

BND Paraplufonds

Halfjaarverslag 2015

BND Paraplufonds

BND Paraplufonds

Inhoud

Samengestelde balans per 30 juni 2015 en samengestelde winst- en verliesrekening over de periode 1 januari 2015 – 30 juni 2015	2
Toelichting op de balans per 30 juni 2015 en de winst- en verliesrekening over de periode 1 januari 2015 – 30 juni 2015	3 – 8
Halfjaarcijfers Subfondsen van het BND Paraplufonds	9 -21
Overige gegevens	22

BND Paraplufonds

Samengestelde balans, winst & verliesrekening

Voor resultaatbestemming. Alle bedragen zijn in €.

BALANS

ACTIVA	30 juni 2015	31 december 2014
Beleggingen		
Aandelen	457.515.355	388.543.117
Obligaties	313.534.771	284.627.494
	-----	-----
	771.050.126	673.170.611
Liquide middelen		
Overlopende activa	54.435	54.104
Liquide middelen	12.826.720	31.689.634
	-----	-----
	12.871.899	31.743.738
Totaal Activa	783.931.281	704.914.349
PASSIVA		
Fondsvermogen		
Participatiekapitaal	661.395.008	577.593.148
Overige reserve	95.639.688	60.611.404
Dividend	(2.867.125)	(3.825.155)
Onverdeeld resultaat	17.039.204	38.717.557
	-----	-----
	771.206.775	673.096.954
Kortlopende schulden		
Toe te kennen participaties	12.724.506	31.817.395
Totaal Passiva	783.931.281	704.914.349

WINST- & VERLIESREKENING

over de periode 1 januari – 30 juni. Alle bedragen zijn in €.

	1 januari 2015	1 januari 2014
	-30 juni 2015	-30 juni 2014
Opbrengsten		
Opbrengsten uit beleggingen	18.970.127	25.573.721
Lasten		
Beheervergoeding	(1.930.923)	(1.405.148)
	-----	-----
Resultaat	17.039.204	24.168.573

BND Paraplufonds

Toelichting op de balans per 30 juni 2015 en de winst- en verliesrekening over de periode 1 januari 2015 tot en met 30 juni 2015

Algemeen

Doelstelling

Het BND Paraplufonds ('Fonds') is een fonds voor gemene rekening en is aangegaan voor onbepaalde tijd op 1 september 2009. Het Fonds houdt adres te Amsterdam ten kantore van de Beheerder. In het Fonds kan men 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 beste aanvullend pensioenaanbieder van Nederland te zijn. Door de lage kosten binnen het Fonds wordt participanten de mogelijkheid geboden méér pensioen op te bouwen.

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 Bewaarder van het Fonds is KAS Bewaarder Klantenvermogen BND B.V., statutair gevestigd en kantoorhoudende te Amsterdam. De Juridisch eigenaar is ingeschreven bij de Kamer van Koophandel, onder nummer 34341391. 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 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.

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 voldoening 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.

BND Paraplufonds

Het Fonds bestaat per 30-06-2015 uit de navolgende subfondsen:

1. BND Wereld Index fonds
2. BND Staatsobligatiefonds 2016
3. BND Staatsobligatiefonds 2018
4. BND Euro Staatsobligatiefonds Kort
5. BND Euro Staatsobligatiefonds Lang
6. BND Euro Staatsobligatiefonds Inflatedekking Kort
7. BND Euro Staatsobligatiefonds Inflatedekking Lang
8. BND Euro Obligatie Indexfonds
9. BND Wereld Index Fonds niet Euro-Hedged
10. BND Emerging Markets Index Fonds
11. BND Small Cap Wereld Index Fonds
12. BND Duurzaam Wereld Index Fonds

Van de Subfondsen is in de toelichting de balans, winst en verliesrekening 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, 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

BND Paraplufonds

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 het jaar waarop ze betrekking hebben.

Alle bedragen in dit halfjaarverslag luiden in euro.

Halfjaarcijfers Subfondsen

Aan de halfjaarcijfers 2015 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 of betaalde rente op de bankrekeningen van het Subfonds is voor rekening van het desbetreffende Subfonds. 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 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

BND Paraplufonds

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 (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 het betreffende Fonds.

