

Halfjaarverslag 2016

**brand
new
DAY**

BND Wereld Indexfonds

BND Wereld Indexfonds

Inhoud

Samengestelde balans per 30 juni 2016 en samengestelde winst- en verliesrekening over de periode 1 januari 2016 – 30 juni 2016	3
Toelichting op de balans per 30 juni 2016 en de winst- en verliesrekening over de periode 1 januari 2016 – 30 juni 2016	4-9
Halfjaarcijfers Participatieklassen van het BND Wereld Indexfonds	10

BND Wereld Indexfonds

Samengestelde balans, winst & verliesrekening

Voor resultaatbestemming. Alle bedragen zijn in €1.000.

	Totaal BND Wereld Indexfonds
<u>BALANS</u>	
ACTIVA	30-06-2016
Beleggingen	
Effecten	611.352
	<u>611.352</u>
Vlottende activa	
Liquide middelen	6.216
	<u>6.216</u>
TOTAAL ACTIVA	617.568
PASSIVA	
Fondsvermogen	
Participatiekapitaal	516.872
Overige reserve	65.799
Onverdeeld resultaat	28.690
	<u>611.362</u>
Kortlopende schulden	
Toe te kennen participaties	6.205
Te betalen bedragen	1
	<u>6.207</u>
TOTAAL PASSIVA	617.568
<u>WINST- & VERLIJESREKENING</u>	
<i>Periode 1 januari tm 30 juni</i>	2016
Opbrengsten	
Opbrengsten uit beleggingen	29.575
Lasten	
Beheervergoeding	(886)
	<u>28.690</u>

BND Wereld Indexfonds

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

Algemeen

Doelstelling

Het BND Wereld Indexfonds ('Fonds') is een fonds voor gemene rekening en is aangegaan voor onbepaalde tijd op 1 januari 2016. Het Fonds houdt adres te Amsterdam ten kantore van de Beheerder. In het Fonds kan de participant fiscaal vriendelijk vermogen opbouwen voor hun 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. 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.

Accountantscontrole

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 enig statutair 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 Participatieklassen 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 Wereld Indexfonds

Structuur

Het Fonds is onderverdeeld in meerdere Participatieklassen. Elke Participatieklasse heeft hetzelfde beleggingsbeleid en risicoprofiel. Het onderscheid tussen verschillende Participatieklassen van het Fonds kan gebaseerd zijn op het al dan niet afdekken van het valutarisico van de onderliggende portefeuille of op klantgroep. Per Participatieklasse wordt de intrinsieke waarde bepaald. De administratieve vermogensscheiding van de verschillende Participatieklassen brengt geen juridische vermogensscheiding met zich.

Het BND Wereld Index Fonds bestaat per 30-06-2016 uit de navolgende Participatieklassen:

1. BND Wereld Indexfonds Hedged
2. BND Wereld Indexfonds UnHedged
3. BND Wereld Indexfonds Collectief Hedged
4. BND Wereld Indexfonds Collectief UnHedged (niet actief)

Van de Participatieklassen is in de toelichting de balans, de winst en verliesrekening en de intrinsieke waarde berekening per participatie 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.

BND Wereld Indexfonds

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 Participatieklassen.

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

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

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

Halfjaarcijfers Participatieklassen

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

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 of betaalde rente op de bankrekeningen van de Participatieklasse is voor rekening van de desbetreffende Participatieklasse. Rente op de centrale stortingsrekening is voor rekening van 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 Participatieklasse - inclusief het saldo van baten en lasten per Participatieklasse 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 Participatieklasse weergegeven in hele euro's, respectievelijk participaties. De intrinsieke waarde per participatie wordt per Participatieklasse weergegeven in 2 decimalen achter de komma gebaseerd op onafgeronde waarden in euro's respectievelijk participaties.

BND Wereld Indexfonds

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 en service fee in rekening gebracht. De beheervergoeding en service fee bedragen een percentage van de intrinsieke waarde van de betreffende Participatieklasse.

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

2016	BND Beheer vergoeding	BND Service Fee	BND Fee	Beheer- vergoeding derden	LKF
BND Wereld Indexfonds Hedged	0,19%	0,34%	0,53%	0,06%	0,59%
BND Wereld Indexfonds Unhedged	0,19%	0,34%	0,53%	0,06%	0,59%
BND Wereld Indexfonds Collectief-Hedged	0,09%	0,00%	0,09%	0,06%	0,15%

De beheervergoeding en service fee worden op dagbasis pro rata ten laste van de Participatieklassen gebracht en komt ten goede aan de Beheerder. De beide vergoedingen zijn vrijgesteld van BTW op basis van art. 11 lid 1 letter I onderdeel 3^e 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

BND Wereld Indexfonds

laste gebracht van het resultaat van de Participatieklassen, 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 wordt gevraagd, wordt aan 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. Deze kosten worden niet in rekening gebracht:

- indien de storting afkomstig is van een rekening van andere door de Beheerder beheerde beleggingsfondsen.
- bij gekwalificeerde beleggers in de zin van artikel 1:1 Wft.
- Indien de participaties krachtens mandaat worden verkregen in het kader van het beheer van individueel vermogen door Beheerder.

