

BND Paraplufonds

Halfjaarverslag 2013

BND Paraplufonds

BND Paraplufonds

Inhoud

Samengestelde balans per 30 juni 2013 en samengestelde winst- en verliesrekening over de periode 1 januari 2012 – 30 juni 2013	2
Toelichting op de balans per 30 juni 2013 en de winst- en verliesrekening over de periode 1 januari 2013 – 30 juni 2013	3 – 9
Halfjaarcijfers subfondsen van het BND Paraplufonds	10 -23
Overige gegevens	24

BND Paraplufonds

Samengestelde balans, winst & verliesrekening en kasstroomoverzicht

Voor resultaatbestemming

Alle bedragen zijn in €

BALANS

ACTIVA	30 juni 2013	31 december 2012
Beleggingen		
Aandelen	217.120.906	160.280.599
Obligaties	222.296.273	202.960.693
	-----	-----
	439.417.179	363.241.292
Liquide middelen		
Liquide middelen	9.583.322	23.304.822
Totaal Activa	449.000.501	386.546.114
PASSIVA		
Fondsvermogen		
Participatiekapitaal	410.737.102	346.003.180
Overige reserve	17.175.662	(3.035.049)
Dividend	(1.092.006)	(1.320.280)
Onverdeeld resultaat	12.354.271	21.530.995
	-----	-----
	439.175.029	363.178.846
Kortlopende schulden		
Toe te kennen participaties	9.527.299	23.365.654
Te betalen aan Brand New Day Vermogensopbouw NV	298.173	1.614
	-----	-----
	9.825.472	23.367.268
Totaal Passiva	449.000.501	386.546.114

WINST- & VERLIESREKENING

over de periode 1 januari – 30 juni

Alle bedragen zijn in €

	1 januari 2013	1 januari 2012
	-30 juni 2013	-30 juni 2012
Opbrengsten		
Opbrengsten uit beleggingen	13.393.953	6.294.361
Lasten		
Beheervergoeding	(1.039.682)	(1.069.919)
	-----	-----
Resultaat	12.354.271	5.224.442

BND Paraplufonds

Toelichting op de balans per 30 juni 2013 en de winst- en verliesrekening over de periode 1 januari 2013 tot en met 30 juni 2013

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 belangentegenstellingen 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 BDO Audit & Assurance B.V., Postbus 71730, 1008 DE 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 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.

BND Paraplufonds

Het Fonds bestaat per 30-6-2013 uit de volgende Subfondsen:

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

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

BND Paraplufonds

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.

BND Paraplufonds

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

Schattingen

Bij toepassing van de grondslagen en regels voor het opstellen van de jaarrekening vormt de beheerder van de beleggingsinstelling zich verschillende oordelen en maakt schattingen die essentieel kunnen zijn voor de in de jaarrekening opgenomen bedragen. Indien het voor het geven van het in artikel 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 desbetreffende jaarrekeningposten.

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 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.

Intrinsieke waarde per participatie

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

Uitgifte en inkoop van Participaties

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

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

BND Paraplufonds

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 rechtsreeks 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.

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.

BND Paraplufonds

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 2013 is door het BND Paraplufonds belegd in de volgende effecten:

Naam	Bedrag 30 juni 2013	Bedrag 31 december 2012
<i>Aandelen</i>		
Vanguard Global Stock Index Fund (Euro hedged)	208.968.977	157.220.417
Vanguard Emerging Markets Stock Index Fund	3.537.384	1.586.370
Vanguard Global Stock Index Fund (niet Euro hedged)	1.818.177	661.844
Vanguard SRI Global Stock Fund	1.484.654	458.793
Vanguard Global Small-Cap Index Fund	1.311.714	353.175
<i>Totaal aandelen</i>	<i>217.120.906</i>	<i>160.280.599</i>
<i>Staatsobligaties</i>		
DE 2013 3,75%	4.818.642	4.050.163
DE 2016 4%	5.091.511	4.056.574
DE 2019 3,5%	4.899.260	3.642.824
DE 2034 4,75%	103.118	18.639
DE 2040 4,75%	68.270	20.470
NL 2013 4,25%	3.569.889	3.590.759
NL 2014 3,75%	7.590.864	6.682.090
NL 2015 3,25%	5.298.294	4.040.348
NL 2016 4%	1.207.098	3.409.362
NL 2017 4,5%	5.217.145	4.063.246
NL 2018 4%	6.394.000	7.107.392
NL 2019 4%	418.896	425.381
NL 2020 3,5%	5.092.991	4.064.595
NL 2021 3,25%	5.322.014	4.049.725
NL 2022 2,25%	5.075.721	4.071.297
NL 2028 5,5%	44.339	47.669
NL 2037 4%	58.189	63.143
<i>Totaal staatsobligaties</i>	<i>60.270.241</i>	<i>53.403.677</i>

BND Paraplufonds

Inflatie geïndexeerde staatsobligaties

DE 2013 2,25%	-	26.881.964
DE 2016 1,5%	54.268.209	38.345.632
DE 2018 0,75%	41.920.171	39.108.664
DE 2020 1,75%	54.747.276	39.827.676
DE 2023 0,10%	4.567.902	-
FR 2020 2,25%	1.971.662	1.543.861
FR 2031 3,15%	2.278.822	1.906.703
FR 2040 1,8%	2.271.990	1.942.516
<i>Totaal Inflatie geïndexeerde staatsobligaties</i>	<i>162.026.032</i>	<i>149.557.016</i>
Totale beleggingen	439.417.179	363.241.292

BND Paraplufonds

Halfjaarcijfers

Subfondsen van het BND Paraplufonds

2013

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

BND Paraplufonds

1 BND Wereld Index fonds

Alle bedragen zijn in €

1.1 BALANS

ACTIVA	30 juni 2013	31 december 2012
Beleggingen		
Aandelen	208.968.977	157.220.417
Liquide middelen		
Liquide middelen	5.240.597	10.934.453
Totaal Activa	214.209.574	168.154.870
PASSIVA		
Fondsvermogen		
Participatiekapitaal	177.214.781	144.363.660
Overige reserve	12.843.331	(2.645.321)
Onverdeeld resultaat	18.834.932	15.488.652
	-----	-----
	208.893.044	157.206.991
Kortlopende schulden		
Toe te kennen participaties	5.229.982	10.947.879
Te betalen bedragen	86.548	-
	-----	-----
	5.316.530	10.947.879
Totaal Passiva	214.209.574	168.154.870

1.2 WINST- & VERLIESREKENING

	1 januari 2013	1 januari 2012
	-30 juni 2013	-30 juni 2012
Opbrengsten		
Opbrengsten uit beleggingen	19.316.342	4.628.725
Lasten		
Beheervergoeding	(481.410)	(265.595)
Resultaat	18.834.932	4.363.130

1.3 MUTATIEOVERZICHT VERMOGEN

	30 juni 2013	31 december 2012
Stand begin verslagperiode	157.206.991	81.632.667
Netto instroom vermogen	32.851.121	60.085.672
Resultaat verslagperiode	18.834.932	15.488.652
Stand ultimo verslagperiode	208.893.044	157.206.991
Aantal uitstaande participaties	16.609.984	13.880.991
Intrinsieke waarde per participatie	12,58	11,33

BND Paraplufonds

2 BND Wereld Index Fonds niet Euro-Hedged

Alle bedragen zijn in €

2.1 BALANS

ACTIVA	30 juni 2013	31 december 2012
Beleggingen		
Aandelen	1.818.177	661.844
Liquide middelen		
Liquide middelen	94.011	158.949
Totaal Activa	1.912.188	820.793
PASSIVA		
Fondsvermogen		
Participatiekapitaal	1.709.082	648.939
Overige reserve	15.033	-
Onverdeeld resultaat	93.038	15.033
	-----	-----
	1.817.153	663.972
Kortlopende schulden		
Toe te kennen participaties	94.284	156.821
Te betalen bedragen	751	-
	-----	-----
	95.035	156.821
Totaal Passiva	1.912.188	820.793