Per 30 juni 2015 golden de volgende percentages (op jaarbasis):

	BND beheer vergoeding	BND Service fee	Beheer vergoedin g derden	LKF
BND Wereld Index Fonds	0,19%	0,34%	0,06%	0,59%
BND Staatsobligatiefonds 2016	0,16%	0,34%	-	0,50%
BND Staatsobligatiefonds 2018	0,16%	0,34%	-	0,50%
BND Euro Staatsobligatiefonds Kort	0,16%	0,34%	-	0,50%
BND Euro Staatsobligatiefonds Lang	0,16%	0,34%	-	0,50%
BND Euro Staatsobligatiefonds Inflatiedekking Kort	0,16%	0,34%	-	0,50%
BND Euro Staatsobligatiefonds Inflatiedekking Lang	0,16%	0,34%	-	0,50%
BND Euro Obligatie Indexfonds	0,18%	0,34%	0,07%	0,59%
BND Wereld Index Fonds niet Euro- Hedged	0,19%	0,34%	0,06%	0,59%
BND Emerging Markets Index Fonds	0,16%	0,34%	0,25%	0,75%

BND Paraplufonds

BND Small Cap Wereld Index Fonds	0,16%	0,34%	0,25%	0,75%
BND Duurzaam Wereld Index Fonds	0,16%	0,34%	0,15%	0,65%

De beheervergoeding en service fee worden op dagbasis pro rata ten laste van de Subfondsen gebracht en komt ten goede aan de Beheerder. De beide vergoedingen zijn vrijgesteld van BTW op basis van art. 11 lid 1 letter i ten derde Wet OB 1968. Met de vergoedingen worden de algemene kosten gedekt, die rechtsreeks 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.

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 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, verplichte publicaties en overige indirecte kosten.

Personeelskosten

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

Verbonden partijen

Het BND Paraplufonds 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. 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 Paraplufonds

Beleggingen

Per 30 juni 2015 is door het BND Paraplufonds belegd in de volgende effecten:

Naam	Bedrag 30 juni 2015	Bedrag 31 december 2014
<i>Aandelenfondsen</i>		
Vanguard Global Stock Index Fund (Euro Hedged)	413.351.554	361.542.747
Vanguard Emerging Markets Stock Index Fund	9.957.645	7.189.075
Vanguard Global Stock Index Fund (niet Euro-Hedged)	11.244.697	6.703.833
Vanguard Global Small-Cap Index Fund	11.156.157	7.159.929
Vanguard SRI Global Stock Fund	11.805.302	5.947.533
<i>Totaal aandelenfondsen</i>	<i>457.515.355</i>	<i>388.543.117</i>
Vanguard Euro Government Bond Index Fund	26.606.274	15.155.650
Vanguard Investment Grade Bond Index Fund	26.719.295	15.130.199
<i>Totaal obligatiefondsen</i>	<i>53.325.569</i>	<i>30.285.849</i>
<i>Staatsobligaties</i>		
DE 2016 4%	6.449.030	6.578.909
DE 2019 3,5%	7.666.397	7.702.890
DE 2034 4,75%	194.808	200.190
DE 2040 4,75%	97.118	99.918
NL 2015 3,25%	5.791.897	6.091.370
NL 2016 4%	1.103.839	1.168.115
NL 2017 4,5%	6.344.265	6.202.842
NL 2018 4%	9.784.226	9.798.222
NL 2019 4%	572.284	420.289
NL 2020 3,5%	7.604.486	7.288.758
NL 2021 3,25%	8.518.276	8.562.886
NL 2022 2,25%	8.964.318	9.065.094
NL 2023 1,75%	9.668.999	9.186.806
NL 2028 5,5%	74.100	92.994
NL 2037 4%	221.095	130.800
<i>Totaal staatsobligaties</i>	<i>73.055.138</i>	<i>72.590.083</i>
<i>Inflatie geïndexeerde staatsobligaties</i>		
DE 2016 1,5%	44.270.772	50.157.338
DE 2018 0,75%	40.179.371	39.791.014
DE 2020 1,75%	54.246.164	54.135.474
DE 2023 0,10%	32.500.509	27.967.512
DE 2030 0,5%	5.989.344	-
FR 2020 2,25%	2.461.513	2.473.273
FR 2031 3,15%	3.750.875	3.648.918
FR 2040 1,8%	3.755.516	3.578.033
<i>Totaal Inflatie geïndexeerde staatsobligaties</i>	<i>187.154.064</i>	<i>181.751.562</i>
Totale beleggingen	771.050.126	673.170.611

