

Halfjaarverslag 2016

**brand
new
DAY**

BND Paraplufonds

BND Paraplufonds

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 – 10
Halfjaarcijfers Subfondsen van het BND Paraplufonds	11

BND Paraplufonds

Samengestelde balans en winst & verliesrekening

Voor resultaatbestemming, alle bedragen zijn in €1.000.

BALANS

ACTIVA

Beleggingen

Effecten

	30-06-2016	31-12-2015
	411.974	814.431
	<u>411.974</u>	<u>814.431</u>

Vlottende activa

Overlopende activa

Liquide middelen

	0	27
	4.798	31.851
	<u>4.798</u>	<u>31.878</u>

TOTAAL ACTIVA

416.772 **846.309**

PASSIVA

Fondsvermogen

Participatiekapitaal

Overige reserve

Dividend

Onverdeeld resultaat

	341.109	718.124
	96.434	95.640
	(2.832)	(2.867)
	(22.585)	3.662
	<u>412.126</u>	<u>814.558</u>

Kortlopende schulden

Toe te kennen participaties

Te betalen bedragen

	4.646	31.718
	<u>0</u>	<u>34</u>
	4.646	31.751

TOTAAL PASSIVA

416.772 **846.309**

WINST- & VERLIESREKENING

Periode 1 januari tm 30 juni

Opbrengsten

Opbrengsten uit beleggingen

(21.246) 18.970

Lasten

Beheervergoeding

	(1.340)	(1.931)
	<u>(22.585)</u>	<u>17.039</u>

BND Paraplufonds

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 ('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 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 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

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 2016
2. BND Staatsobligatiefonds 2018
3. BND Euro Staatsobligatiefonds Kort
4. BND Euro Staatsobligatiefonds Lang
5. BND Euro Staatsobligatiefonds Kort Inflatedekking
6. BND Euro Staatsobligatiefonds Lang Inflatedekking
7. BND Euro Obligatie Indexfonds
8. BND Emerging Markets Indexfonds
9. BND Small Cap Wereld Indexfonds
10. BND Duurzaam Wereld Indexfonds

Van de Subfondsen is in de toelichting de balans, de 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.

BND Paraplufonds

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 vermeld.

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 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.

BND Paraplufonds

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

BND Paraplufonds

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

	<i>BND Beheer vergoeding</i>	<i>BND Service Fee</i>	<i>BND Fee</i>	<i>Beheer- vergoeding derden</i>	<i>LKF</i>
BND Staatsobligatiefonds 2016	0,16%	0,34%	0,50%		0,50%
BND Staatsobligatiefonds 2018	0,16%	0,34%	0,50%		0,50%
BND Euro Staatsobligatiefonds Lang	0,16%	0,34%	0,50%		0,50%
BND Euro Staatsobligatiefonds Kort	0,16%	0,34%	0,50%		0,50%
BND Euro Staatsobligatiefonds Lang Inflatiedekking	0,16%	0,34%	0,50%		0,50%
BND Euro Staatsobligatiefonds Kort Inflatiedekking	0,16%	0,34%	0,50%		0,50%
BND Euro Obligatie Indexfonds	0,18%	0,34%	0,52%	0,07%	0,59%
BND Emerging markets Indexfonds	0,16%	0,34%	0,50%	0,25%	0,75%
BND Small Cap Wereld Indexfonds	0,16%	0,34%	0,50%	0,25%	0,75%
BND Duurzaam Wereld Indexfonds	0,16%	0,34%	0,50%	0,15%	0,65%

De beheervergoeding en service fee worden op dagbasis pro rata ten laste van de Subfondsen gebracht en komen ten goede aan de Beheerder. De beide vergoedingen zijn vrijgesteld van BTW op basis van art. 11 lid 1 letter l 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 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), 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.

