
Kortlopende schulden		
Toe te kennen participaties	57.492	-
Te betalen beheerfee	-	-
	57.492	-
Totaal Passiva	<u>162.918</u>	<u>17.274</u>

Winst- en verliesrekening

Alle bedragen zijn in €.

	01-01-2012 t/m 30-06-2012	01-01-2011 t/m 30-06-2011
Opbrengsten		
Opbrengsten uit beleggingen	(142)	-
Lasten		
Beheervergoeding	(159)	-
Resultaat	<u>(301)</u>	-

Mutatieoverzicht vermogen

	30 juni 2012	31 december 2011
Stand begin verslagperiode	17.274	-
Dividenduitkering	-	-
Netto instroom vermogen	88.453	17.055
Resultaat verslagperiode	(301)	219
Stand ultimo verslagperiode	105.426	17.274
Aantal uitstaande participaties	10.393	1.705
Intrinsieke waarde per participatie	10,14	10,13

8. BND Euro Staatsobligatiefonds Inflatedekking Kort

Balans

Alle bedragen zijn in €.

ACTIVA	30 juni 2012	31 december 2011
Beleggingen		
Obligaties	109.221.356	71.216.225
Liquide middelen		
Liquide middelen	6.181.410	5.690.109
Totaal Activa	115.402.766	76.906.334

PASSIVA

Fondsvermogen		
Participatiekapitaal	110.773.036	73.526.943
Overige reserve	(2.164.115)	-
Onverdeeld resultaat	399.243	(2.164.115)
	109.008.164	71.362.828
Kortlopende schulden		
Toe te kennen participaties	6.394.602	5.543.506
Te betalen beheerfee	-	-
	6.394.602	5.543.506
Totaal Passiva	115.402.766	76.906.334

Winst- en verliesrekening

Alle bedragen zijn in €.

	01-01-2012 t/m 30-06-2012	01-01-2011 t/m 30-06-2011
Opbrengsten		
Opbrengsten uit beleggingen	631.487	-
Lasten		
Beheervergoeding	(232.244)	-
Resultaat	399.243	-

Mutatieoverzicht vermogen

	30 juni 2012	31 december 2011
Stand begin verslagperiode	71.362.828	-
Dividenduitkering	(650.873)	-
Netto instroom vermogen	37.896.966	73.526.943
Resultaat verslagperiode	399.243	(2.164.115)
Stand ultimo verslagperiode	109.008.164	71.362.828
Aantal uitstaande participaties	10.575.152	6.932.269
Intrinsieke waarde per participatie	10,31	10,29

9. BND Euro Staatsobligatiefonds Inflatedekking Lang

Balans

Alle bedragen zijn in €.

ACTIVA	30 juni 2012	31 december 2011
Beleggingen		
Obligaties	2.778.418	220.710
Liquide middelen		
Liquide middelen	399.570	(11.221)
Totaal Activa	<u>3.177.988</u>	<u>209.489</u>

PASSIVA

Fondsvermogen		
Participatiekapitaal	2.688.611	186.369
Overige reserve	(6.390)	-
Onverdeeld resultaat	58.230	(6.394)
	<u>2.740.451</u>	<u>179.975</u>
Kortlopende schulden		
Toe te kennen participaties	437.537	29.514
Te betalen beheerfee	-	-
	<u>437.537</u>	<u>29.514</u>
Totaal Passiva	<u>3.177.988</u>	<u>209.489</u>

Winst- en verliesrekening

Alle bedragen zijn in €.

	01-01-2012 t/m 30-06-2012	01-01-2011 t/m 30-06-2011
Opbrengsten		
Opbrengsten uit beleggingen	61.960	-
Lasten		
Beheervergoeding	(3.730)	-
Resultaat	<u>58.230</u>	-

Mutatieoverzicht vermogen

	30 juni 2012	31 december 2011
Stand begin verslagperiode	179.975	-
Dividenduitkering	-	-
Netto instroom vermogen	2.502.246	186.369
Resultaat verslagperiode	58.230	(6.394)
Stand ultimo verslagperiode	2.740.451	179.975
Aantal uitstaande participaties	267.928	18.637
Intrinsieke waarde per participatie	10,23	9,66

10. BND Staatsobligatiefonds 2012

Balans

Alle bedragen zijn in €.

ACTIVA	30 juni 2012	31 december 2011
Beleggingen		
Obligaties	4.045.790	4.050.040
Liquide middelen		
Liquide middelen	(2.722)	206
Totaal Activa	<u>4.043.068</u>	<u>4.050.246</u>

PASSIVA

Fondsvermogen		
Participatiekapitaal	3.990.635	4.010.268
Overige reserve	39.882	2.817
Onverdeeld resultaat	(8.815)	37.065
	<u>4.021.702</u>	<u>4.050.150</u>
Kortlopende schulden		
Toe te kennen participaties	21.366	96
Te betalen beheerfee	-	-
	<u>21.366</u>	<u>96</u>
Totaal Passiva	<u>4.043.068</u>	<u>4.050.246</u>

Winst- en verliesrekening

Alle bedragen zijn in €.

