

Halfjaarverslag 2016

**brand  
new  
DAY**

BND Paraplufonds Collectief

## BND Paraplufonds Collectief

### Inhoud

Samengestelde balans per 30 juni 2016 en samengestelde winst- en verliesrekening over de periode 1 januari 2016 – 30 juni 2016	2
Toelichting op de balans per 30 juni 2016 en de winst- en verliesrekening over de periode 1 januari 2016 – 30 juni 2016	3 -9
Halfjaarcijfers subfondsen van het BND Paraplufonds Collectief	10-13

## BND Paraplufonds Collectief

### Samengestelde balans en winst & verliesrekening

Voor resultaatbestemming, alle bedragen zijn in €1.000.

#### BALANS

<b>ACTIVA</b>	<b>30-06-2016</b>	<b>31-12-2015</b>
<b>Beleggingen</b>		
Effecten	126.417	204.445
Liquiditeiten	<u>1.317</u>	<u>254</u>
	127.734	204.699
<b>Vlottende activa</b>		
Liquide middelen	<u>9</u>	<u>4</u>
	9	4
<b>TOTAAL ACTIVA</b>	<b>127.743</b>	<b>204.703</b>
<b>PASSIVA</b>		
<b>Fondsvermogen</b>		
Participatiekapitaal	107.130	194.924
Overige reserve	9.779	12.331
Dividend	0	(790)
Onverdeeld resultaat	<u>10.832</u>	<u>(1.762)</u>
	127.742	204.703
<b>Kortlopende schulden</b>		
Te betalen bedragen	<u>1</u>	<u>0</u>
	1	0
<b>TOTAAL PASSIVA</b>	<b>127.743</b>	<b>204.703</b>

#### WINST- & VERLIESREKENING

<i>Periode 1 januari tm 30 juni</i>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>Opbrengsten</b>		
Opbrengsten uit beleggingen	10.927	(1.669)
<b>Lasten</b>		
Beheervergoeding	<u>(95)</u>	<u>(131)</u>
	10.832	(1.800)

## BND Paraplufonds Collectief

### Toelichting op de balans per 30 juni 2016 en de winst- en verliesrekening over de periode 1 januari 2016 tot en met 30 juni 2016

Alle bedragen zijn in €1.000

#### **Algemeen**

##### *Doelstelling*

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

##### *Controleverklaring*

Er is geen accountantscontrole toegepast op deze halfjaarcijfers.

##### *Beheerder*

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

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

##### *Juridisch eigenaar*

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

##### *Bewaarder*

De Bewaarder van het Fonds is KAS Trust & Depositary Services B.V., statutair gevestigd en kantoorhoudende te Amsterdam. De Bewaarder is ingeschreven bij de Kamer van Koophandel, onder nummer 33117326. De Bewaarder treedt op als bewaarder van alle goederen die deel uitmaken of deel gaan uitmaken van het vermogen van het Fonds.

##### *Toezicht*

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

## BND Paraplufonds Collectief

### *Structuur*

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

Het Fonds bestaat per 30-06-2016 uit de navolgende Subfondsen:

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

Van de Subfondsen is de balans en de winst- en verlies rekening en de intrinsieke waarde berekening per Participatie van ieder Subfonds opgenomen.

### *Fiscale Beleggingsinstelling*

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

### *Risico*

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

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

#### *Algemeen*

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

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

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

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

#### *Halfjaarcijfers Subfondsen*

Aan de halfjaarcijfers 2016 van het Fonds zijn toegevoegd de halfjaarcijfers van de Subfondsen, waarin het Fonds haar vermogen heeft belegd.

#### *Vergelijking met voorgaand jaar*

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

#### *Beleggingen*

Beleggingen met een regelmatige beursnotering worden gewaardeerd op basis van de actuele beurskoers. 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.

## BND Paraplufonds Collectief

### *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 waarden 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 waarden 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.

Het toe te kennen aantal Participaties is gelijk aan de netto storting gedeeld door de koopprijs van een Participatie. De koopprijs van een Participatie is gelijk aan de laatste berekende NAV van de Participatie(s) verhoogd met de dan geldende opslag uit hoofde van de Spread.

Bij uittreding van een Participatiehouder uit een fonds worden geen kosten in rekening gebracht. De koopprijs voor een terug te kopen Participatie is gelijk aan de laatst berekende NAV verlaagd met de dan geldende afslag uit hoofde van de 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 resultaatscomponenten 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 de lasten is de beheervergoeding verantwoord die betrekking heeft op de verslagperiode.

