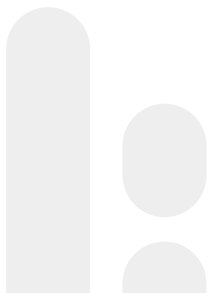




brand new DAY

Prospectus BND Paraplufonds II

Versie d.d. 25 oktober 2022



ADDENDUM I

Bij het Prospectus van het BND Paraplufonds II van Brand New Day Vermogensopbouw N.V. d.d. 25 oktober 2022.

Dit Addendum vormt met ingang van 1 januari 2023 een integraal onderdeel van het Prospectus van het BND Paraplufonds II en moet in samenhang met het Prospectus worden gelezen. Alle in dit Addendum gebruikte termen die met een hoofdletter worden geschreven hebben de betekenis die daaraan is toegekend in het Prospectus.

Wijziging van hoofdstuk 2 Beleggingsbeleid

Ingangsdatum wijziging: 1 januari 2023.

De nieuwe tekst onder het kopje Duurzaam beleggen in artikel 2 van het Prospectus wordt als volgt:

Duurzaam beleggen

De Europese Unie heeft in 2019 en in 2020 wetgeving geïntroduceerd om duurzame financiering te bevorderen. Deze wetgeving omvat onder andere de Taxonomieverordening die het begrip 'duurzame' belegging harmoniseert en de SFDR (Transparantieverordening) die grotere transparantie op het gebied van duurzaamheid en klimaatrisico's moet bewerkstelligen.

Op dit moment classificeert de Beheerder de Subfondsen van het BND Paraplufonds II als lichtgroen fonds, als donkergroen fonds of als standaard fonds. Een lichtgroen fonds is een Subfonds dat ecologische of sociale kenmerken promoot door te beleggen in een of meerdere indexfondsen die zelf ook ecologische of sociale kenmerken promoten zoals bedoeld in artikel 8 van de SFDR. Een Subfonds dat als donkergroen fonds classificeert heeft duurzame beleggingen tot doel door te beleggen in een of meerdere indexfondsen die zelf ook duurzame beleggingen tot doel hebben zoals bedoeld in artikel 9 van de SFDR. Een standaard fonds is een Subfonds zonder duurzame doelstelling of promotie van ecologische of sociale kenmerken, zoals bedoeld in artikel 6 van de SFDR. De Subfondsen met de kwalificatie 'standaard fonds' beleggen uitsluitend in staatsobligaties. Op dit moment classificeert de Beheerder de lichtgroene fondsen als fondsen die ecologische of sociale kenmerken promoten zoals bedoeld in artikel 8 van de SFDR en de donkergroene fondsen als fondsen met duurzame beleggingen tot doel zoals bedoeld in artikel 9 van de SFDR.

Subfondsen met classificatie standaard fonds:

- BND Euro Staatsobligatie Indexfondsen
- BND Euro Staatsobligatie Indexfondsen Lang
- BND Euro Staatsobligatie Indexfondsen Kort
- BND Euro Staatsobligatie Indexfondsen Inflatie

Subfondsen met classificatie lichtgroen fonds:

- BND Euro Investment Grade Obligatie Indexfondsen
- BND Wereld Obligatie Indexfondsen

Subfondsen met classificatie donkergroen fonds:

- BND Green Bond Indexfondsen

Voor de Subfondsen met de classificatie lichtgroen fonds of donkergroen fonds staat per Subfonds specifieke informatie over duurzaamheid beschreven in het Supplement behorende bij het betreffende Subfonds. Daarnaast is informatie over de ecologische en sociale kenmerken van een Subfonds ook te vinden in het document Duurzaamheidsinformatie Paraplufonds II dat als Bijlage II een integraal onderdeel uitmaakt van deze Prospectus. Een actuele versie van Bijlage II Duurzaamheidsinformatie Paraplufonds II is beschikbaar op de website van de beheerder (www.brandnewday.nl).

Informatie over de integratie van duurzaamheidsrisico's in het beleggingsbeleid van de Subfondsen is te vinden in hoofdstuk 4 ('RISICOPROFIEL') van dit prospectus.

De Taxonomieverordening omvat een raamwerk om te beoordelen of een economische activiteit als ecologisch duurzaam kan worden aangemerkt. De Beheerder dient op grond van deze verordening aan te geven of haar beleggingen bijdragen aan ecologisch duurzame activiteiten. Op dit moment is onvoldoende data beschikbaar om te kunnen vaststellen of en in hoeverre de onderliggende beleggingen van de Subfondsen voldoen aan de criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten conform de Taxonomieverordening.

Hierdoor houden de beleggingen van de Subfondsen geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. Dit kan in de toekomst veranderen als de beschikbaarheid van data toeneemt.

Negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren

Beleggingsbeslissingen kunnen leiden tot negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren. De Subfondsen van het BND Paraplufonds I beleggen in breed gespreide marktgewogen indexfondsen waarvan op dit moment onvoldoende informatie beschikbaar is om alle negatieve effecten van beleggingsbeslissingen te kunnen bepalen. Om deze reden houdt de Beheerder geen rekening met mogelijke negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren. Indien in de toekomst de beschikbaarheid van deze informatie verbetert zal de Beheerder opnieuw beoordelen of de negatieve effecten bij het nemen van beleggingsbeslissingen kunnen worden meegenomen.

Wijziging van hoofdstuk 13 Supplement BND Green Bond Indexfonds

Ingangsdatum wijziging: 1 januari 2023.

In het Supplement van het BND Green Bond Indexfonds op pagina 47 van de Prospectus wordt de nieuwe tekst onder het kopje **Duurzaamheidsinformatie** als volgt:

De Beheerder classificeert het BND Green Bond Indexfonds als donkergroen fonds, dat wil zeggen een Subfonds dat duurzame beleggingen tot doel heeft zoals bedoeld in artikel 9 SFDR. Het BND Green Bond Indexfonds streeft duurzame beleggingen na door te beleggen in obligaties die kwalificeren als 'green bonds'. Hiervan wordt de opbrengst uitsluitend gebruikt voor projecten met directe milieu- of klimaatdoelstellingen zodat daarmee de beperking van klimaatverandering, klimaatadaptatie en de preventie van en bestrijding van vervuiling wordt gepromoot. Dit doet het BND Green Bond Indexfonds door te beleggen in het The NT Global Green Bond Index Fund, dat de Bloomberg MSCI Global Green Bond Index volgt. Deze Index wordt door MSCI berekend. Criteria om te bepalen of een obligatie classificeert als green bond zijn gebaseerd op de Green Bond Principles welke bestaan uit 4 kernonderdelen: i) besteding van de aangetrokken opbrengsten; ii) proces voor projectevaluatie en –selectie van groene projecten; iii) beheer van de aangetrokken opbrengsten en iv) doorlopende rapportage van de milieuprestaties van het gebruik van opbrengsten.

Amsterdam, 1 januari 2023

Brand New Day Vermogensopbouw N.V.

INHOUDSOPGAVE

INHOUDSOPGAVE	2
BELANGRIJKE INFORMATIE	3
ALGEMENE INFORMATIE.....	4
DEFINITIES	5
1 INLEIDING	7
2 BELEGGINGSBELEID	8
3 DIVIDENDBELEID.....	10
4 RISICOPROFIEL	11
5 STRUCTUUR.....	14
6 UITGIFTE EN INKOOP VAN PARTICIPATIES	19
7 WAARDERING EN RESULTAATBEPALING	21
8 KOSTEN EN VERGOEDINGEN	23
9 FISCALE INFORMATIE.....	25
10 VERSLAGLEGGING EN INFORMATIE	27
11 VERKLARING BEHEERDER.....	29
12 ASSURANCE VERKLARING.....	30
13 SUPPLEMENT.....	32
BND Euro Staatsobligatie Indexfonds	33
BND Euro Staatsobligatie Indexfonds Lang	35
BND Euro Staatsobligatie Indexfonds Inflatie	37
BND Euro Investment Grade Obligatie Indexfonds	39
BND Wereld Obligatie Indexfonds	41
BND Euro Staatsobligatie Indexfonds Kort	44
BND Green Bond Indexfonds.....	46
BIJLAGE I: VOORWAARDEN BND PARAPLUFONDS II.....	49

BELANGRIJKE INFORMATIE

Dit Prospectus is het door de Wft voorgeschreven prospectus van BND Paraplufonds II en is vastgesteld per 1 januari 2012 en laatstelijk gewijzigd per 25 oktober 2022.