BND Paraplufonds

Halfjaarcijfers

Subfondsen van het BND Paraplufonds

2015

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 euro

1.1 BALANS

ACTIVA	30 juni 2015	31 december 2014
Beleggingen		
Aandelen	413.351.554	361.542.747
Liquide middelen		
Liquide middelen	7.119.703	18.260.975
Totaal Activa	420.471.257	379.803.722
PASSIVA		
Fondsvermogen		
Participatiekapitaal	307.139.339	268.703.700
Overige reserve	92.793.385	64.828.031
Onverdeeld resultaat	13.428.691	27.965.354
	-----	-----
	413.361.415	361.497.085
Kortlopende schulden		
Toe te kennen participaties		7.109.842
	18.306.637	
Totaal Passiva	420.471.257	379.803.722

1.2 WINST- & VERLIESREKENING

	1 januari 2015	1 januari 2014
	-30 juni 2015	-30 juni 2014
Opbrengsten		
Opbrengsten uit beleggingen	14.495.206	16.548.185
Lasten		
Beheervergoeding	(1.066.515)	(738.610)
Resultaat	13.428.691	15.809.575

1.3 MUTATIEOVERZICHT VERMOGEN

	30 juni 2015	31 december 2014
Stand begin verslagperiode	361.497.085	271.538.820
Uitgegeven participaties	57.279.891	72.567.028
Ingekochte participaties	(18.844.252)	(10.574.117)
Resultaat verslagperiode	13.428.691	27.965.354
Stand ultimo verslagperiode	413.361.415	361.497.085
Aantal uitstaande participaties	25.393.405	22.994.051
Intrinsieke waarde per participatie	16,28	15,72

BND Paraplufonds

2 BND Staatsobligatiefonds 2016

Alle bedragen zijn in euro

2.1 BALANS

ACTIVA	30 juni 2015	31 december 2014
Beleggingen		
Obligaties	1.103.839	1.168.115
Liquide middelen		
Liquide middelen	23.746	8.265
Totaal Activa	1.127.585	1.176.380
PASSIVA		
Fondsvermogen		
Participatiekapitaal	1.116.506	1.126.853
Overige reserve	49.527	90.259
Dividend	(37.538)	(47.483)
Onverdeeld resultaat	(910)	6.751
	-----	-----
	1.127.585	1.176.380
Totaal Passiva	1.127.585	1.176.380

2.2 WINST- & VERLIESREKENING

	1 januari 2015	1 januari 2014
	-30 juni 2015	-30 juni 2014
Opbrengsten		
Opbrengsten uit beleggingen	1.970	10.206
Lasten		
Beheervergoeding	(2.880)	(2.981)
Resultaat	(910)	7.225

2.3 MUTATIEOVERZICHT VERMOGEN

	30 juni 2015	31 december 2014
Stand begin verslagperiode	1.176.380	1.196.530
Uitgegeven participaties	31.940	40.400
Ingekochte participaties	(42.287)	(19.818)
Dividenduitkering	(37.538)	(47.483)
Resultaat verslagperiode	(910)	6.751
Stand ultimo verslagperiode	1.127.585	1.176.380
Aantal uitstaande participaties	116.752	117.789
Intrinsieke waarde per participatie	9,66	9,99