### *Beheervergoeding (en service fee)*

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

## BND Paraplufonds Collectief

Per 30 juni 2016 golden de volgende percentages (op jaarbasis):

<b>Subfonds</b>	<b>BND Beheer vergoeding</b>	<b>Beheer vergoeding derden</b>	<b>LKF</b>
BND Euro Staatsobligatie Indexfonds Lang Collectief	0,08%	0,07%	0,15%
BND Emerging Markets Indexfonds Collectief	0,01%	0,25%	0,26%
BND Small Cap Wereld Indexfonds Collectief	0,01%	0,25%	0,26%
BND Duurzaam Wereldindexfonds Collectief	0,10%	0,15%	0,25%
BND Spaarfonds Collectief	0,01%	0,00%	0,01%
BND Euro Staatsobligatie Indexfonds Collectief	0,08%	0,07%	0,15%
BND Euro Investment Grade Obligatie Indexfonds Collectief	0,08%	0,07%	0,15%
BND Wereld Obligatie Indexfonds Collectief-Hedged	0,08%	0,07%	0,15%

De beheervergoeding en service fee worden op dagbasis pro rata ten laste van de Subfondsen gebracht en komt ten goede aan de Beheerder. De beheervergoeding is vrijgesteld van BTW op basis van Art. 11 lid 1 letter I onderdeel 3<sup>e</sup> Wet OB 1968. Met de vergoedingen worden de algemene kosten gedekt, die rechtstreeks door de Beheerder worden gedragen. Deze kosten worden dus niet separaat ten laste gebracht van het resultaat van de Subfondsen, in mindering gebracht op het beheerde vermogen of anderszins ten laste van de Participanten gebracht.

### *Kosten*

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

### *Personeelskosten*

Het Fonds heeft geen personeel in dienst en heeft derhalve ook geen personeelskosten.

### *Verbonden partijen*

Het Fonds heeft een beheerovereenkomst afgesloten met Brand New Day VO 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. Verder hebben geen transacties met verbonden partijen plaatsgevonden.

### *Stembeleid*

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



## BND Paraplufonds Collectief

### **Beleggingen**

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

<b>Naam</b>	<b>30-06-2016</b> <i>Bedrag x € 1.000</i>	<b>31-12-2015</b> <i>Bedrag x € 1.000</i>
<i>Aandelenfondsen</i>		
Vanguard Global Stock Index Fund (Euro Hedged)	0	93.949
Vanguard Emerging Markets Stock Index Fund	17.669	0
Vanguard Global Bond Index Fund- Inst Hedged EUR	24.656	0
Vanguard Global Small-Cap Index Fund	17.643	0
Vanguard SRI Global Stock Fund	<u>17.460</u>	<u>9.960</u>
<i>Totaal aandelenfondsen</i>	<i>77.427</i>	<i>103.909</i>
<i>Obligatiefondsen</i>		
Vanguard Euro Government Bond Index Fund	4.945	0
Vanguard Investment Grade Bond Index Fund	24.434	0
Vanguard 20p Year Euro Treasury Index- Euro Shares	<u>19.610</u>	<u>98.314</u>
<i>Totaal obligatiefondsen</i>	<i>48.990</i>	<i>98.314</i>
<i>Staatsobligaties</i>		
AU 2026 4,85%	0	58
BE 2017 3,5%	0	43
DE 2016 3,5%	0	66
DE 2019 3,5%	0	183
DE 2024 6,25%	0	515
FI 2025 4%	0	98
FR 2018 4,25%	0	187
FR 2021 3,75%	0	425
NL 2016 4%	0	29
NL 2017 4,5%	0	127
NL 2023 3,75%	0	490
<i>Totaal staatsobligaties</i>	<i>0</i>	<i>2.222</i>
ABN Amro	<u>1.317</u>	<u>254</u>
<i>Totaal liquiditeiten subfondsen</i>	<i>1.317</i>	<i>254</i>
<b><i>Totale beleggingen</i></b>	<b><i>127.734</i></b>	<b><i>204.699</i></b>