BND Paraplufonds

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 2016 is door het BND Paraplufonds belegd in de volgende effecten:

Naam	30-6-2016 Bedrag x € 1.000	31-12-2015 Bedrag x € 1.000
<i>Aandelenfondsen</i>		
Vanguard Global Stock Index Fund (Euro Hedged)	-	432.247
Vanguard Emerging Markets Stock Index Fund	10.008	8.656
Vanguard Global Stock Index Fund (niet Euro-Hedged)	-	13.140
Vanguard Global Small-Cap Index Fund	15.143	14.034
Vanguard SRI Global Stock Fund	<u>17.426</u>	<u>14.545</u>
<i>Totaal aandelenfondsen</i>	42.577	482.623
<i>Obligatiefondsen</i>		
Vanguard Euro Government Bond Index Fund	46.741	34.219
Vanguard Investment Grade Bond Index Fund	<u>46.295</u>	<u>34.255</u>
<i>Totaal obligatiefondsen</i>	93.036	68.475
<i>Staatsobligaties</i>		
DE 2016 4%	5.370	5.846
DE 2019 3,5%	7.844	7.759
DE 2034 4,75%	201	172
DE 2040 4,75%	344	97
NL 2016 4%	1.068	1.096
NL 2017 4,5%	5.992	6.100
NL 2018 4%	9.502	9.517
NL 2019 4%	5.644	5.586
NL 2020 3,5%	7.629	7.486
NL 2021 3,25%	9.709	9.446
NL 2022 2,25%	10.258	9.417
NL 2023 1,75%	14.009	11.907
NL 2028 5,5%	89	115
NL 2037 4%	<u>300</u>	<u>228</u>
<i>Totaal staatsobligaties</i>	77.958	74.772
<i>Inflatie geïndexeerde staatsobligaties</i>		
DE 2016 1,5%	-	43.008
DE 2018 0,75%	44.962	39.678
DE 2020 1,75%	59.232	53.859
DE 2023 0,10%	40.958	32.850
DE 2030 0,5%	20.972	8.813
FR 2020 2,25%	2.097	2.290
FR 2031 3,15%	4.825	4.353
FR 2037 1,85%	20.558	-
FR 2040 1,8%	<u>4.801</u>	<u>3.711</u>
<i>Totaal Inflatie geïndexeerde staatsobligaties</i>	198.404	188.561
<i>Totale beleggingen</i>	411.974	814.431

BND Paraplufonds

Halfjaarcijfers 2016

Subfondsen van het BND Paraplufonds

Hierna worden de halfjaarcijfers van elk afzonderlijk actief Subfonds getoond.