BND Paraplufonds

3 BND Staatsobligatiefonds 2018

Alle bedragen zijn in euro

3.1 BALANS

ACTIVA	30 juni 2015	31 december 2014
Beleggingen		
Obligaties	1.289.733	1.317.521
Liquide middelen		
Liquide middelen	13.867	1.761
Totaal Activa	1.303.600	1.319.282
PASSIVA		
Fondsvermogen		
Participatiekapitaal	1.162.802	1.138.301
Overige reserve	180.981	173.810
Dividend	(39.140)	(43.476)
Onverdeeld resultaat	(1.043)	50.647
	-----	-----
	1.303.600	1.319.282
Totaal Passiva	1.303.600	1.319.282

3.2 WINST- & VERLIESREKENING

	1 januari 2015	1 januari 2014
	-30 juni 2015	-30 juni 2014
Opbrengsten		
Opbrengsten uit beleggingen	2.218	40.077
Lasten		
Beheervergoeding	(3.261)	(3.238)
Resultaat	(1.043)	36.839

3.3 MUTATIEOVERZICHT VERMOGEN

	30 juni 2015	31 december 2014
Stand begin verslagperiode	1.319.282	1.293.282
Uitgegeven participaties	33.269	36.954
Ingekochte participaties	(8.768)	(18.125)
Dividenduitkering	(39.140)	(43.476)
Resultaat verslagperiode	(1.043)	50.647
Stand ultimo verslagperiode	1.303.600	1.319.282
Aantal uitstaande participaties	123.643	121.388
Intrinsieke waarde per participatie	10,54	10,87

BND Paraplufonds

4 BND Euro Staatsobligatiefonds Kort

Alle bedragen zijn in euro

4.1 BALANS

ACTIVA	30 juni 2015	31 december 2014
Beleggingen		
Obligaties	70.074.445	69.580.544
Liquide middelen		
Liquide middelen	535.312	1.105.484
Totaal Activa	70.609.757	70.686.028
PASSIVA		
Fondsvermogen		
Participatiekapitaal	68.962.927	66.360.516
Overige reserve	3.209.479	499.081
Dividend	(1.629.159)	(1.349.616)
Onverdeeld resultaat	(457.592)	4.060.014
	-----	-----
	70.085.655	69.569.995
Kortlopende schulden		
Toe te kennen participaties		524.102
1.116.033		
Totaal Passiva	70.609.757	70.686.028

4.2 WINST- & VERLIESREKENING

	1 januari 2015	1 januari 2014
	-30 juni 2015	-30 juni 2014
Opbrengsten		
Opbrengsten uit beleggingen	(282.395)	2.472.609
Lasten		
Beheervergoeding	(175.197)	(161.727)
Resultaat	(457.592)	2.310.882

4.3 MUTATIEOVERZICHT VERMOGEN

	30 juni 2015	31 december 2014
Stand begin verslagperiode	69.569.995	60.457.896
Uitgegeven participaties	7.472.194	10.548.926
Dividenduitkering	(1.629.159)	(1.349.616)
Ingekochte participaties	(4.869.783)	(4.147.225)
Resultaat verslagperiode	(457.592)	4.060.014
Stand ultimo verslagperiode	70.085.655	69.569.995
Aantal uitstaande participaties	6.391.667	6.161.517
Intrinsieke waarde per participatie	10,97	11,29

BND Paraplufonds

5 BND Euro Staatsobligatiefonds Lang

Alle bedragen zijn in euro

5.1 BALANS

ACTIVA	30 juni 2015	31 december 2014	
Beleggingen			
Obligaties	587.121	523.902	
Overlopende activa			
Overlopende activa	351	-	
Liquide middelen			
Liquide middelen	29.735	1.708	
Totaal Activa	617.207	525.610	
PASSIVA			
Fondsvermogen			
Participatiekapitaal	588.958	453.821	
Overige reserve	69.453	(11.726)	
Dividend	(9.317)	(7.130)	
Onverdeeld resultaat	(34.821)	88.309	
	-----	-----	
	614.273	523.274	
Kortlopende schulden			
Toe te kennen participaties		2.934	2.336
Totaal Passiva	617.207	525.610	

5.2 WINST- & VERLIESREKENING

	1 januari 2015	1 januari 2014
	-30 juni 2015	-30 juni 2014
Opbrengsten		
Opbrengsten uit beleggingen	(33.221)	34.971
Lasten		
Beheervergoeding	(1.600)	(801)
Resultaat	(34.821)	34.170