## **BND Paraplufonds Collectief**

### **Halfjaarcijfers 2016**

#### **Subfondsen van het BND Paraplufonds Collectief**

*Hierna worden de halfjaarcijfers van elk afzonderlijk actief Subfonds getoond.*

## BND Paraplufonds Collectief

	BND Wereld Index fonds Collectief		BND Emerging Markets Indexfonds Collectief		BND Small Cap Wereld Indexfonds Collectief		BND Duurzaam Wereldindexfonds Collectief	
	30-06-2016	31-12-2015	30-06-2016	31-12-2015	30-06-2016	31-12-2015	30-06-2016	31-12-2015
<b>BALANS</b>								
<i>Alle bedragen zijn in € 1.000</i>								
<b>ACTIVA</b>								
<b>Beleggingen</b>								
Effecten	0	93.949	17.669	0	17.643	0	17.460	9.960
	0	93.949	17.669	0	17.643	0	17.460	9.960
<b>Vlottende activa</b>								
Liquide middelen	0	1	1	0	1	0	2	1
	0	1	1	0	1	0	2	1
<b>TOTAAL ACTIVA</b>	<b>0</b>	<b>93.950</b>	<b>17.670</b>	<b>0</b>	<b>17.644</b>	<b>0</b>	<b>17.462</b>	<b>9.961</b>
<b>PASSIVA</b>								
<b>Fondsvermogen</b>								
Participatiekapitaal	376	91.046	16.597	0	16.781	0	16.134	8.638
Overige reserve	2.905	3.497	0	0	0	0	1.323	795
Onverdeeld resultaat	(3.280)	(593)	1.073	0	863	0	4	527
	0	93.950	17.670	0	17.644	0	17.461	9.961
<b>Kortlopende schulden</b>								
Te betalen bedragen	0	0	0	0	0	0	1	0
	0	0	0	0	0	0	1	0
<b>TOTAAL PASSIVA</b>	<b>0</b>	<b>93.950</b>	<b>17.670</b>	<b>0</b>	<b>17.644</b>	<b>0</b>	<b>17.462</b>	<b>9.961</b>
<b>WINST- &amp; VERLIESREKENING</b>								
<i>Alle bedragen zijn in € 1.000</i>								
	1-1-2016	1-1-2015	1-1-2016	1-1-2015	1-1-2016	1-1-2015	1-1-2016	1-1-2015
	30-6-2016	30-6-2015	30-6-2016	30-6-2015	30-6-2016	30-6-2015	30-6-2016	30-6-2015
<b>Opbrengsten</b>								
Opbrengsten uit beleggingen	(3.250)	1.363	1.073	0	863	0	13	677
<b>Lasten</b>								
Beheervergoeding	(31)	(46)	(0)	0	(0)	0	(9)	(8)
	(3.280)	1.317	1.073	0	863	0	4	669
<b>Toelichting op de balans en winst- en verliesrekening per subfonds</b>								
<i>Bedragen zijn in € 1.000</i>								
<b>Mutatieoverzicht Fondsvermogen</b>								
Stand begin verslagperiode	93.950	38.689	0	0	0	0	9.961	5.697
Uitgegeven participaties	11.103	58.192	16.960	0	17.007	0	7.683	4.297
Dividend								
Ingekochte participaties	(101.773)	(2.339)	(363)	0	(226)	0	(187)	(561)
Resultaat verslagperiode	(3.280)	(593)	1.073	0	863	0	4	527
<b>Stand ultimo verslagperiode</b>	<b>0</b>	<b>93.950</b>	<b>17.670</b>	<b>0</b>	<b>17.644</b>	<b>0</b>	<b>17.461</b>	<b>9.961</b>
<b>Aantal uitstaande participaties</b>								
Intrinsieke waarde per participatie (€)	0	6,062	1,657	0	1,674	0	1,094	612
	-	15,50	10,66	-	10,54	-	15,96	16,28