Directe deelname in dit Fonds is alleen mogelijk voor gekwalificeerde beleggers in de zin van artikel 1:1 Wft. Deze rechtspersonen dienen voor deelname in het fonds uitdrukkelijke toestemming te hebben van de Beheerder. Niet gekwalificeerde beleggers kunnen uitsluitend deelnemen middels een beleggingsrekening van Brand New Day Bank N.V.

(Potentiële) Participanten die geïnteresseerd zijn in deelname in het Fonds worden er nadrukkelijk op gewezen dat aan een belegging financiële risico's zijn verbonden. Men wordt nadrukkelijk geadviseerd dit Prospectus zorgvuldig te lezen en kennis te nemen van de volledige inhoud van dit Prospectus. (Potentiële) Participanten die geïnteresseerd zijn in deelname in het Fonds worden er verder nadrukkelijk op gewezen dat zij een eigen verantwoordelijkheid hebben om fiscaal en juridisch advies in te winnen over de gevolgen van deelname in het Fonds voor hun eigen situatie.

Niemand is door het Fonds gemachtigd informatie te verschaffen of verklaringen af te leggen over het Fonds die niet in dit Prospectus zijn opgenomen. Indien zodanige informatie is verschaft of zodanige verklaringen zijn afgelegd, dient op dergelijke informatie of dergelijke verklaringen niet te worden vertrouwd als zijnde verstrekt of afgelegd door het Fonds.

Dit Prospectus houdt als zodanig geen aanbod in van enig financieel instrument, of een uitnodiging tot het doen van een aanbod tot koop van enig financieel instrument, noch een aanbod van enig financieel instrument of een uitnodiging tot het doen van een aanbod tot koop van enig financieel instrument aan een persoon in enige jurisdictie waar dit volgens de aldaar geldende regelgeving niet geoorloofd is.

Het Fonds staat niet open voor Participanten die (1) woonachtig zijn in de Verenigde Staten van Amerika (VS), (2) in het bezit zijn van een Amerikaans paspoort of Greencard, of (3) anderszins belastingplichtig zijn in de VS (hierna te noemen „US Person”) in verband met mogelijke verplichtingen die voortvloeien uit de Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA). Het is derhalve uitdrukkelijk verboden om als US Person direct dan wel indirect te beleggen in het Fonds. Indien de persoonlijke situatie van de Participant in de toekomst wijzigt waardoor één van de bovenstaande situaties van toepassing wordt, is de Participant verplicht om zijn participaties volledig te verkopen aan het Fonds.

De Beheerder beschikt over een vergunning om in Nederland deelnemingsrechten in beleggingsfondsen aan te bieden. De aanbieding en/of verkoop van Participaties of verstrekking en verspreiding van dit Prospectus kunnen, in bepaalde andere rechtsgebieden als voornoemd, in het bijzonder in de Verenigde Staten van Amerika en Canada, onderworpen zijn aan Juridisch beperkingen. De Beheerder verzoekt eenieder die in het bezit komt van dit Prospectus kennis te nemen van en zich te houden aan dergelijke beperkingen. De Beheerder, noch de Juridisch Eigenaar, noch de Bewaarder aanvaarden Juridisch aansprakelijkheid voor welke schending dan ook van enige zodanige beperking door wie dan ook, ongeacht of het een (potentiële) koper van Participaties betreft of niet.

Dit Prospectus verschijnt uitsluitend in de Nederlandse taal. Op dit Prospectus is Nederlands recht van toepassing.

Voor elk Subfonds van het BND Paraplufonds II is een EBI of Eid opgesteld met informatie over het product, de kosten en de risico's. Loop geen onnodig risico en lees de EBI of Eid.

ALGEMENE INFORMATIE

Beheerder

Brand New Day Vermogensopbouw N.V.
Hoogoorddreef 15
1101 BA Amsterdam
Tel: +31 (0)20 7585 300
Fax: +31 (0)20 7585 399
E-mail adres: info@brandnewday.nl
Website: www.brandnewday.nl

Bewaarder

CACEIS Bank, Netherlands Branch
De Entree 500
1101 EE Amsterdam
Postadres:
Postbus 24001
1000 DB Amsterdam
Tel: +31 20 557 5911

Juridisch Eigenaar

Stichting Klantvermogen Brand New Day
Hoogoorddreef 15
1101 BA Amsterdam
Tel: +31 (0)20 7585 300
Fax: +31 (0)20 7585 399

Accountant

BDO Audit & Assurance B.V.
Postadres:
Postbus 71730
1008 DE Amsterdam
Tel.: +31 20 543 21 00
Fax: +31 20 543 21 11

Fiscaal adviseur

KPMG Meijburg & Co
Postadres:
Postbus 74600
1070 DE Amsterdam
Tel.: +31 88 909 10 00
Fax: +31 20 543 21 11

Datum oprichting Fonds

1 januari 2012

DEFINITIES

AIFMD Regels	De regels die volgen uit de AIFM Richtlijn, Level II Verordening 231/2013 van de Europese Commissie, de implementatie van deze regels in de Wft, alsmede enige andere verbindende (Europese) regel die in dit kader is opgesteld door een relevante toezichthouder of autoriteit.
AIFM Richtlijn	Richtlijn nr. 2011/61/EU van het Europees Parlement en de Raad van de Europese Unie van 8 juni 2011 inzake beheerders van alternatieve beleggingsinstellingen en tot wijziging van de Richtlijnen 2003/41/EG en 2009/65/EG en van de Verordeningen (EG) Nr. 1060/2009 en (EU) Nr. 1095/2010.
Beheerder	Brand New Day Vermogensopbouw N.V., een naamloze vennootschap naar Nederlands recht, statutair gevestigd te Utrecht en ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel onder nummer 30263105.
Bewaarder	CACEIS Bank, Netherlands Branch, ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel onder nummer 67323944.
BGfo	Besluit gedragstoezicht financiële ondernemingen Wft, zoals dit van tijd tot tijd geldt of de daarvoor in de plaats tredende regeling.
BW	Burgerlijk Wetboek, zoals van tijd tot tijd gewijzigd of daarvoor de daarvoor in de plaats tredende regeling(en).
Depositary Agreement	De overeenkomst tussen de Beheerder, de Juridisch Eigenaar en de Bewaarder inzake beheer en bewaring van het fondsvermogen.
EBI	Essentiële Beleggersinformatie. Dit document verschaft u essentiële beleggersinformatie over het fonds. Het is bedoeld om u meer inzicht te geven in de aard en de risico's van de beleggingen.
Eid	Essentiële-informatiedocument. Dit document vervangt per 1 januari 2023 de EBI en verschaft u essentiële beleggersinformatie over het fonds. Het is bedoeld om u meer inzicht te geven in de aard en de risico's van het fonds en de beleggingen.
EUR	Euro.
Fonds	BND Paraplufonds II.
Fondsvergadering	Vergadering van Participanten van het Fonds.
Indexfonds	Een beleggingsinstelling die ten doel heeft het beleggingsresultaat van een bepaalde beursindex zo nauwkeurig mogelijk te evenaren.
Juridisch Eigenaar	Stichting Klantvermogen Brand New Day, een stichting, statutair gevestigd te Amsterdam en ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel onder nummer 65091566.
NAV	Net Asset Value; de intrinsieke waarde van één Participatie van een Subfonds.
Nrgfo	Nadere regeling gedragstoezicht financiële ondernemingen Wft, zoals deze van tijd tot tijd geldt of de daarvoor in de plaats tredende regeling.
Participanten	Houders van Participaties.
Participaties	De evenredige delen waarin de economische gerechtigdheid tot een Subfonds is verdeeld met een NAV, per Participatie.
Personenvennootschap	Een maatschap als bedoeld in artikel 7A:1655 Burgerlijk Wetboek, een vennootschap onder firma als bedoeld in artikel 16 Wetboek van Koophandel, een commanditaire vennootschap als bedoeld in artikel 19 Wetboek van Koophandel, of na invoering van titel 7.13 (vennootschap) Burgerlijk Wetboek, een stille vennootschap, een openbare vennootschap of een commanditaire vennootschap (al dan niet met rechtspersoonlijkheid), als bedoeld in titel 7.13 (zoals na invoering gewijzigd van tijd tot tijd).