	01-01-2012 t/m 30-06-2012	01-01-2011 t/m 30-06-2011
Opbrengsten		
Opbrengsten uit beleggingen	1.272	(6.715)
Lasten		
Beheervergoeding	(10.087)	(3.773)
Resultaat	<u>(8.815)</u>	<u>(10.488)</u>

Mutatieoverzicht vermogen

	30 juni 2012	31 december 2011
Stand begin verslagperiode	4.050.150	1.524.610
Dividenduitkering	(127.196)	-
Netto instroom vermogen	107.563	2.488.475
Resultaat verslagperiode	(8.815)	37.065
Stand ultimo verslagperiode	4.021.702	4.050.150
Aantal uitstaande participaties	411.276	400.627
Intrinsieke waarde per participatie	9,78	10,11

11. BND Staatsobligatiefonds 2013

Balans

Alle bedragen zijn in €.

ACTIVA	30 juni 2012	31 december 2011
Beleggingen		
Obligaties	3.616.632	3.612.607
Liquide middelen		
Liquide middelen	(5.830)	432
Totaal Activa	<u>3.610.802</u>	<u>3.613.039</u>

PASSIVA

Fondsvermogen		
Participatiekapitaal	3.518.450	3.527.215
Overige reserve	85.527	394
Onverdeeld resultaat	(6.022)	85.133
	<u>3.597.955</u>	<u>3.612.742</u>
Kortlopende schulden		
Toe te kennen participaties	12.847	297
Te betalen beheerfee	-	-
	<u>12.847</u>	<u>297</u>
Totaal Passiva	<u>3.610.802</u>	<u>3.613.039</u>

Winst- en verliesrekening

Alle bedragen zijn in €.

	01-01-2012 t/m 30-06-2012	01-01-2011 t/m 30-06-2011
Opbrengsten		
Opbrengsten uit beleggingen	2.977	(10.450)
Lasten		
Beheervergoeding	(8.999)	(3.704)
Resultaat	<u>(6.022)</u>	<u>(14.154)</u>

Mutatieoverzicht vermogen

	30 juni 2012	31 december 2011
Stand begin verslagperiode	3.612.742	1.509.291
Dividenduitkering	(94.904)	-
Netto instroom vermogen	86.139	2.018.318
Resultaat verslagperiode	(6.022)	85.133
Stand ultimo verslagperiode	3.597.955	3.612.742
Aantal uitstaande participaties	363.240	354.771
Intrinsieke waarde per participatie	9,91	10,18

12. BND Staatsobligatiefonds 2014

Balans

Alle bedragen zijn in €.

ACTIVA	30 juni 2012	31 december 2011
Beleggingen		
Obligaties	2.659.819	2.636.893
Liquide middelen		
Liquide middelen	1.486	233
Totaal Activa	<u>2.661.305</u>	<u>2.637.126</u>

PASSIVA

Fondsvermogen		
Participatiekapitaal	2.545.490	2.548.912
Overige reserve	87.875	(6.682)
Onverdeeld resultaat	13.107	94.557
	<u>2.646.472</u>	<u>2.636.787</u>
Kortlopende schulden		
Toe te kennen participaties	14.833	339
Te betalen beheerfee	-	-
	<u>14.833</u>	<u>339</u>
Totaal Passiva	<u>2.661.305</u>	<u>2.637.126</u>

Winst- en verliesrekening

Alle bedragen zijn in €.

	01-01-2012 t/m 30-06-2012	01-01-2011 t/m 30-06-2011
Opbrengsten		
Opbrengsten uit beleggingen	19.703	(14.666)
Lasten		
Beheervergoeding	(6.596)	(3.685)
Resultaat	<u>13.107</u>	<u>(18.351)</u>

Mutatieoverzicht vermogen

	30 juni 2012	31 december 2011
Stand begin verslagperiode	2.636.787	1.510.406
Dividenduitkering	(67.473)	-
Netto instroom vermogen	64.051	1.031.824
Resultaat verslagperiode	13.107	94.557
Stand ultimo verslagperiode	2.646.472	2.636.787
Aantal uitstaande participaties	260.672	254.507
Intrinsieke waarde per participatie	10,15	10,36

13. BND Staatsobligatiefonds 2016

Balans

Alle bedragen zijn in €.