2.2 WINST- & VERLIESREKENING

	1 januari 2013	1 januari 2012
	-30 juni 2013	-30 juni 2012
Opbrengsten		
Opbrengsten uit beleggingen	96.389	2.710
Lasten		
Beheervergoeding	(3.351)	(46)
Resultaat	93.038	2.664

2.3 MUTATIEOVERZICHT VERMOGEN

	30 juni 2013	31 december 2012
Stand begin verslagperiode	663.972	-
Netto instroom vermogen	1.060.143	648.939
Resultaat verslagperiode	93.038	15.033
Stand ultimo verslagperiode	1.817.153	663.972
Aantal uitstaande participaties	154.278	61.835
Intrinsieke waarde per participatie	11,78	10,74

BND Paraplufonds

3 BND Emerging Markets

Alle bedragen zijn in €

3.1 BALANS

ACTIVA	30 juni 2013	31 december 2012
Beleggingen		
Aandelen	3.537.384	1.586.370
Liquide middelen		
Liquide middelen	142.893	369.700
Totaal Activa	3.680.277	1.956.070
PASSIVA		
Fondsvermogen		
Participatiekapitaal	3.784.101	1.511.460
Overige reserve	75.682	-
Onverdeeld resultaat	(322.868)	75.682
	-----	-----
	3.536.915	1.587.142
Kortlopende schulden		
Toe te kennen participaties	141.894	368.928
Te betalen bedragen	1.468	-
	-----	-----
	143.362	368.928
Totaal Passiva	3.680.277	1.956.070

3.2 WINST- & VERLIESREKENING

	1 januari 2013	1 januari 2012
	-30 juni 2013	-30 juni 2012
Opbrengsten		
Opbrengsten uit beleggingen	(314.869)	909
Lasten		
Beheervergoeding	(7.999)	(37)
Resultaat	(322.868)	872

3.3 MUTATIEOVERZICHT VERMOGEN

	30 juni 2013	31 december 2012
Stand begin verslagperiode	1.587.142	-
Netto instroom vermogen	2.272.641	1.511.460
Resultaat verslagperiode	(322.868)	75.682
Stand ultimo verslagperiode	3.536.915	1.587.142
Aantal uitstaande participaties	349.704	143.682
Intrinsieke waarde per participatie	10,11	11,05

BND Paraplufonds

4 BND Small Cap Wereld Index Fonds

Alle bedragen zijn in €

4.1 BALANS

ACTIVA	30 juni 2013	31 december 2012
Beleggingen		
Aandelen	1.311.714	353.175
Liquide middelen		
Liquide middelen	102.507	115.453
Totaal Activa	1.414.221	468.628
PASSIVA		
Fondsvermogen		
Participatiekapitaal	1.228.360	347.469
Overige reserve	9.866	-
Onverdeeld resultaat	73.035	9.866
	-----	-----
	1.311.261	357.335
Kortlopende schulden		
Toe te kennen participaties	102.421	112.979
Te betalen bedragen	539	(1.686)
	-----	-----
	102.960	111.293
Totaal Passiva	1.414.221	468.628

4.2 WINST- & VERLIESREKENING

	1 januari 2013	1 januari 2012
	-30 juni 2013	-30 juni 2012
Opbrengsten		
Opbrengsten uit beleggingen	75.373	426
Lasten		
Beheervergoeding	(2.338)	(8)
Resultaat	73.035	418