Prospectus	Het prospectus van het Fonds inclusief Bijlagen, zoals van tijd tot tijd gewijzigd of aangevuld door één of meer supplementen of Bijlagen.
Register van Participanten	Het register van participanten als bedoeld in artikel 8.2 van de Voorwaarden.
Spread	Het verschil tussen bied- en laatkoers van het financieel instrument waarin het Subfonds belegt.
Subfonds	Administratief afgescheiden gedeelte van het vermogen van het Fonds waarvoor een separaat beleggingsbeleid wordt gevoerd en waarin specifiek voor dat gedeelte ter collectieve belegging gevraagde of verkregen gelden of andere goederen zijn of worden opgenomen teneinde de deelnemers in de opbrengst van de beleggingen te doen delen onder specifiek voor dat gedeelte geldende voorwaarden.
Subfondsvergadering	Vergadering van Participanten van een bepaald Subfonds.
Supplement	De bij dit Prospectus behorende beschrijving per Subfonds van onder andere beleggingsbeleid en risicoprofiel.
SFDR	Sustainable Finance Disclosure Regulation: Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatieverstrooming over duurzaamheid in de financiële dienstensector. In Nederland ook wel de transparantieverordening genoemd.
Taxonomieverordening	Verordening (EU) 2020/852 van het Europees Parlement en de Raad van 18 juni 2020 betreffende de totstandbrenging van een kader ter bevordering van duurzame beleggingen.
Transactieprijs	De NAV per Participatie vermeerderd met een opslag, dan wel verminderd met een afslag bij respectievelijk een per saldo uitgifte dan wel een per saldo inkoop van Participaties.
Voorwaarden	Voorwaarden BND Paraplufonds II, zoals van toepassing tussen de Beheerder en de Juridisch Eigenaar, de Beheerder en de afzonderlijke Participanten en de Juridisch Eigenaar en de afzonderlijke Participanten, zoals van tijd tot tijd gewijzigd.
Werkdag	Alle dagen behalve zaterdagen, zondagen en nationale feestdagen die op de Beheerder van toepassing zijn en andere door de Beheerder vast te stellen dagen die op zijn website bekend zijn gemaakt.
Wft	Wet op het financieel toezicht en daarop gebaseerde (lagere) regelgeving, zoals van tijd tot tijd gewijzigd of de daarvoor in de plaats tredende regelingen.
Wet Ob 1968	Wet op de omzetbelasting 1968.

1 INLEIDING

Het BND Paraplufonds II is een fonds voor gemene rekening dat door middel van de uitgifte van verschillende series Participaties is onderverdeeld in een aantal Subfondsen. Elk Subfonds heeft een specifieke naam die aanduidt waarin het belegt en kent een eigen beleggingsbeleid, risicoprofiel, kostenstructuur, administratie en koersvorming. De structuur van een paraplufonds biedt voordelen met betrekking tot efficiënt beheer. Voor een meer gedetailleerde uitleg van de paraplustructuur wordt verwezen naar hoofdstuk 5 ('STRUCTUUR') van dit Prospectus. Het Fonds is opgericht voor onbepaalde tijd.

Het rendement van de Subfondsen is gerelateerd aan de ontwikkelingen op verschillende financiële markten. Via het BND Paraplufonds II kan een Participant profiteren van de waardeontwikkeling op deze markten.

In de paraplustructuur zijn de volgende Subfondsen opgenomen:

1. BND Euro Staatsobligatie Indexfonds
2. BND Euro Staatsobligatie Indexfonds Kort
3. BND Euro Staatsobligatie Indexfonds Lang
4. BND Euro Staatsobligatie Indexfonds Inflatie
5. BND Euro Investment Grade Obligatie Indexfonds
6. BND Wereld Obligatie Indexfonds
7. BND Green Bond Indexfonds

In het overzicht hierboven ontbreken de Subfondsen BND Emerging Markets Indexfonds-C, BND Small Cap Wereld Indexfonds-C, BND Vastgoed Wereld Indexfonds-C, BND Duurzaam Vastgoed Wereld Indexfonds-C en BND Spaarfonds. Deze Subfondsen hebben geen uitstaande Participaties, staan niet meer open voor toetreding en zijn in liquidatie. Om deze reden zijn deze Subfondsen weggelaten uit dit Prospectus.

Daarnaast kunnen in de toekomst andere Subfondsen worden toegevoegd door middel van de uitgifte van een nieuwe serie Participaties in het Fonds. Als dit het geval is, zal een nieuw Supplement aan dit Prospectus worden toegevoegd en zal ook voor dit nieuwe Subfonds een EBI of Eid worden opgesteld.

Het Fonds is een open-end beleggingsinstelling. Dit betekent dat ieder Subfonds in beginsel elke Werkdag op verzoek van (potentiële) participanten Participaties zal kunnen uitgeven of inkopen tegen een Transactieprijs die is gebaseerd op de NAV per Participatie van het betreffende Subfonds. Nadere informatie hierover is opgenomen in hoofdstuk 6 ('UITGIFTE EN INKOOP VAN PARTICIPATIES') en hoofdstuk 7 ('WAARDERING EN RESULTAATBEPALING').

(Potentiële) Participanten in de Subfondsen van het BND Paraplufonds II dienen zich ervan bewust te zijn dat beleggen risico's meebrengt. De waarde van een Participatie kan stijgen, maar ook dalen, waardoor verlies kan worden geleden in die zin dat het mogelijk is dat Participanten hun inleg (gedeeltelijk) kunnen verliezen.

2 BELEGGINGSBELEID

Beleggingsdoelstelling

De Subfondsen van het BND Paraplufonds II zijn er op gericht om vermogensgroei op de langere termijn te realiseren. De Subfondsen beleggen in door de Beheerder geselecteerde financiële instrumenten en kunnen tijdelijk liquiditeiten in euro's aanhouden. Per Subfonds geldt een afzonderlijk beleggingsbeleid, afzonderlijke beleggingsdoelstellingen en daarmee verschillende grenzen van de beleggingsactiviteiten. Voor de specifieke doelstelling en het beleggingsbeleid van de Subfondsen wordt verwezen naar het bijbehorende Supplement in hoofdstuk 13 ('SUPPLEMENT').

Indexfondsen

Alle Subfondsen binnen het BND Paraplufonds II met Indexfondsen in de naam zijn Indexfondsen en kunnen beleggen in door de Beheerder geselecteerde beleggingsinstellingen. Indien het BND Paraplufonds II voor meer dan 20% procent belegt in andere beleggingsinstellingen wordt informatie over deze beleggingsinstellingen verschaft op de website van de Beheerder.

Indexfondsen stellen zich ten doel het beleggingsresultaat van een bepaalde beursindex zo nauwkeurig mogelijk te evenaren. Als gevolg hiervan kan de waarde van de beleggingen sterk fluctueren. Wetenschappelijk onderzoek heeft aangetoond dat op langere termijn het overgrote deel van actief beheerde fondsen slechter presteert dan het marktgemiddelde (de index) omdat actief beheer geen extra rendement oplevert (beurzen zijn niet voorspelbaar) maar wel kosten met zich meebrengt. Indexfondsen doen niets anders dan passief de index volgen, waardoor de kosten laag blijven. De Beheerder heeft een beleid met procedures die gevolgd worden in het geval een index niet meer beschikbaar is.

Indien een Subfonds belegt in een andere beleggingsinstelling stelt de Beheerder vast in welk(e) Indexfonds(en) wordt belegd. Dit gebeurt aan de hand van een zorgvuldige selectieprocedure waarbij de Beheerder een oordeel velt over zowel het Indexfonds als de beheerder van dat fonds. Het Fonds kan alleen beleggen in Indexfondsen die in de EU gevestigd zijn. Het Indexfonds wordt beoordeeld op basis van kenmerken als de gehanteerde beleggingsmethodiek, de kosten, de in het verleden behaalde beleggingsresultaten (rendement en risico), de transparantie van de prijsvorming en de informatievoorziening. Op het niveau van de beheerder van het betreffende Indexfonds wordt gekeken naar onder meer de ervaring met indexbeleggen, de reputatie op het gebied van indexbeleggen, de informatievoorziening en de administratieve organisatie. Indien het, naar het oordeel van de Beheerder, in het belang van de Participanten is om het vermogen van het Subfonds in meer dan één Indexfonds te beleggen, kan de Beheerder hiertoe besluiten.