5.3 MUTATIEOVERZICHT VERMOGEN

	30 juni 2015	31 december 2014
Stand begin verslagperiode	523.274	323.738
Uitgegeven participaties	300.615	208.092
Ingekochte participaties	(165.478)	(89.735)
Dividenduitkering	(9.317)	(7.130)
Resultaat verslagperiode	(34.821)	88.309
Stand ultimo verslagperiode	614.273	523.274
Aantal uitstaande participaties	52.021	42.236
Intrinsieke waarde per participatie	11,81	12,39

BND Paraplufonds

6 BND Euro Staatsobligatiefonds Inflatiedekking Kort

Alle bedragen zijn in euro

6.1 BALANS

ACTIVA	30 juni 2015	31 december 2014
Beleggingen		
Obligaties	176.878.745	171.932.130
Liquide middelen		
Liquide middelen	1.018.821	3.649.176
Totaal Activa	177.897.566	175.581.306
PASSIVA		
Fondsvermogen		
Participatiekapitaal	182.399.682	177.979.191
Overige reserve	(6.076.413)	(5.637.043)
Dividend	(1.033.303)	(2.167.864)
Onverdeeld resultaat	1.599.098	1.728.495
	-----	-----
	176.889.064	171.902.779
Kortlopende schulden		
Toe te kennen participaties		1.008.502
3.678.527		
Totaal Passiva	177.897.566	175.581.306

6.2 WINST- & VERLIESREKENING

	1 januari 2015	1 januari 2014
	-30 juni 2015	-30 juni 2014
Opbrengsten		
Opbrengsten uit beleggingen	2.034.558	4.489.185
Lasten		
Beheervergoeding	(435.460)	(423.644)
Resultaat	1.599.098	4.065.541

6.3 MUTATIEOVERZICHT VERMOGEN

	30 juni 2015	31 december 2014
Stand begin verslagperiode	171.902.779	163.308.825
Uitgegeven participaties	13.116.352	17.276.113
Ingekochte participaties	(8.695.862)	(8.242.790)
Dividenduitkering	(1.033.303)	(2.167.864)
Resultaat verslagperiode	1.599.098	1.728.495
Stand ultimo verslagperiode	176.889.064	171.902.779
Aantal uitstaande participaties	17.366.116	16.935.715
Intrinsieke waarde per participatie	10,19	10,15

BND Paraplufonds

7 BND Euro Staatsobligatiefonds Inflatedekking Lang

Alle bedragen zijn in euro

7.1 BALANS

ACTIVA	30 juni 2015	31 december 2014
Beleggingen		
Obligaties	10.275.319	9.819.433
Liquide middelen		
Liquide middelen	114.856	140.798
Totaal Activa	10.390.175	9.960.231
PASSIVA		
Fondsvermogen		
Participatiekapitaal	9.291.808	8.741.532
Overige reserve	1.079.716	56.607
Dividend	(118.668)	(129.532)
Onverdeeld resultaat	52.931	1.152.640
	-----	-----
	10.305.787	9.821.247
Kortlopende schulden		
Toe te kennen participaties		84.037
138.984		
Te betalen bedragen	351	-
	-----	-----
	84.388	138.984
Totaal Passiva	10.390.175	9.960.231

7.2 WINST- & VERLIESREKENING

	1 januari 2015	1 januari 2014
	-30 juni 2015	-30 juni 2014
Opbrengsten		
Opbrengsten uit beleggingen	79.477	712.250
Lasten		
Beheervergoeding	(26.546)	(20.751)
Resultaat	52.931	691.499

7.3 MUTATIEOVERZICHT VERMOGEN

	30 juni 2015	31 december 2014
Stand begin verslagperiode	9.821.247	7.435.051
Uitgegeven participaties	1.077.783	1.700.880
Ingekochte participaties	(118.668)	(337.792)
Dividenduitkering	(527.506)	(129.532)
Resultaat verslagperiode	52.931	1.152.640
Stand ultimo verslagperiode	10.305.787	9.821.247
Aantal uitstaande participaties	839.269	797.408
Intrinsieke waarde per participatie	12,28	12,32