**BND Paraplufonds Collectief**

	BND Euro Staatsobligatie Indexfonds Kort Collectief		BND Euro Staatsobligatie Indexfonds Lang Collectief		BND Euro Staatsobligatie Indexfonds Collectief		BND Euro Investment Grade Obligatie Indexfonds Collectief		BND Wereld Obligatie Indexfonds Collectief-Hedged	
	30-06-2016	31-12-2015	30-06-2016	31-12-2015	30-06-2016	31-12-2015	30-06-2016	31-12-2015	30-06-2016	31-12-2015
<b><u>BALANS</u></b>										
<i>Alle bedragen zijn in € 1.000</i>										
<b>ACTIVA</b>										
<b>Beleggingen</b>										
Effecten	0	2.222	19.610	98.314	4.945	0	24.434	0	24.656	0
	0	2.222	19.610	98.314	4.945	0	24.434	0	24.656	0
<b>Vlottende activa</b>										
Liquide middelen	0	1	1	1	1	0	1	0	1	0
	0	1	1	1	1	0	1	0	1	0
<b>TOTAAL ACTIVA</b>	<b>0</b>	<b>2.223</b>	<b>19.612</b>	<b>98.315</b>	<b>4.946</b>	<b>0</b>	<b>24.436</b>	<b>0</b>	<b>24.657</b>	<b>0</b>
<b>PASSIVA</b>										
<b>Fondsvermogen</b>										
Participatiekapitaal	(45)	2.211	3.187	92.778	4.801	0	24.023	0	23.969	0
Overige reserve	12	26	5.537	8.011	0	0	0	0	0	0
Dividend	0	(14)	0	(774)	0	0	0	0	0	0
Onverdeeld resultaat	33	0	10.887	(1.700)	145	0	413	0	688	0
	(0)	2.223	19.612	98.315	4.946	0	24.436	0	24.657	0
<b>TOTAAL PASSIVA</b>	<b>(0)</b>	<b>2.223</b>	<b>19.612</b>	<b>98.315</b>	<b>4.946</b>	<b>0</b>	<b>24.436</b>	<b>0</b>	<b>24.657</b>	<b>0</b>
<b><u>WINST- &amp; VERLIESREKENING</u></b>										
<i>Alle bedragen zijn in € 1.000</i>										
	1-1-2016	1-1-2015	1-1-2016	1-1-2015	1-1-2016	1-1-2015	1-1-2016	1-1-2015	1-1-2016	1-1-2015
	30-06-2016	31-12-2015	30-06-2016	31-12-2015	30-06-2016	31-12-2015	30-06-2016	31-12-2015	30-06-2016	31-12-2015
<b>Opbrengsten</b>										
Opbrengsten uit beleggingen	34	(8)	10.929	(3.703)	146	0	418	0	693	0
<b>Lasten</b>										
Beheervergoeding	(1)	(1)	(42)	(76)	(1)	0	(5)	0	(5)	0
	33	(9)	10.887	(3.779)	145	0	413	0	688	0
<b><u>Toelichting op de balans en winst- en verliesrekening per subfonds</u></b>										
<i>Bedragen zijn in € 1.000</i>										
<b>Mutatieoverzicht Fondsvermogen</b>										
Stand begin verslagperiode	2.223	716	98.315	49.989	0	0	0	0	0	0
Uitgegeven participaties	245	1.695	12.740	56.904	4.876	0	24.213	0	24.160	0
Ingekochte participaties	(2.501)	(189)	(102.330)	(6.878)	(75)	0	(190)	0	(191)	0
Resultaat verslagperiode	33	0	10.887	(1.700)	145	0	413	0	688	0
<b>Stand ultimo verslagperiode</b>	<b>0</b>	<b>2.223</b>	<b>19.612</b>	<b>98.315</b>	<b>4.946</b>	<b>0</b>	<b>24.436</b>	<b>0</b>	<b>24.657</b>	<b>0</b>
<b>Aantal uitstaande participaties</b>										
Intrinsieke waarde per participatie (€)	0	199	1.203	7.452	480	0	2.392	0	2.389	0
	-	11,20	16,30	13,19	10,31	-	10,21	-	10,32	-

BND Paraplufonds Collectief

BND Spaarfonds collectief

**BALANS**

Alle bedragen zijn in € 1.000

	30-06-2016	31-12-2015
<b>ACTIVA</b>		
<b>Beleggingen</b>		
Liquiditeiten	1.317	254
	1.317	254
<b>TOTAAL ACTIVA</b>	<b>1.317</b>	<b>254</b>
<b>PASSIVA</b>		
<b>Fondsvermogen</b>		
Participatiekapitaal	1.306	251
Overige reserve	3	2
Dividend	0	(2)
Onverdeeld resultaat	8	3
	1.317	254
<b>TOTAAL PASSIVA</b>	<b>1.317</b>	<b>254</b>

**WINST- & VERLIESREKENING**

Alle bedragen zijn in € 1.000

	1-1-2016 30-06-2016	1-1-2015 31-12-2015
<b>Opbrengsten</b>		
Opbrengsten uit beleggingen	8	1
<b>Lasten</b>		
Beheervergoeding	(0)	0
	8	1

**Toelichting op de balans en winst- en verliesrekening per subfonds**

Bedragen zijn in € 1.000

	30-6-2016	31-12-2015
<b>Mutatieoverzicht Fondsvermogen</b>		
Stand begin verslagperiode	254	117
Uitgegeven participaties	1.057	146
Ingekochte participaties	(1)	(12)
Resultaat verslagperiode	8	3
<b>Stand ultimo verslagperiode</b>	<b>1.317</b>	<b>254</b>
<b>Aantal uitstaande participaties</b>	<b>127</b>	<b>25</b>
Intrinsieke waarde per participatie (€)	10,38	10,31