4.3 MUTATIEOVERZICHT VERMOGEN

	30 juni 2013	31 december 2012
Stand begin verslagperiode	357.335	-
Netto instroom vermogen	880.891	347.469
Resultaat verslagperiode	73.035	9.866
Stand ultimo verslagperiode	1.311.261	357.335
Aantal uitstaande participaties	109.795	33.420
Intrinsieke waarde per participatie	11,94	10,69

BND Paraplufonds

5 BND Duurzaam Wereld Indexfonds

Alle bedragen zijn in €

5.1 BALANS

ACTIVA	30 juni 2013	31 december 2012
Beleggingen		
Aandelen	1.484.654	458.793
Liquide middelen		
Liquide middelen	94.252	109.490
Totaal Activa	1.578.906	568.283
PASSIVA		
Fondsvermogen		
Participatiekapitaal	1.412.655	452.707
Overige reserve	7.726	-
Onverdeeld resultaat	63.988	7.726
	-----	-----
	1.484.369	460.433
Kortlopende schulden		
Toe te kennen participaties	93.923	107.850
Te betalen bedragen	614	-
	-----	-----
	94.537	107.850
Totaal Passiva	1.578.906	568.283

5.2 WINST- & VERLIESREKENING

	1 januari 2013	1 januari 2012
	-30 juni 2013	-30 juni 2012
Opbrengsten		
Opbrengsten uit beleggingen	66.647	155
Lasten		
Beheervergoeding	(2.659)	(3)
Resultaat	63.988	152

5.3 MUTATIEOVERZICHT VERMOGEN

	30 juni 2013	31 december 2012
Stand begin verslagperiode	460.433	-
Netto instroom vermogen	959.948	452.707
Resultaat verslagperiode	63.988	7.726
Stand ultimo verslagperiode	1.484.369	460.433
Aantal uitstaande participaties	126.183	42.737
Intrinsieke waarde per participatie	11,76	10,77

BND Paraplufonds

6 BND Euro Staatsobligatiefonds Kort

Alle bedragen zijn in €

6.1 BALANS

ACTIVA	30 juni 2013	31 december 2012
Beleggingen		
Obligaties	51.299.706	40.564.361
Liquide middelen		
Liquide middelen	1.845.378	3.203.737
Totaal Activa	53.145.084	43.768.098
PASSIVA		
Fondsvermogen		
Participatiekapitaal	50.608.575	38.521.118
Overige reserve	2.039.461	1.244.854
Dividend	(818.797)	(352.019)
Onverdeeld resultaat	(621.484)	1.146.626
	-----	-----
	51.207.755	40.560.579
Kortlopende schulden		
Toe te kennen participaties	1.841.390	3.207.519
Te betalen bedragen	95.939	-
	-----	-----
	1.937.329	3.207.519
Totaal Passiva	53.145.084	43.768.098

6.2 WINST- & VERLIESREKENING

	1 januari 2013	1 januari 2012
	-30 juni 2013	-30 juni 2012
Opbrengsten		
Opbrengsten uit beleggingen	(503.825)	353.337
Lasten		
Beheervergoeding	(117.659)	(59.414)
Resultaat	(621.484)	293.923

6.3 MUTATIEOVERZICHT VERMOGEN

	30 juni 2013	31 december 2012
Stand begin verslagperiode	40.560.579	21.064.468
Dividenduitkering	(818.797)	(352.019)
Netto instroom vermogen	12.087.457	18.701.504
Resultaat verslagperiode	(621.484)	1.146.626
Stand ultimo verslagperiode	51.207.755	40.560.579
Aantal uitstaande participaties	4.722.459	3.635.534
Intrinsieke waarde per participatie	10,84	11,16