Kosten

De Beheerder neemt de algemene kosten voor zijn rekening. Het betreft onder meer de kosten voor: beheer van de Participatieklassen, bewaring van de activa van de Participatieklasse door de Bewaarder, transacties gedaan voor de Participatieklassen, administratie (zoals de kosten voor het vastleggen en opmaken van de financiële documentatie), uitbesteding, externe accountants, oprichting van het Fonds en de Participatieklassen, 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 direct bij Vanguard. Deze partij is niet gelieerd aan de Beheerder.

In de verslagperiode hebben transacties met Beheerder plaatsgevonden uit hoofde van het beheren van het in het Fonds belegde vermogen. Directieleden van de Beheerder hebben participaties in het Fonds. Daarnaast hebben geen transacties met verbonden partijen plaatsgevonden.

Stembeleid

Het Fonds belegt uitsluitend indirect in aandelen van ondernemingen. Derhalve heeft zij geen stemrecht op deze aandelen.

BND Wereld Indexfonds

Beleggingen

Per 30 juni 2016 is door BND Wereld Indexfonds belegd in de volgende effecten:

Naam	30-06-2016
	<i>Bedrag x € 1.000</i>
<i>Aandelenfondsen</i>	
Vanguard FTSE Developed World II CCF Institutional B EUR Hedged Accumulation Units - NL FBI	596.682
Vanguard FTSE Developed World II CCF Institutional B EUR Accumulation Units - NL FBI	<u>14.670</u>
<i>Totaal aandelenfondsen</i>	<i>611.352</i>

BND Wereld Indexfonds

Halfjaarcijfers 2016

Participatieklassen van het BND Wereld Indexfonds

Hierna worden de halfjaarcijfers van elke afzonderlijk actieve Participatieklasse getoond.

BND Wereld Indexfonds

	BND Wereld Indexfonds Hedged		BND Wereld Indexfonds Unhedged		BND Wereld Indexfonds Collectief-Hedged	
	30-06-2016	31-12-2015	30-06-2016	31-12-2015	30-06-2016	31-12-2015
BALANS						
<i>Alle bedragen zijn in € 1.000</i>						
ACTIVA						
Beleggingen						
Effecten	459.496	0	14.670	0	137.186	0
	459.496	0	14.670	0	137.186	0
Vlottende activa						
Liquide middelen	6.025	0	191	0	0	0
	6.025	0	191	0	0	0
TOTAAL ACTIVA	465.521	0	14.861	0	137.186	0
PASSIVA						
Fondsvermogen						
Participatiekapitaal	369.158	0	13.180	0	134.534	0
Overige reserve	65.592	0	583	0	(376)	0
Onverdeeld resultaat	24.751	0	912	0	3.028	0
	459.501	0	14.675	0	137.186	0
Kortlopende schulden						
Toe te kennen participaties	6.019	0	186	0	0	0
Te betalen bedragen	1	0	(0)	0	(0)	0
	6.020	0	186	0	(0)	0
TOTAAL PASSIVA	465.521	0	14.861	0	137.186	0
WINST- & VERLIESREKENING						
<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
	30-6-2016	30-6-2015	30-6-2016	30-6-2015	30-6-2016	30-6-2015
Opbrengsten						
Opbrengsten uit beleggingen	25.573	0	938	0	3.065	0
Lasten						
Beheervergoeding	(822)	0	(26)	0	(37)	0
	24.751	0	912	0	3.028	0
Toelichting op de balans en winst- en verliesrekening per subfonds						
<i>Alle bedragen zijn in € 1.000</i>						
Mutatieoverzicht Fondsvermogen						
Stand begin verslagperiode	0	0	0	0	0	0
Uitgegeven participaties	449.262	0	14.805	0	137.206	0
Ingekochte participaties	(14.512)	0	(1.041)	0	(3.048)	0
Resultaat verslagperiode	24.751	0	912	0	3.028	0
Stand ultimo verslagperiode	459.501	0	14.675	0	137.186	0
Aantal uitstaande participaties						
Intrinsieke waarde per participatie (€)	29.327	0	882	0	8.969	0
	15,67	-	16,63	-	15,30	-