BND Paraplufonds

	BND Wereld Indexfonds		BND Wereld Indexfonds niet Euro-hedged		BND Emerging Markets Indexfonds		BND Small Cap Wereld Indexfonds		BND Duurzaam Wereld Indexfonds	
	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
BALANS										
<i>Alle bedragen zijn in € 1.000</i>										
ACTIVA										
Beleggingen										
Effecten	0	432.247	0	13.140	10.008	8.656	15.143	14.034	17.426	14.545
	0	432.247	0	13.140	10.008	8.656	15.143	14.034	17.426	14.545
Vlottende activa										
Overlopende activa	0	0	0	0	0	7	0	0	0	0
Liquide middelen	0	18.036	0	658	103	380	153	627	199	1.079
	0	18.036	0	658	103	388	153	627	199	1.079
TOTAAL ACTIVA	0	450.283	0	13.798	10.111	9.044	15.297	14.662	17.624	15.624
PASSIVA										
Fondsvermogen										
Participatiekapitaal	(65.592)	335.733	(583)	11.445	10.056	9.078	13.433	12.288	16.171	12.983
Overige reserve	96.520	92.793	1.698	1.085	(417)	332	1.749	1.055	1.565	991
Onverdeeld resultaat	(30.929)	3.727	(1.115)	614	370	(749)	(33)	694	(305)	573
	0	432.253	(0)	13.143	10.010	8.661	15.148	14.037	17.431	14.548
Kortlopende schulden										
Toe te kennen participaties	0	18.030	0	655	101	380	149	625	194	1.076
Te betalen bedragen	0	0	0	0	0	2	(0)	0	(0)	0
	0	18.030	0	655	101	383	149	625	194	1.076
TOTAAL PASSIVA	0	450.283	(0)	13.798	10.111	9.044	15.297	14.662	17.624	15.624
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	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	30-6-2016	30-6-2015
Opbrengsten										
Opbrengsten uit beleggingen	(30.589)	14.495	(1.104)	814	393	827	2	1.215	(265)	801
Lasten										
Beheervergoeding	(340)	(1.067)	(11)	(26)	(23)	(23)	(35)	(25)	(41)	(25)
	(30.929)	13.429	(1.115)	788	370	804	(33)	1.191	(305)	776
Toelichting op de balans en winst- en verliesrekening per subfonds										
<i>Alle bedragen zijn in € 1.000</i>										
Mutatieoverzicht Fondsvermogen										
Stand begin verslagperiode	432.253	361.497	13.143	6.703	8.661	7.189	14.037	7.160	14.548	5.950
Uitgegeven participaties	24.987	99.551	1.598	7.664	1.755	4.723	2.308	7.728	4.521	10.159
Ingekochte participaties	(426.312)	(32.522)	(13.626)	(1.838)	(777)	(2.502)	(1.163)	(1.545)	(1.333)	(2.135)
Resultaat verslagperiode	(30.929)	3.727	(1.115)	614	370	(749)	(33)	694	(305)	573
Stand ultimo verslagperiode	0	432.253	(0)	13.143	10.010	8.661	15.148	14.037	17.431	14.548
Aantal uitstaande participaties										
Intrinsieke waarde per participatie (€)	0	27,182	0	777	905	812	887	820	1,063	868
	-	15,90	-	16,92	11,07	10,67	17,07	17,11	16,39	16,76

BND Paraplufonds

	BND Euro Staatsobligatiefonds Kort		BND Euro Staatsobligatiefonds Lang		BND Euro Staatsobligatiefonds Kort Inflatiedekking		BND Euro Staatsobligatiefonds Lang Inflatiedekking		BND Euro Obligatie Indexfonds	
	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
BALANS										
<i>Alle bedragen zijn in € 1.000</i>										
ACTIVA										
Beleggingen										
Effecten	74.736	71.791	934	611	186.369	177.903	12.035	10.659	93.036	68.475
	74.736	71.791	934	611	186.369	177.903	12.035	10.659	93.036	68.475
Vlottende activa										
Overlopende activa	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20
Liquide middelen	447	987	19	27	882	2.899	58	157	2.851	6.923
	447	987	19	27	882	2.899	58	157	2.851	6.943
TOTAAL ACTIVA	75.183	72.778	953	638	187.251	180.802	12.094	10.815	95.887	75.418
PASSIVA										
Fondsvermogen										
Participatiekapitaal	73.138	69.919	804	573	192.472	186.224	10.074	9.749	88.837	67.867
Overige reserve	1.872	3.209	41	69	(8.311)	(6.076)	909	1.080	655	871
Dividend	(1.671)	(1.629)	(15)	(9)	(940)	(1.033)	(130)	(119)	0	0
Onverdeeld resultaat	1.401	292	121	(19)	3.158	(1.201)	1.196	(52)	3.554	(216)
	74.740	71.791	951	614	186.379	177.913	12.049	10.659	93.046	68.522
Kortlopende schulden										
Toe te kennen participaties	443	987	2	24	871	2.889	45	157	2.841	6.895
TOTAAL PASSIVA	75.183	72.778	953	638	187.251	180.802	12.094	10.815	95.887	75.418
WINST- & VERLIESREKENING										
<i>Alle bedragen zijn in € 1.000</i>										
	1-jan-16 30-06-2016	1-jan-15 30-6-2015	1-jan-16 30-06-2016	1-jan-15 30-6-2015	1-jan-16 30-06-2016	1-jan-15 30-6-2015	1-jan-16 30-06-2016	1-jan-15 30-6-2015	1-jan-16 30-06-2016	1-jan-15 30-6-2015
Opbrengsten										
Opbrengsten uit beleggingen	1.584	(282)	123	(33)	3.611	2.035	1.224	79	3.772	(985)
Lasten										
Beheervergoeding	(183)	(175)	(2)	(2)	(454)	(435)	(28)	(27)	(218)	(121)
	1.401	(458)	121	(35)	3.158	1.599	1.196	53	3.554	(1.106)
Toelichting op de balans en winst- en verliesrekening per subfonds										
<i>Alle bedragen zijn in € 1.000</i>										
Mutatieoverzicht Fondsvermogen										
Stand begin verslagperiode	71.791	69.570	614	523	177.913	171.903	10.659	9.821	68.522	30.285
Uitgegeven participaties	6.908	12.098	316	362	10.837	22.175	915	1.905	24.852	46.797
Dividend	(1.671)	(1.629)	(15)	(9)	(940)	(1.033)	(130)	(119)	0	0
Ingekochte participaties	(3.689)	(8.540)	(86)	(243)	(4.588)	(13.931)	(590)	(897)	(3.882)	(8.344)
Resultaat verslagperiode	1.401	292	121	(19)	3.158	(1.201)	1.196	(52)	3.554	(216)
Stand ultimo verslagperiode	74.740	71.791	951	614	186.379	177.913	12.049	10.659	93.046	68.522
Aantal uitstaande participaties										
Intrinsieke waarde per participatie (€)	6.766 11,05	6.478 11,08	68 13,96	51 12,14	18.361 10,15	17.742 10,03	900 13,39	875 12,18	8.336 11,16	6.407 10,69