BND Paraplufonds

7 BND Euro Staatsobligatiefonds Lang

Alle bedragen zijn in €

7.1 BALANS

ACTIVA	30 juni 2013	31 december 2012
Beleggingen		
Obligaties	273.916	149.921
Liquide middelen		
Liquide middelen	(6.556)	6.864
Totaal Activa	267.360	156.785
PASSIVA		
Fondsvermogen		
Participatiekapitaal	276.481	139.067
Overige reserve	10.847	215
Dividend	(3.331)	-
Onverdeeld resultaat	(9.893)	10.632
	-----	-----
	274.104	149.914
Kortlopende schulden		
Toe te kennen participaties	(6.858)	6.871
Te betalen bedragen	114	-
	-----	-----
	(6.744)	6.871
Totaal Passiva	267.360	156.785

7.2 WINST- & VERLIESREKENING

	1 januari 2013	1 januari 2012
	-30 juni 2013	-30 juni 2012
Opbrengsten		
Opbrengsten uit beleggingen	(9.399)	(142)
Lasten		
Beheervergoeding	(494)	(159)
Resultaat	(9.893)	(301)

7.3 MUTATIEOVERZICHT VERMOGEN

	30 juni 2013	31 december 2012
Stand begin verslagperiode	149.914	155.902
Dividenduitkering	(3.331)	-
Netto instroom vermogen	137.414	(16.620)
Resultaat verslagperiode	(9.893)	10.632
Stand ultimo verslagperiode	274.104	149.914
Aantal uitstaande participaties	26.636	13.755
Intrinsieke waarde per participatie	10,29	10,90

BND Paraplufonds

8 BND Euro Staatsobligatiefonds Inflatedekking Kort

Alle bedragen zijn in €

8.1 BALANS

ACTIVA	30 juni 2013	31 december 2012
Beleggingen		
Obligaties	155.503.558	144.163.935
Liquide middelen		
Liquide middelen	1.762.311	7.885.110
Totaal Activa	157.265.869	152.049.045
PASSIVA		
Fondsvermogen		
Participatiekapitaal	159.593.801	143.066.749
Overige reserve	1.067.051	(2.164.115)
Dividend	-	(650.874)
Onverdeeld resultaat	(5.213.810)	3.882.041
	-----	-----
	155.447.042	144.133.801
Kortlopende schulden		
Toe te kennen participaties	1.753.965	7.915.244
Te betalen bedragen	64.862	-
	-----	-----
	1.818.827	7.915.244
Totaal Passiva	157.265.869	152.049.045

8.2 WINST- & VERLIESREKENING

	1 januari 2013	1 januari 2012
	-30 juni 2013	-30 juni 2012
Opbrengsten		
Opbrengsten uit beleggingen	(4.829.832)	631.487
Lasten		
Beheervergoeding	(383.978)	(232.244)
Resultaat	(5.213.810)	399.243

8.3 MUTATIEOVERZICHT VERMOGEN

	30 juni 2013	31 december 2012
Stand begin verslagperiode	144.133.801	70.811.617
Dividenduitkering	-	(650.874)
Netto instroom vermogen	16.527.051	70.091.017
Resultaat verslagperiode	(5.213.810)	3.882.041
Stand ultimo verslagperiode	155.447.042	144.133.801
Aantal uitstaande participaties	15.155.056	13.590.608
Intrinsieke waarde per participatie	10,26	10,61

BND Paraplufonds

9 BND Euro Staatsobligatiefonds Inflatiedekking Lang

Alle bedragen zijn in €

9.1 BALANS

ACTIVA	30 juni 2013	31 december 2012
Beleggingen		
Obligaties	6.522.474	5.393.080
Liquide middelen		
Liquide middelen	275.075	527.867
Totaal Activa	6.797.549	5.920.947
PASSIVA		
Fondsvermogen		
Participatiekapitaal	6.403.475	4.810.148
Overige reserve	574.881	(6.390)
Onverdeeld resultaat	(458.916)	581.272
	-----	-----
	6.519.440	5.385.030
Kortlopende schulden		
Toe te kennen participaties	275.352	535.917
Te betalen bedragen	2.757	-
	-----	-----
	278.109	535.917
Totaal Passiva	6.797.549	5.920.947