BND Paraplufonds

8 BND Euro Obligatie Indexfonds

Alle bedragen zijn in euro

8.1 BALANS

ACTIVA	30 juni 2015	31 december 2014
Beleggingen		
Obligaties	53.325.569	30.285.849
Liquide middelen		
Liquide middelen	3.241.229	6.730.788
Totaal Activa	56.566.798	37.016.637
PASSIVA		
Fondsvermogen		
Participatiekapitaal	53.570.554	29.414.108
Overige reserve	870.635	-
Onverdeeld resultaat	(1.105.513)	870.635
	-----	-----
	53.335.676	30.284.743
Kortlopende schulden		
Toe te kennen participaties		3.231.122
6.731.894		
Totaal Passiva	56.566.798	37.016.637

8.2 WINST- & VERLIESREKENING

	1 januari 2015	1 januari 2014
	-30 juni 2015	-30 juni 2014
Opbrengsten		
Opbrengsten uit beleggingen	(984.823)	146.257
Lasten		
Beheervergoeding	(120.690)	(7.768)
Resultaat	(1.105.513)	138.489

8.3 MUTATIEOVERZICHT VERMOGEN

	30 juni 2015	31 december 2014
Stand begin verslagperiode	30.284.743	-
Uitgegeven participaties	27.911.988	30.069.432
Ingekochte participaties	(3.755.542)	(655.324)
Resultaat verslagperiode	(1.105.513)	870.635
Stand ultimo verslagperiode	53.335.676	30.284.743
Aantal uitstaande participaties	5.068.583	2.836.685
Intrinsieke waarde per participatie	10,52	10,68

BND Paraplufonds

9 BND Wereld Index Fonds niet Euro-Hedged

Alle bedragen zijn in euro

9.1 BALANS

ACTIVA	30 juni 2015	31 december 2014
Beleggingen		
Aandelen	11.244.697	6.703.833
Liquide middelen		
Liquide middelen	162.547	422.741
Totaal Activa	11.407.244	7.126.574
PASSIVA		
Fondsvermogen		
Participatiekapitaal	9.377.179	5.618.698
Overige reserve	1.084.757	320.936
Onverdeeld resultaat	787.740	763.821
	-----	-----
	11.249.676	6.703.455
Kortlopende schulden		
Toe te kennen participaties		157.568
423.119		
Totaal Passiva	11.407.244	7.126.574

9.2 WINST- & VERLIESREKENING

	1 januari 2015	1 januari 2014
	-30 juni 2015	-30 juni 2014
Opbrengsten		
Opbrengsten uit beleggingen	813.934	242.649
Lasten		
Beheervergoeding	(26.194)	(8.353)
Resultaat	787.740	234.296

9.3 MUTATIEOVERZICHT VERMOGEN

	30 juni 2015	31 december 2014
Stand begin verslagperiode	6.703.455	2.651.697
Uitgegeven participaties	4.917.136	3.523.918
Ingekochte participaties	(1.158.655)	(235.981)
Resultaat verslagperiode	787.740	763.821
Stand ultimo verslagperiode	11.249.676	6.703.455
Aantal uitstaande participaties	656.938	435.278
Intrinsieke waarde per participatie	17,12	15,40

BND Paraplufonds

10BND Emerging Markets

Alle bedragen zijn in euro

10.1 BALANS

ACTIVA	30 juni 2015	31 december 2014
Beleggingen		
Aandelen	9.957.645	7.189.075
Liquide middelen		
Liquide middelen	185.059	396.609
Totaal Activa	10.142.704	7.585.684
PASSIVA		
Fondsvermogen		
Participatiekapitaal	8.825.988	6.856.489
Overige reserve	332.136	(215.653)
Onverdeeld resultaat	804.428	547.789
	-----	-----
	9.962.552	7.188.625
Kortlopende schulden		
Toe te kennen participaties		180.152
397.059		
Totaal Passiva	10.142.704	7.585.684