De door het Subfonds aangegeven beleggingen in Indexfondsen worden in beginsel voor lange termijn aangegaan. De Beheerder bekijkt periodiek of de door het Subfonds aangegeven beleggingen, naar het oordeel van de Beheerder, nog voldoen om de beleggingsdoelstellingen van het Subfonds te realiseren. Indien, naar het oordeel van de Beheerder, het in het belang van de Participanten is om het vermogen van het Subfonds geheel of gedeeltelijk in een ander Indexfonds onder te brengen, aan een andere beheerder op te dragen of het vermogen direct te beleggen in aandelen of obligaties die ten grondslag liggen aan de betreffende index, kan de Beheerder hiertoe besluiten.

Duurzaam beleggen

De Europese Unie heeft in 2019 en in 2020 wetgeving geïntroduceerd om duurzame financiering te bevorderen. Deze wetgeving omvat onder andere de Taxonomieverordening die het begrip 'duurzame' belegging harmoniseert en de SFDR (Transparantieverordening) die grotere transparantie op het gebied van duurzaamheid en klimaatrisico's moet bewerkstelligen.

De Beheerder classificeert de Subfondsen van het BND Paraplufonds II als lichtgroen fonds, als donkergroen fonds of als standaard fonds. Een lichtgroen fonds is een Subfonds dat ecologische of sociale kenmerken promoot door te beleggen in een of meerdere indexfondsen die zelf ook ecologische of sociale kenmerken promoten zoals bedoeld in artikel 8 van de SFDR. In vergelijking met een lichtgroen fonds zet een Subfonds dat als donkergroen fonds classificeert een stap verder in het promoten van ecologische of sociale kenmerken door te beleggen in een of meerdere indexfondsen die zelf ook ecologische of sociale kenmerken promoten zoals bedoeld in artikel 8 van de SFDR en/of een duurzame belegging tot doel hebben zoals bedoeld in artikel 9 van de SFDR. Een standaard fonds is een Subfonds zonder duurzame doelstelling of promotie van ecologische of sociale kenmerken, zoals bedoeld in artikel 6 van de SFDR. De Subfondsen met de kwalificatie 'standaard fonds' beleggen uitsluitend in staatsobligaties. Op dit moment classificeert de Beheerder zowel de lichtgroene fondsen als de donkergroene fondsen als fondsen die ecologische of sociale kenmerken promoten zoals bedoeld in artikel 8 van de SFDR.

Subfondsen met classificatie standaard fonds:

- BND Euro Staatsobligatie Indexfonds
- BND Euro Staatsobligatie Indexfonds Lang
- BND Euro Staatsobligatie Indexfonds Kort
- BND Euro Staatsobligatie Indexfonds Inflatie

Subfondsen met classificatie lichtgroen fonds:

- BND Euro Investment Grade Obligatie Indexfonds

- BND Wereld Obligatie Indexfonds

Subfondsen met classificatie donkergroen fonds:

- BND Green Bond Indexfonds

Voor de Subfondsen met de classificatie lichtgroen fonds of donkergroen fonds staat per Subfonds specifieke informatie over de duurzaamheid beschreven in het Supplement behorende bij het betreffende Subfonds. Informatie over de integratie van duurzaamheidsrisico's in het beleggingsbeleid van de Subfondsen is te vinden in hoofdstuk 4 ('RISICOPROFIEL') van dit prospectus.

De Taxonomieverordening omvat een raamwerk om te beoordelen of een economische activiteit als ecologisch duurzaam kan worden aangemerkt. De Beheerder dient op grond van deze verordening aan te geven of haar beleggingen bijdragen aan ecologisch duurzame activiteiten. Op dit moment is onvoldoende data beschikbaar om te kunnen vaststellen of en in hoeverre de onderliggende beleggingen van de Subfondsen voldoen aan de criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten conform de Taxonomieverordening. Hierdoor houden de beleggingen van de Subfondsen geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. Dit kan in de toekomst veranderen als de beschikbaarheid van data toeneemt.

Negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren

Beleggingsbeslissingen kunnen leiden tot negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren. De Subfondsen van het BND Paraplufonds II beleggen in breed gespreide marktgewogen indexfondsen waarvan op dit moment onvoldoende informatie beschikbaar is om alle negatieve effecten van beleggingsbeslissingen te kunnen bepalen. Om deze reden houdt de Beheerder geen rekening met mogelijke negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren. Indien in de toekomst de beschikbaarheid van deze informatie verbetert zal de Beheerder opnieuw beoordelen of de negatieve effecten bij het nemen van beleggingsbeslissingen kunnen worden meegenomen.

Wijziging beleggingsbeleid

Indien dit, naar het oordeel van de Beheerder, in het belang van de Participanten is kan de Beheerder besluiten tot een wijziging van het beleggingsbeleid, de beleggingsdoelstellingen en/of de grenzen van de beleggingsactiviteiten van een Subfonds. Wijzigingen in het beleggingsbeleid van een Subfonds zullen van kracht worden op de eerste Werkdag nadat een maand na bekendmaking van de wijziging op de website van de Beheerder verstreken is. Gedurende deze eenmaandstermijn kunnen Participanten onder de dan nog ongewijzigde Voorwaarden uittreden. De Beheerder is tezamen met de Juridisch Eigenaar bevoegd tot wijziging van de Voorwaarden, mits deze het voornemen hiertoe aan de Participanten heeft meegedeeld.

Stembeleid en -gedrag

De Beheerder kan gebruik maken van de bij de door het Subfonds gehouden aandelen behorende stemrechten. Als gebruik wordt gemaakt van het stemrecht dan zal de Beheerder dat, met inachtneming van de belangen van de Participanten, op zodanige wijze doen als hij bevorderlijk acht voor het realiseren van de beleggingsdoelstelling van het Subfonds.

Gelieerde partijen

Het Fonds verricht geen transacties in financiële instrumenten met gelieerde partijen. De Beheerder of aan de Beheerder gelieerde partijen kunnen wel participeren in het Fonds, conform de voorwaarden van het Fonds. De leden van de directie van de Beheerder onderscheidenlijk de Bewaarder onderscheidenlijk de Juridisch Eigenaar hebben geen belangen bij beleggingen van de Subfondsen, anders dan hun eventuele belang als Participant in het Fonds.

3 DIVIDENDBELEID

Alle door een Subfonds ontvangen inkomsten uit beleggingen zullen worden herbelegd binnen het betreffende Subfonds. De Subfondsen keren geen dividend uit.

In verband met de fiscaal transparante status van het Fonds bestaan er geen fiscale eisen met betrekking tot het uitkeren van dividend. Nadere informatie hierover is opgenomen in hoofdstuk 9 ('FISCALE INFORMATIE').

4 RISICOPROFIEL

De bedrijfsvoering en de activiteiten van de Beheerder zijn vastgelegd in procedures en maatregelen. Daarin zijn ook de relevante risico's en beheersmaatregelen vastgelegd. Het lijnmanagement is verantwoordelijk voor uitvoering van deze processen en de beheersing van risico's. De risicomanager en de compliance officer toetsen specifieke onderdelen van de bedrijfsvoering, naleving van procedures en uitvoering van belangrijke beheersingsmaatregelen. Rapportage daarvan vindt plaats aan het lijnmanagement, de directie en het Risk & Compliance Committee.

In het Risk & Compliance Committee, dat minimaal eens per maand bijeenkomt, is de directie van de Beheerder vertegenwoordigd. Deze commissie bespreekt allerlei zaken aangaande de governance, interne beheersing, compliance, strategische, operationele en IT-risico's en actuele issues. In deze commissie worden onder meer de vereisten vanuit de AIFM-richtlijn uitgebreid besproken.

De Beheerder is verantwoordelijk voor het bewaken van het risicoprofiel, het inventariseren van de bijbehorende beleggingsrisico's, de communicatie hierover in het prospectus en het jaarverslag en het rapporteren via de website. Daarnaast voert de Beheerder een beleid om de overige risico's (operationele, omgevings- en Juridisch risico's) waar mogelijk te beperken.