9.2 WINST- & VERLIESREKENING

	1 januari 2013	1 januari 2012
	-30 juni 2013	-30 juni 2012
Opbrengsten		
Opbrengsten uit beleggingen	(443.096)	61.960
Lasten		
Beheervergoeding	(15.820)	(3.730)
Resultaat	(458.916)	58.230

9.3 MUTATIEOVERZICHT VERMOGEN

	30 juni 2013	31 december 2012
Stand begin verslagperiode	5.385.030	4.673.215
Netto instroom vermogen	1.593.326	130.543
Resultaat verslagperiode	(458.916)	581.272
Stand ultimo verslagperiode	6.519.440	5.385.030
Aantal uitstaande participaties	593.268	456.994
Intrinsieke waarde per participatie	10,99	11,78

BND Paraplufonds

10 BND Staatsobligatiefonds 2013

Alle bedragen zijn in €

10.1 BALANS

ACTIVA	30 juni 2013	31 december 2012
Beleggingen		
Obligaties	3.569.889	3.590.759
Liquide middelen		
Liquide middelen	7.518	(2.010)
Totaal Activa	3.577.407	3.588.749
PASSIVA		
Fondsvermogen		
Participatiekapitaal	3.605.042	3.606.895
Overige reserve	(20.353)	85.527
Dividend	-	(94.904)
Onverdeeld resultaat	(8.952)	(11.177)
	-----	-----
	3.575.537	3.586.341
Kortlopende schulden		
Toe te kennen participaties	400	2.408
Te betalen bedragen	1.470	-
	-----	-----
	1.870	2.408
Totaal Passiva	3.577.407	3.588.749

10.2 WINST- & VERLIESREKENING

	1 januari 2013	1 januari 2012
	-30 juni 2013	-30 juni 2012
Opbrengsten		
Opbrengsten uit beleggingen	(84)	2.977
Lasten		
Beheervergoeding	(8.868)	(8.999)
Resultaat	(8.952)	(6.022)

10.3 MUTATIEOVERZICHT VERMOGEN

	30 juni 2013	31 december 2012
Stand begin verslagperiode	3.586.341	85.527
Dividenduitkering	-	(94.904)
Netto instroom vermogen	(1.852)	3.606.895
Resultaat verslagperiode	(8.952)	(11.177)
Stand ultimo verslagperiode	3.575.537	3.586.341
Aantal uitstaande participaties	362.401	362.588
Intrinsieke waarde per participatie	9,87	9,89

BND Paraplufonds

11 BND Staatsobligatiefonds 2014

Alle bedragen zijn in €

11.1 BALANS

ACTIVA	30 juni 2013	31 december 2012
Beleggingen		
Obligaties	2.624.506	2.639.724
Liquide middelen		
Liquide middelen	8.135	(1.790)
Totaal Activa	2.632.641	2.637.934
PASSIVA		
Fondsvermogen		
Participatiekapitaal	2.665.450	2.597.896
Overige reserve	38.626	87.875
Dividend	(78.018)	(67.473)
Onverdeeld resultaat	(6.430)	18.224
	-----	-----
	2.619.628	2.636.522
Kortlopende schulden		
Toe te kennen participaties	230	1.412
Te betalen bedragen	12.783	-
	-----	-----
	13.013	1.412
Totaal Passiva	2.632.641	2.637.934

WINST- & VERLIESREKENING

	1 januari 2013	1 januari 2012
	-30 juni 2013	-30 juni 2012
Opbrengsten		
Opbrengsten uit beleggingen	106	19.703
Lasten		
Beheervergoeding	(6.536)	(6.596)
Resultaat	(6.430)	13.107

11.3 MUTATIEOVERZICHT VERMOGEN

	30 juni 2013	31 december 2012
Stand begin verslagperiode	2.636.522	65.744
Dividenduitkering	(78.018)	(67.473)
Netto instroom vermogen	67.554	2.620.027
Resultaat verslagperiode	(6.430)	18.224
Stand ultimo verslagperiode	2.619.628	2.636.522
Aantal uitstaande participaties	265.851	259.191
Intrinsieke waarde per participatie	9,85	10,17