ACTIVA	30 juni 2012	31 december 2011
Beleggingen		
Obligaties	3.423.769	3.404.474
Liquide middelen		
Liquide middelen	2.020	(2.942)
Totaal Activa	<u>3.425.789</u>	<u>3.401.532</u>
PASSIVA		
Fondsvermogen		
Participatiekapitaal	3.190.255	3.231.857
Overige reserve	172.679	(18.686)
Onverdeeld resultaat	44.663	191.365
	3.407.597	3.404.536
Kortlopende schulden		
Toe te kennen participaties	18.192	(3.004)
Te betalen beheerfee	-	-
	18.192	(3.004)
Totaal Passiva	<u>3.425.789</u>	<u>3.401.532</u>

Winst- en verliesrekening

Alle bedragen zijn in €.

	01-01-2012 t/m 30-06-2012	01-01-2011 t/m 30-06-2011
Opbrengsten		
Opbrengsten uit beleggingen	53.183	(3.150)
Lasten		
Beheervergoeding	(8.520)	(3.841)
Resultaat	<u>44.663</u>	<u>(6.991)</u>

Mutatieoverzicht vermogen

	30 juni 2012	31 december 2011
Stand begin verslagperiode	3.404.536	1.509.784
Dividenduitkering	(79.949)	-
Netto instroom vermogen	38.347	1.703.387
Resultaat verslagperiode	44.663	191.365
Stand ultimo verslagperiode	3.407.597	3.404.536
Aantal uitstaande participaties	309.224	305.807
Intrinsieke waarde per participatie	11,02	11,13

14. BND Staatsobligatiefonds 2018

Balans

Alle bedragen zijn in €.

ACTIVA	30 juni 2012	31 december 2011
Beleggingen		
Obligaties	3.049.226	2.986.725
Liquide middelen		
Liquide middelen	(174)	2.076
Totaal Activa	<u>3.049.052</u>	<u>2.988.801</u>

PASSIVA

Fondsvermogen		
Participatiekapitaal	2.778.690	2.797.480
Overige reserve	189.627	(36.705)
Onverdeeld resultaat	63.178	226.332
	<u>3.031.495</u>	<u>2.987.107</u>
Kortlopende schulden		
Toe te kennen participaties	17.557	1.694
Te betalen beheerfee	-	-
	<u>17.557</u>	<u>1.694</u>
Totaal Passiva	<u>3.049.052</u>	<u>2.988.801</u>

Winst- en verliesrekening

Alle bedragen zijn in €.

	01-01-2012 t/m 30-06-2012	01-01-2011 t/m 30-06-2011
Opbrengsten		
Opbrengsten uit beleggingen	70.699	5.124
Lasten		
Beheervergoeding	(7.521)	(3.712)
Resultaat	<u>63.178</u>	<u>1.412</u>

Mutatieoverzicht vermogen

	30 juni 2012	31 december 2011
Stand begin verslagperiode	2.987.107	1.485.294
Dividenduitkering	(75.061)	-
Netto instroom vermogen	56.271	1.275.481
Resultaat verslagperiode	63.178	226.332
Stand ultimo verslagperiode	3.031.495	2.987.107
Aantal uitstaande participaties	270.988	266.064
Intrinsieke waarde per participatie	11,19	11,23

Overige gegevens

Bepalingen omtrent de bestemming van het resultaat

Winstbestemming

Conform artikel 5.8 van het prospectus van het BND Paraplufonds is de winstbestemming als volgt. Het gedeelte van de winst van een subfonds dat moet worden uitgekeerd om te voldoen aan de criteria voor de status van fiscale beleggingsinstelling (zie paragraaf 'Fiscale aspecten' van de grondslagen van waardering en resultaatbepaling waarin FBI verder is toegelicht) zal jaarlijks binnen acht maanden na afloop van het boekjaar worden uitgekeerd aan de participanten middels herbelegging van dit bedrag in het desbetreffende subfonds. Het resterende gedeelte van het resultaat van een subfonds zal worden toegevoegd aan de herbeleggingsreserve van het desbetreffende subfonds, tenzij de Beheerder anders bepaalt. Alle participaties van een bepaald subfonds die op het moment van vaststelling van het jaarverslag uitstaan bij participanten delen in een verhouding van het aantal participaties dat door deze participanten wordt gehouden in de winst van het desbetreffende subfonds over het desbetreffende boekjaar.

Betaalbaarstelling en herbelegging

Herbelegging van de na tussentijdse winstuitkeringen resterende winst, voor zover daartoe door de Beheerder wordt besloten, vindt plaats op de eerste werkdag van de maand na vaststelling van de jaarrekening, tenzij de Fondsvergadering op voorstel van de Beheerder een andere datum bepaalt.

Belangen van bestuurders

Per 30-06-2012 betrof het totale persoonlijke belang van de directie van Beheerder in het BND Paraplufonds EUR 166.366 (ultimo 2011: EUR 164.545).

Accountantscontrole

Er is geen accountantscontrole toegepast op deze halfjaarcijfers.