Het risicoprofiel van het Fonds en informatie over risicobeheerssystemen waarmee deze risico's worden beheerd worden jaarlijks bekend gemaakt in het jaarverslag welke gepubliceerd wordt op de website van de Beheerder. Dit geldt ook voor informatie over het deel van de beleggingen waarvoor bijzondere regelingen golden vanwege illiquiditeit en eventuele nieuwe regelingen voor het beheer van de liquiditeit. Daarnaast is informatie over het huidige risicoprofiel beschikbaar in de EBI of Eid die, indien daar aanleiding toe is, wordt geactualiseerd en gepubliceerd op de website van de beheerder.

De waardeontwikkeling van de Participaties 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 (deels) verloren gaat. Participanten krijgen mogelijk minder terug dan dat zij hebben ingelegd.

Hierna worden de risicofactoren vermeld die voor Participanten in de Subfondsen relevant zijn in het licht van de gevolgen en de waarschijnlijkheid ervan.

Marktrisico

Marktrisico is de kans op verlies als gevolg van algemene beursontwikkelingen. Als een hele markt in waarde daalt, zal ook de waarde van Participaties van het Subfonds dat in die markt belegt dalen. Wijzigingen in marktomstandigheden hebben altijd direct invloed op het beleggingsresultaat, omdat alle beleggingen worden gewaardeerd op reële waarde waarbij waardewijzigingen onmiddellijk worden verwerkt in het saldo van baten en lasten.

Rendementsrisico

Rendementsrisico betreft het risico dat het rendement van de belegging over de periode van aankoopmoment tot verkoopmoment niet op een eerder moment dan het verkoopmoment vaststaat. Het rendement is niet gegarandeerd. Ook is onzeker of de beleggingsdoelstelling, zoals door de Beheerder beoogd met zijn beleggingskeuzes, zal worden bereikt. De waarde van de beleggingen fluctueert met koerswijzigingen en is afhankelijk van de beleggingscategorieën en financiële instrumenten waarin wordt belegd. Het rendementsrisico varieert per Subfonds, op grond van de verschillen in beleggingsbeleid per Subfonds.

Renterisico

Veranderingen in de rentestand hebben invloed op de waardeontwikkeling van de beleggingen van het Fonds.

Concentratie van beleggingen

Concentratie van beleggingen is het risico dat is verbonden aan een grote concentratie van beleggingen in bepaalde soorten of op bepaalde markten. De Indexfondsen houden hiermee rekening door te beleggen in een breed gespreide index, waarmee de (landelijke, regionale, sector en bedrijfsspecifieke) risico's zoveel mogelijk worden gespreid. Het BND Spaarfonds kent een verhoogd concentratierisico omdat het vermogen bij één bank kan worden ondergebracht. Doordat een Subfonds in een enkel fonds kan beleggen kan er sprake zijn van een verhoogd concentratierisico.

Inflatierisico

Het algemene risico van inflatie houdt in dat de koopkracht die de beleggingen representeert wordt aangetast door waardevermindering van de voor de belegging relevante munteenheid als gevolg van inflatie.

Operationeel risico

Operationeel risico is het risico van een onjuiste afwikkeling van transacties, fouten in de verwerking van gegevens, het verloren gaan van informatie, fraude en dergelijke. Dergelijke risico's worden door de beleggingsinstelling beheerst door het stellen van hoge kwaliteitseisen aan de organisaties die bij de uitvoering betrokken zijn op gebieden zoals interne organisatie, procedures, processen en controles en kwaliteit van geautomatiseerde systemen. Deze kwaliteitseisen worden periodiek getoetst door het bestuur.

Systeemrisico

Systeemrisico is het risico dat het mondiale financiële systeem (de internationale markten) niet langer naar behoren functioneert, waardoor beleggingen van de beleggingsinstelling niet langer verhandelbaar zijn en zelfs, al dan niet tijdelijk, hun waarde kunnen verliezen. Net als voor andere marktpartijen, is dit risico voor het Fonds niet beheersbaar.

Tegenpartijrisico

Tegenpartijrisico is het risico dat een uitgevende instelling of tegenpartij in gebreke blijft en / of niet langer aan haar verplichtingen kan voldoen. De waarde van beleggingen wordt beïnvloed door een positieve of negatieve ontwikkeling van de kredietwaardigheid van uitgevende instellingen en debiteuren.

Clearing- en settlementrisico

Het risico dat afwikkeling van een door een Subfonds ingenomen positie via een betalingssysteem niet plaatsvindt, of niet plaatsvindt zoals verwacht, omdat de betaling of levering van de met de positie gemoeide financiële instrumenten of valuta niet, niet tijdig, of anders dan verwacht plaatsvindt.

Valutarisico

De waarde van de beleggingen in aandelen wordt beïnvloed door de ontwikkelingen van de valutakoersen (ten opzichte van de euro), waarin deze beleggingen zijn genoteerd. Valutakoersen kunnen grote veranderingen laten zien. Deze veranderingen kunnen ertoe leiden dat het rendement op de beleggingen in aandelen teniet wordt gedaan door de verandering in de valutakoers.

Duurzaamheidsrisico's

Duurzaamheidsrisico's zijn gebeurtenissen of omstandigheden op ecologisch, sociaal of governance gebied die, indien ze zich voordoen, een werkelijk of mogelijk wezenlijk negatief effect op de waarde van de beleggingen kan veroorzaken. Duurzaamheidsrisico's kunnen op zichzelf staande risico's zijn of zich manifesteren via of in samenhang met andere risicofactoren zoals marktrisico, tegenpartijrisico of wet-en regelgevingrisico's.

De Beheerder is van mening dat de markt dermate efficiënt is dat ook duurzaamheidsrisico's adequaat worden weerspiegeld in de marktprijzen van financiële instrumenten. Daarom houdt de Beheerder bij haar beleggingsbeslissingen beperkt rekening met duurzaamheidsrisico's. Door niet te beleggen in obligaties van bedrijven die onvoldoende rekening houden met mens, milieu en goed ondernemingsbestuur worden duurzaamheidsrisico's in de BND Subfondsen in beperkte mate verminderd. Daarnaast is diversificatie één van de pijlers van het beleggingsbeleid van de Beheerder. Door binnen elke beleggingscategorie de beleggingen waar het kan zoveel mogelijk te spreiden over verschillende uitgevers, sectoren, regio's of segmenten zal de impact van een manifestatie van één van de duurzaamheidsrisico's op het rendement van één van de beleggingen binnen de beleggingscategorie een relatief beperkt effect hebben.

Naast voornoemde algemene risico's kunnen de volgende fondsspecifieke risico's ook van toepassing zijn.

Risico erosie fondsvermogen

Indien het Fonds meer participaties terugkoopt dan het uitgeeft, kan het fondsvermogen daardoor dalen.

Risico van onzekerheid over externe factoren, waaronder wijzigingen in wet- en regelgeving

Relevante externe factoren, waaronder de financiële en fiscale wet- en regelgeving zijn aan verandering en ontwikkeling onderhevig. Deze kunnen in ongunstige zin voor het Fonds, de Subfondsen of de Participanten wijzigen, waardoor de waarde van de beleggingen negatief wordt beïnvloed.

Liquiditeitsrisico

Aangezien door de Subfondsen belegd wordt in dagelijks verhandelbare financiële instrumenten, is het liquiditeits- of verhandelbaarheidsrisico gering. Niettegenstaande dit gegeven bestaat, onder andere in geval van onvoorziene marktomstandigheden, het risico dat door een Subfonds ingenomen posities niet tijdig tegen een redelijke prijs kunnen worden geliquideerd. Indien er sprake is van illiquiditeit van de financiële instrumenten waarin het Fonds belegt, zal dit op de website van de Beheerder (www.brandnewday.nl) bekend gemaakt worden. Doordat het Fonds in een enkel fonds kan beleggen kan er sprake kan zijn van een verhoogd liquiditeitsrisico.

Bewaarnemingsrisico

In beginsel bestaat het risico van verlies van in bewaring gegeven activa als gevolg van insolventie, nalatigheid of frauduleuze handelingen van de bewaarnemer of van een onderbewaarnemer.