BND Paraplufonds

12 BND Staatsobligatiefonds 2016

Alle bedragen zijn in €

12.1 BALANS

ACTIVA	30 juni 2013	31 december 2012
Beleggingen		
Obligaties	1.207.098	3.409.362
Liquide middelen		
Liquide middelen	9.242	(2.822)
Totaal Activa	1.216.340	3.406.540
PASSIVA		
Fondsvermogen		
Participatiekapitaal	1.114.026	3.193.136
Overige reserve	211.992	172.679
Dividend	(102.787)	(79.949)
Onverdeeld resultaat	(22.967)	119.263
	-----	-----
	1.200.264	3.405.129
Kortlopende schulden		
Toe te kennen participaties	243	1.411
Te betalen bedragen	15.833	-
	-----	-----
	16.076	1.411
Totaal Passiva	1.216.340	3.406.540

12.2 WINST- & VERLIESREKENING

	1 januari 2013	1 januari 2012
	-30 juni 2013	-30 juni 2012
Opbrengsten		
Opbrengsten uit beleggingen	(18.389)	53.183
Lasten		
Beheervergoeding	(4.578)	(8.520)
Resultaat	(22.967)	44.663

12.3 MUTATIEOVERZICHT VERMOGEN

	30 juni 2013	31 december 2012
Stand begin verslagperiode	3.405.129	74.380
Dividenduitkering	(102.787)	(79.949)
Netto instroom vermogen	(2.079.111)	3.291.435
Resultaat verslagperiode	(22.967)	119.263
Stand ultimo verslagperiode	1.200.264	3.405.129
Aantal uitstaande participaties	116.626	302.364
Intrinsieke waarde per participatie	10,29	11,26

BND Paraplufonds

13 BND Staatsobligatiefonds 2018

Alle bedragen zijn in €

13.1 BALANS

ACTIVA	30 juni 2013	31 december 2012
Beleggingen		
Obligaties	1.295.126	3.049.551
Liquide middelen		
Liquide middelen	7.359	(3.479)
Totaal Activa	1.302.485	3.046.072
PASSIVA		
Fondsvermogen		
Participatiekapitaal	1.121.273	2.743.936
Overige reserve	301.721	189.627
Dividend	(89.073)	(75.061)
Onverdeeld resultaat	(45.402)	187.155
	-----	-----
	1.288.519	3.045.657
Kortlopende schulden		
Toe te kennen participaties	71	415
Te betalen bedragen	13.895	-
	-----	-----
	13.966	415
Totaal Passiva	1.302.485	3.046.072

13.2 WINST- & VERLIESREKENING

	1 januari 2013	1 januari 2012
	-30 juni 2013	-30 juni 2012
Opbrengsten		
Opbrengsten uit beleggingen	(41.410)	70.699
Lasten		
Beheervergoeding	(3.992)	(7.521)
Resultaat	(45.402)	63.178

13.3 MUTATIEOVERZICHT VERMOGEN

	30 juni 2013	31 december 2012
Stand begin verslagperiode	3.045.657	81.342
Dividenduitkering	(89.073)	(75.061)
Netto instroom vermogen	(1.622.663)	2.852.221
Resultaat verslagperiode	(45.402)	187.155
Stand ultimo verslagperiode	1.288.519	3.045.657
Aantal uitstaande participaties	119.862	261.525
Intrinsieke waarde per participatie	10,75	11,65

BND Paraplufonds

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 30-06-2013 betrof het totale persoonlijke belang van de directie van Beheerder in het BND Paraplufonds EUR 78.186 (ultimo 2012: EUR 186.193).

Accountantscontrole

Er is geen accountantscontrole toegepast op deze halfjaarcijfers.