BND Paraplufonds

	BND Staatsobligatiefonds 2016		BND Staatsobligatiefonds 2018	
<u>BALANS</u>				
<i>Alle bedragen zijn in € 1.000</i>				
ACTIVA	30-06-2016	31-12-2015	30-06-2016	31-12-2015
Beleggingen				
Effecten	1.068	1.096	1.219	1.274
	1.068	1.096	1.219	1.274
Vlottende activa				
Liquide middelen	20	24	66	23
	20	24	66	23
TOTAAL ACTIVA	1.087	1.120	1.286	1.297
PASSIVA				
Fondsvermogen				
Participatiekapitaal	1.121	1.111	1.179	1.153
Overige reserve	8	50	144	181
Dividend	(37)	(38)	(39)	(39)
Onverdeeld resultaat	(5)	(4)	3	2
	1.087	1.120	1.286	1.297
TOTAAL PASSIVA	1.087	1.120	1.286	1.297
<u>WINST- & VERLIESREKENING</u>				
<i>Alle bedragen zijn in € 1.000</i>				
	1-1-2016	1-1-2015	1-1-2016	1-1-2015
	30-6-2016	30-6-2015	30-6-2016	30-6-2015
Opbrengsten				
Opbrengsten uit beleggingen	(3)	2	6	2
Lasten				
Beheervergoeding	(3)	(3)	(3)	(3)
	(5)	(1)	3	(1)
<u>Toelichting op de balans en winst- en verliesrekening per subfonds</u>				
<i>Alle bedragen zijn in € 1.000</i>				
Mutatieoverzicht Fondsvermogen	30-06-2016	31-12-2015	30-06-2016	31-12-2015
Stand begin verslagperiode	1.120	1.176	1.297	1.319
Uitgegeven participaties	31	32	33	33
Dividend	(37)	(38)	(39)	(39)
Ingekochte participaties	(22)	(47)	(8)	(18)
Resultaat verslagperiode	(5)	(4)	3	2
Stand ultimo verslagperiode	1.087	1.120	1.286	1.297
Aantal uitstaande participaties	117	116	125	123
Intrinsieke waarde per participatie (€)	9,28	9,64	10,27	10,57