Beleggen met geleend geld

De Beheerder heeft in haar beleggingsbeleid bepaald niet te beleggen met geleend geld.

Insolventie Beheerder

Een eventueel faillissement van Beheerder heeft geen financiële gevolgen voor de Participanten in het Fonds. Wanneer een dergelijk geval zich voordoet, treedt een curator in de plaats van de Beheerder. In geen geval zal het fondsvermogen betrokken zijn in de insolvente boedel van Beheerder.

Herkwalificatierisico

Het Fonds is een fonds voor gemene rekening. In de jurisprudentie en de literatuur zijn fondsen voor gemene rekening regelmatig als Personenvennootschap aangemerkt. Dit noemt men (het risico op) herkwalificatie. Of een fonds voor gemene rekening al dan niet als Personenvennootschap wordt aangemerkt is met name van belang voor de toepasselijkheid van de wettelijke regels met betrekking tot hoofdelijke aansprakelijkheid van vennoten.

Met het oog op het tegengaan van het risico op herkwalificatie is in de Voorwaarden opgenomen dat het Fonds geen overeenkomst vormt tussen Participanten onderling, dat het evenmin een Personenvennootschap vormt en dat het accepteren van de Voorwaarden en/of de Aanvullende Voorwaarden, noch het invullen van het aanmeldingsformulier, noch hetgeen ter uitvoering daarvan geschiedt rechten en verplichtingen tussen de Participanten onderling doet ontstaan.

De waarde van beleggingen kan sterk fluctueren. In het verleden behaalde rendementen bieden geen garantie voor de toekomst.

5 STRUCTUUR

Paraplustructuur

Het BND Paraplufonds II is een open-end beleggingsinstelling en is aangegaan voor onbepaalde tijd. Het Fonds houdt adres ten kantore van de Beheerder.

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 eigen risicoprofiel. Alle Subfondsen hebben een onbepaalde looptijd. Voor meer informatie over het beleggingsbeleid en het risicoprofiel per Subfonds, wordt verwezen naar het betreffende Supplement bij dit Prospectus.

Voor elk Subfonds wordt een eigen administratie gevoerd, zodat onder meer alle aan een Subfonds toe te rekenen opbrengsten en kosten per Subfonds worden verantwoord. Het op elk Subfonds ingelegd vermogen wordt afzonderlijk belegd. Waardestijgingen en waardedalingen in de portefeuille van een Subfonds komen uitsluitend ten goede of ten laste van de Participanten van het desbetreffende Subfonds.

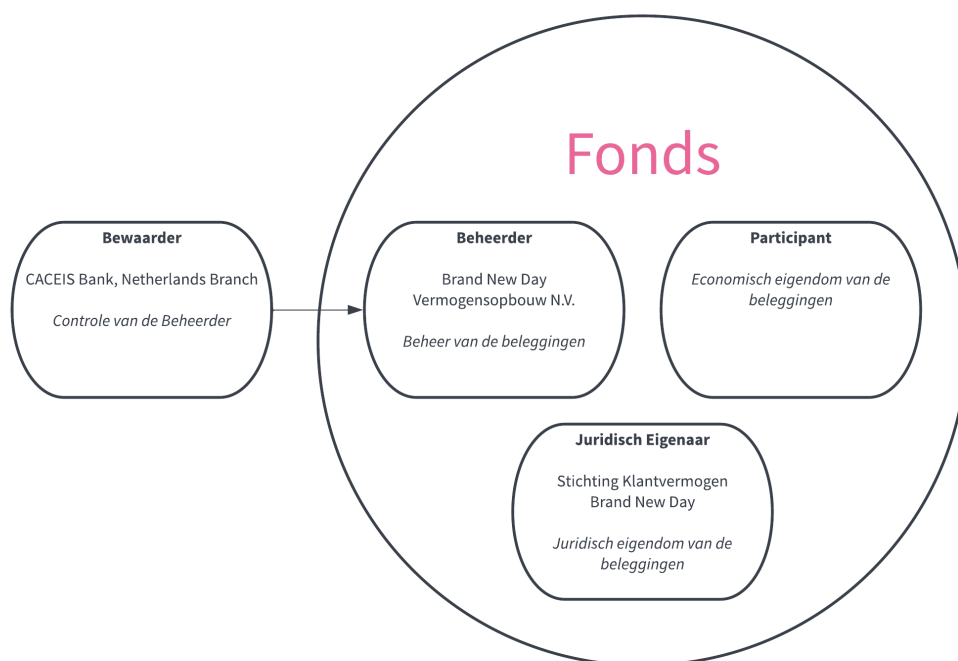
Per Subfonds wordt de NAV bepaald. De NAV van een Participatie geeft het evenredige deel weer in het netto fondsvermogen van het desbetreffende Subfonds. Het vermogen van de Subfondsen is juridisch gescheiden. Het vermogen van ieder Subfonds dient uitsluitend tot voldoening van vorderingen die voortvloeien uit de schulden die verband houden met het beheer en bewaring van dat Subfonds en de rechten van deelneming van dat Subfonds.

De Participaties zijn niet aan enige effectenbeurs genoteerd.

Juridisch vorm

Het Fonds is vormgegeven als een fonds voor gemene rekening. Een fonds voor gemene rekening is geen rechtspersoon, maar een overeenkomst tussen de Beheerder, de Juridisch Eigenaar en de Participanten in het Fonds. Bij een fonds voor gemene rekening brengen de beleggers, de Participanten, geld bijeen dat door een Beheerder voor rekening en risico van de Participanten wordt belegd. De beleggingen en de overige tot het Fonds behorende vermogensbestanddelen worden voor rekening van de Participanten in juridisch eigendom gehouden door de Juridisch Eigenaar, die onafhankelijk is van de Beheerder. De Participanten in het Fonds zijn uitsluitend gerechtigd tot een evenredig deel van een Subfonds in de verhouding van het aantal Participaties, waarmee zij in het betreffende Subfonds deelnemen. De onderlinge rechtsverhouding tussen de Beheerder, de Juridisch Eigenaar en de Participanten wordt beheerst door de Voorwaarden die integraal onderdeel uitmaken van het Prospectus (BIJLAGE I). De Voorwaarden creëren geen overeenkomst tussen de Participanten onderling en beogen niet anderszins een samenwerking tussen de Participanten tot stand te brengen.

De structuur kan schematisch als volgt worden weergegeven:



Beheerder

De Beheerder van het Fonds is Brand New Day Vermogensopbouw N.V., opgericht op 12 juni 2009, 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 om in Nederland op te treden als beheerder van beleggingsinstellingen. De Beheerder beheert op het moment van verschijnen van dit Prospectus naast dit Fonds ook het BND Paraplufonds I.

De personen die op het moment van verschijnen van dit Prospectus binnen de Beheerder het dagelijkse beleid bepalen zijn:

- A.J.T. Velsink
- R. Schipper
- G.J.A.P. Bruijnooge

Taken beheerder

De Beheerder is belast met het beheer van het Fonds. De Beheerder bepaalt het beleggingsbeleid van de Subfondsen. De Beheerder ziet erop toe dat, voor zover dat in haar vermogen ligt, te allen tijde aan de voorwaarden voor het verkrijgen en behouden van de fiscaal transparante status wordt voldaan. De Beheerder voert daarnaast in hoofdzaak de volgende taken uit:

- beleggen van de goederen die behoren tot het vermogen van het Fonds;
- aangaan van verplichtingen ten laste van het Fonds;
- vaststellen van de NAV;
- verrichten van alle overige handelingen ten behoeve van het Fonds, zoals opstellen van de financiële verslaglegging; en
- informatievergaring aan Participanten, houden van Fondsvergaderingen en dergelijke.

Eigen vermogen Beheerder

Het eigen vermogen van de Beheerder bedraagt minimaal het bedrag dat in de Wft en de AIFM Regels wordt vereist op grond van de aan de Beheerder toegekende vergunning. Ter dekking van mogelijke beroepsaansprakelijkheidsrisico's houdt de Beheerder bijkomend eigen vermogen aan conform artikel 63b van het Bpr en artikel 14 van de uitvoeringsverordening van de AIFMD.