10.2 WINST- & VERLIESREKENING

	1 januari 2015	1 januari 2014
	-30 juni 2015	-30 juni 2014
Opbrengsten		
Opbrengsten uit beleggingen	827.056	347.853
Lasten		
Beheervergoeding	(22.628)	(12.467)
Resultaat	804.428	335.386

10.3 MUTATIEOVERZICHT VERMOGEN

	30 juni 2015	31 december 2014
Stand begin verslagperiode	7.188.625	4.336.103
Uitgegeven participaties	3.244.547	2.746.531
Ingekochte participaties	(1.275.048)	(441.798)
Resultaat verslagperiode	804.428	547.789
Stand ultimo verslagperiode	9.962.552	7.188.625
Aantal uitstaande participaties	790.026	635.009
Intrinsieke waarde per participatie	12,61	11,32

BND Paraplufonds

11BND Small Cap Wereld Index Fonds

Alle bedragen zijn in euro

11.1 BALANS

ACTIVA	30 juni 2015	31 december 2014
Beleggingen		
Aandelen	11.156.157	7.159.929
Liquide middelen		
Liquide middelen	168.082	466.642
Totaal Activa	11.324.239	7.626.571
PASSIVA		
Fondsvermogen		
Participatiekapitaal	8.915.757	6.104.820
Overige reserve	1.054.826	295.509
Onverdeeld resultaat	1.190.584	759.316
	-----	-----
	11.161.167	7.159.645
Kortlopende schulden		
Toe te kennen participaties		163.072
466.926		
Totaal Passiva	11.324.239	7.626.571

11.2 WINST- & VERLIESREKENING

	1 januari 2015	1 januari 2014
	-30 juni 2015	-30 juni 2014
Opbrengsten		
Opbrengsten uit beleggingen	1.215.303	289.817
Lasten		
Beheervergoeding	(24.719)	(10.242)
Resultaat	1.190.584	279.575

11.3 MUTATIEOVERZICHT VERMOGEN

	30 juni 2015	31 december 2014
Stand begin verslagperiode	7.159.645	2.316.250
Uitgegeven participaties	3.474.582	4.190.264
Ingekochte participaties	(663.644)	(106.185)
Resultaat verslagperiode	1.190.584	759.316
Stand ultimo verslagperiode	11.161.167	7.159.645
Aantal uitstaande participaties	627.139	461.552
Intrinsieke waarde per participatie	17,80	15,51

BND Paraplufonds

12BND Duurzaam Wereld Indexfonds

Alle bedragen zijn in euro

12.1 BALANS

ACTIVA	30 juni 2015	31 december 2014
Beleggingen		
Aandelen	11.805.302	5.947.533
Liquide middelen		
Liquide middelen	268.198	558.791
Totaal Activa	12.073.500	6.506.324
PASSIVA		
Fondsvermogen		
Participatiekapitaal	10.043.508	4.959.239
Overige reserve	991.206	263.140
Onverdeeld resultaat	775.611	728.065
	-----	-----
	11.810.325	5.950.444
Kortlopende schulden		
Toe te kennen participaties		263.175
555.880		
Totaal Passiva	12.073.500	6.506.324

12.2 WINST- & VERLIESREKENING

	1 januari 2015	1 januari 2014
	-30 juni 2015	-30 juni 2014
Opbrengsten		
Opbrengsten uit beleggingen	800.844	237.719
Lasten		
Beheervergoeding	(25.233)	(8.080)
Resultaat	775.611	229.639

12.3 MUTATIEOVERZICHT VERMOGEN

	30 juni 2015	31 december 2014
Stand begin verslagperiode	5.950.444	2.368.708
Uitgegeven participaties	6.219.980	2.983.787
Ingekochte participaties	(1.135.710)	(130.116)
Resultaat verslagperiode	775.611	728.065
Stand ultimo verslagperiode	11.810.325	5.950.444
Aantal uitstaande participaties	694.609	389.805
Intrinsieke waarde per participatie	17,00	15,27

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 30-06-2015 betrof het totale persoonlijke belang van de directie van Beheerder in het BND Paraplufonds EUR 89.390 (ultimo 2014: EUR 26.729).

Accountantscontrole

Er is geen accountantscontrole toegepast op deze halfjaarcijfers.