Boekjaar en jaarrekening Beheerder

Het boekjaar van de Beheerder valt samen met het kalenderjaar. Jaarlijks binnen zes maanden na afloop van elk boekjaar maakt de Beheerder de jaarrekening, het jaarverslag en de overige gegevens bedoeld in artikel 115y lid 3 Bgfo openbaar op haar website (www.brandnewday.nl). De jaarrekening wordt ondertekend door de directie van de Beheerder.

Bewaarder

De Bewaarder van het Fonds is CACEIS Bank, Netherlands Branch. De Bewaarder is ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel onder nummer 67323944. De Bewaarder treedt op als bewaarder van alle goederen die deel uitmaken of deel gaan uitmaken van het vermogen van het Fonds.

De persoon die op het moment van verschijnen van dit Prospectus binnen de Bewaarder het dagelijkse beleid bepaalt is:

- S. van Katwijk

Taken van Bewaarder

De Bewaarder is belast met de bewaring van de activa van het Fonds zoals bedoeld in de AIFMD Regels. Tot de taken van de Bewaarder behoort onder meer:

- Het controleren en reconciliëren van de kasstromen en bankrekeningen;
- Bewaarneming van de financiële instrumenten van de beleggingsinstelling op een aparte rekening(en) op naam van de Juridisch Eigenaar van het fonds en/of eigendomsverificatie en -registratie van activa die zich niet lenen voor bewaarneming;
- Er voor zorg dragen dat de verkoop of uitgifte en de inkoop of terugbetaling van deelnemingsrechten geschiedt volgens de wet en de fondsvoorwaarden/statuten;
- Er voor zorg dragen dat de NAV van Participaties wordt berekend in overeenstemming met het bepaalde in dit Prospectus, de Voorwaarden en toepasselijke wet- en regelgeving;
- Controleren dat de tegenwaarde bij transacties wordt overgemaakt binnen de gebruikelijke termijnen;
- Controleren dat de opbrengsten een bestemming krijgen die strookt met de wet en de fondsvoorwaarden/statuten.

De Bewaarder zal de genoemde taken verrichten met inachtneming van de in de Depositary Agreement gemaakte afspraken.

De Bewaarder kan een deel van de bewaring en de daaruit voortvloeiende taken onder bepaalde voorwaarden overdragen aan een derde. Een belangenconflict kan ontstaan wanneer de Bewaarder de bewaring aan een gelieerde partij overdraagt. De Bewaarder heeft een toereikend beleid om belangenconflicten te beheersen. Indien maatregelen tot beheersing niet meer voldoende blijken, zal de Bewaarder informatie leveren en toestemming vragen aan de Beheerder over het belangenconflict.

Indien de Bewaarder bij uitoefening van de taken constateert dat niet conform het bepaalde in het Prospectus is gehandeld kan de Bewaarder de Beheerder verzoeken, met het oog op het behartigen van de belangen van de Participanten, de transactie voor het Fonds ongedaan te maken.

Eigen vermogen Bewaarder

Het eigen vermogen van de Bewaarder bedraagt minimaal het bedrag dat in de Wft wordt vereist op grond van de aan Bewaarder toegekende vergunning.

Boekjaar en jaarrekening Bewaarder

Het boekjaar van de Bewaarder valt samen met het kalenderjaar. Jaarlijks binnen zes maanden na afloop van elk boekjaar maakt de Bewaarder een jaarrekening. De jaarrekening wordt ondertekend door de directie van de Bewaarder.

Bewaarderovereenkomst

De onderlinge verhouding tussen de Beheerder en de Bewaarder is vastgelegd in een bewaarderovereenkomst ('Depositary Agreement'). Hierin zijn de taken van de Bewaarder uitgewerkt en is vastgelegd op welke wijze de Beheerder de Bewaarder in staat moet stellen om de bewaarderstaken naar behoren uit te oefenen.

De partijen bij de overeenkomst kunnen deze te allen tijde opzeggen met inachtneming van een opzegtermijn. Voorts kan de overeenkomst op bepaalde gronden met onmiddellijke ingang worden opgezegd, bijvoorbeeld in geval van een materiële tekortkoming in de nakoming van verplichtingen onder de overeenkomst of indien een partij zijn vergunning verliest voor het nakomen van zijn verplichtingen onder de overeenkomst.

Indien de Beheerder voornemens is op te zeggen, dient hij de Bewaarder te informeren over de partij die de Bewaarder zal vervangen. Indien er nog geen vervangende bewaarder bekend is, dan zal de Bewaarder zijn taken onder de overeenkomst blijven uitvoeren. De Bewaarder zal zijn volledige medewerking verlenen aan de overdracht van zijn taken aan de bewaarder die hem vervangt.

Aansprakelijkheid Bewaarder

Naar Nederlands recht is de Bewaarder jegens het Fonds en de Participanten aansprakelijk voor de door hen geleden schade voor zover de schade het gevolg is van verwijtbare niet-nakoming of gebrekkige nakoming van zijn verplichtingen, ook wanneer de Bewaarder de bij hem in bewaring gegeven financiële instrumenten geheel of ten dele aan een derde heeft toevertrouwd. In geval van dergelijk verwijtbaar verlies van financiële instrumenten zal de Bewaarder onmiddellijk financiële instrumenten van hetzelfde type of een overeenstemmend bedrag vergoeden aan het Fonds.

Juridisch eigenaar

De Juridisch Eigenaar heeft als enig statutair doel het houden van de Juridisch eigendom van het fondsvermogen in de zin van art. 4:37j Wft.

De Juridisch Eigenaar is juridisch eigenaar van alle activa die tot het Fonds behoren. Alle activa die deel uitmaken of zullen uitmaken van het Fonds zijn, respectievelijk worden, op eigen naam verkregen door de Juridisch Eigenaar, voor rekening en risico van de Participanten. De Juridisch Eigenaar handelt uitsluitend in het belang van de Participanten.

Verplichtingen die deel uitmaken of deel gaan uitmaken van het Fonds zijn, respectievelijk worden, aangegaan op naam van de Juridisch Eigenaar, waarbij de Juridisch Eigenaar optreedt ten behoeve van het Fonds. De Juridisch Eigenaar kan de Participanten niet vertegenwoordigen.

Participanten

De Participanten in het betreffende Subfonds van het BND Paraplufonds II zijn gezamenlijk (ieder naar rato van het aantal door hem gehouden Participaties) economisch gerechtigd tot het vermogen van het betreffende Subfonds van het BND Paraplufonds II. Het door de Participanten bijeen gebrachte vermogen is bestemd ter collectieve belegging voor hun rekening en risico.

De verplichting van een Participant om te betalen voor uit te geven Participaties is uitsluitend een verbintenis ten opzichte van de Juridisch Eigenaar. Er is geen onderlinge verplichting tot inbreng tussen de participanten.

Billijke en gelijke behandeling van Participanten

De Beheerder zal Participanten in vergelijkbare gevallen op een gelijke manier behandelen. De Beheerder zal bij ieder besluit dat het Fonds aangaat steeds afwegen of de gevolgen daarvan onbillijk zijn ten opzichte van de Participanten, gegeven de inhoud van het Prospectus en wat de Participanten op grond daarvan en op grond van de toepasselijke regelgeving redelijkerwijs mogen verwachten.

Fondsvergadering

Binnen vijf maanden na afloop van een boekjaar wordt de jaarlijkse Fondsvergadering gehouden. Toegang tot de Fondsvergadering hebben Participanten, de Juridisch Eigenaar, de Bewaarder en de Beheerder alsmede degenen die door de voorzitter tot de Fondsvergadering worden toegelaten.

De agenda voor de Fondsvergadering bevat in ieder geval het verslag van de Beheerder over de gang van zaken betreffende het Fonds en de onderscheidenlijke Subfondsen in het afgelopen boekjaar en de vaststelling van het jaarverslag. In de jaarlijkse Fondsvergadering wordt behandeld hetgeen op de agenda is geplaatst. Een (of meer) Participant(en) die ten minste tien procent (10%) van het totale aantal Participaties in het Fonds houd(t)(en) kan/kunnen van de Beheerder verlangen dat onderwerpen aan de agenda worden toegevoegd, mits het schriftelijke verzoek daartoe uiterlijk acht dagen voor de Fondsvergadering, door de Beheerder is ontvangen.

De directies van de Beheerder, de Juridisch Eigenaar en de Bewaarder hebben het recht in de Fondsvergadering het woord te voeren. De accountant van het Fonds kan door de voorzitter tot het bijwonen van de Fondsvergadering worden toegelaten.

De oproeping tot de Fondsvergadering en de vaststelling van de agenda voor de Fondsvergadering geschiedt door de Beheerder. De oproeping geschiedt ten minste veertien dagen voor de aanvang van de Fondsvergadering. De oproeping vermeldt de plaats waar en het tijdstip waarop de Fondsvergadering wordt gehouden alsmede, voor zover bekend, de agenda voor de Fondsvergadering. Bovendien wordt in de oproeping aangegeven dat Participanten die de Fondsvergadering wensen bij te wonen de Beheerder van dat voornemen ten minste vijf dagen vóór de dag van de Fondsvergadering schriftelijk in kennis dienen te stellen. De oproeping geschiedt door middel van een publicatie daartoe op de website van de Beheerder (www.brandnewday.nl).

De Beheerder geeft van de onderwerpen die op verzoek van een (of meer) Participant(en) die ten minste tien procent (10%) van het totale aantal Participaties in het Fonds houd(t)(en) aan de agenda worden toegevoegd, uiterlijk vijf dagen voor de Fondsvergadering kennis aan degenen aan wie de oproeping is gedaan. Indien de voorschriften omtrent de oproeping en de plaats van de Fondsvergadering niet in acht zijn genomen, kunnen niettemin geldige besluiten worden genomen, mits alle Participanten ter Fondsvergadering aanwezig of vertegenwoordigd zijn en op voorwaarde van eenstemmigheid.

Vaststelling van het jaarverslag door de Fondsvergadering strekt, voor zover de Fondsvergadering geen voorbehoud(en) maakt, zowel de Beheerder als de Juridisch Eigenaar tot decharge voor de vervulling van hun taak over het desbetreffende boekjaar. Indien de Fondsvergadering niet overgaat tot vaststelling van het jaarverslag kan afzonderlijk worden besloten over de decharge van de Beheerder en/of de Juridisch Eigenaar.

Binnen acht dagen na vaststelling van een jaarverslag wordt daarvan door de Beheerder aan alle Participanten mededeling gedaan op de website van de Beheerder (www.brandnewday.nl). Het jaarverslag ligt ter inzage en is kosteloos verkrijgbaar ten kantore van de Beheerder.

De vergaderingen van Participanten worden gehouden op een door de Beheerder te bepalen plaats, tenzij de Beheerder bepaalt dat de vergadering van Participanten via een digitaal communicatiekanaal, bijvoorbeeld internet, plaatsvindt. In dat geval kan iedere Participant deelnemen aan deze vergadering met behulp van door de Beheerder aangewezen digitale communicatiemiddelen. De Fondsvergaderingen worden geleid door een persoon die daartoe door de Beheerder wordt aangewezen. De voorzitter van de Fondsvergadering wijst een secretaris aan. De voorzitter kan ook derden toestaan om de Fondsvergadering of een gedeelte daarvan bij te wonen en er het woord te voeren.

Indien de Beheerder dit in het belang van de Participanten gewenst acht, zal de Beheerder een buitengewone Fondsvergadering bijeenroepen. Het recht om vergaderingen van Participanten bijeen te roepen komt niet toe aan individuele of groepen Participanten. De Beheerder is bevoegd vergaderingen per Subfonds bijeen te roepen.

Tenzij de Voorwaarden anders bepalen, worden alle besluiten van de Fondsvergadering genomen met volstrekte meerderheid van de stemmen verbonden aan alle ter Fondsvergadering vertegenwoordigde Participaties, waarbij aan elke Participatie één stem toekomt. Blanco stemmen en ongeldige stemmen worden beschouwd als niet te zijn uitgebracht. Bij staking van stemmen heeft de voorzitter van de Fondsvergadering een beslissende stem. Besluiten kunnen ook buiten de Fondsvergadering worden genomen, mits alle Participanten zich schriftelijk voor het besluit hebben uitgesproken. De voorzitter van de Fondsvergadering bepaalt de wijze van stemming.

Wijziging van de Voorwaarden

De Voorwaarden kunnen door de Beheerder en de Juridisch Eigenaar samen worden gewijzigd, mits deze het voornemen hiertoe aan de Participanten hebben meegedeeld. Indien een wijziging van de Voorwaarden een wijziging van het beleggingsbeleid of een wijziging van de geografische spreiding van de beleggingen van het Fonds inhouden, dient de Bewaarder voorafgaande goedkeuring te geven aan het voorstel tot wijziging. Een voorstel van wijziging van de Voorwaarden wordt medegedeeld op de website van de Beheerder (www.brandnewday.nl). Op de website wordt ook een toelichting op de wijziging geplaatst.

Voor zover door de wijzigingen rechten of zekerheden van Participanten worden verminderd of lasten aan hen worden opgelegd of wijziging van het beleggingsbeleid inhouden worden deze eerst van kracht op de eerste Werkdag nadat een maand na bekendmaking van de wijziging is verstreken. Participanten kunnen binnen deze periode onder de gebruikelijke voorwaarden uittreden. Wanneer de werkelijke wijziging van de voorwaarden afwijkt van het voorstel tot wijziging, wordt dit medegedeeld aan de Participanten via het (e-mail) adres van iedere Participant, alsmede op de website van de Beheerder (www.brandnewday.nl).

Ontbinding en vereffening

Het Fonds of een (Participatieklasse van een) Subfonds kan worden ontbonden bij besluit van de Beheerder. Indien alle Participaties van het Fonds of een bepaald (Participatieklasse van een) Subfonds zijn teruggekocht kan de Beheerder het betreffende Subfonds of Participatieklasse van een) Subfonds per direct ontbinden. Een voorstel tot opheffing van het Fonds of een bepaald (Participatieklasse van een) Subfonds met uitstaande Participaties wordt kenbaar gemaakt aan de Participanten. De vereffening geschiedt door de Beheerder. De Voorwaarden blijven tijdens de vereffening voor zover mogelijk van kracht.

Het liquidatiesaldo wordt aan de Participanten die gerechtigd zijn tot het desbetreffende Subfonds uitgekeerd in de verhouding van het aantal Participaties dat door deze Participanten wordt gehouden in het desbetreffende Subfonds. Door uitkering van het liquidatiesaldo vervallen de Participaties. Participanten van een Subfonds met een bij opheffing negatief vermogen ontvangen geen uitkering ten gevolge van de liquidatie.

Na het afleggen van rekening en verantwoording kan tot uitkering aan Participanten worden overgegaan. De Beheerder maakt een rekening en verantwoording op die vergezeld gaat van een rapport van de accountant van het Fonds. Goedkeuring van de rekening en verantwoording door de vergadering van Participanten en voor zover het betreft de opheffing en vereffening van een Subfonds, goedkeuring door de vergadering van Participanten van het desbetreffende Subfonds, strekt, voor zover die vergadering niet een voorbehoud maakt, tot decharge van zowel de Beheerder als de Juridisch Eigenaar.

6 UITGIFTE EN INKOOP VAN PARTICIPATIES

Toekenning van Participaties

Participaties in het Fonds worden toegekend door de Beheerder. Toekenning van Participaties vindt dagelijks plaats op Werkdagen. Bij aanvang van een Subfonds heeft een Participatie een NAV van EUR 10.

Een eerste verzoek tot toekenning van Participaties wordt gedaan door het indienen van een aanmeldingsformulier aan het adres van de Beheerder op een door de Beheerder bepaalde wijze (hieronder worden naast de manier van aanleveren ook de tijdslijnen van het aanleveren verstaan). Indien de Beheerder het in het aanmeldingsformulier vervatte aanbod aanvaardt, vindt toekenning plaats voor zover het door de Participant gestorte bedrag waarvoor toekenning wordt verzocht binnen de door de Beheerder vastgestelde termijn op een rekening ten name van de Juridisch Eigenaar wordt bijgeschreven.

Participaties worden de eerste of tweede Werkdag volgend op de dag van het verzoek voorlopig toegekend tegen de dan geldende NAV. Definitieve toekenning vindt plaats op uiterlijk drie Werkdagen volgend op de dag van het verzoek.

Het aantal Participaties dat wordt toegekend wordt als volgt berekend:

- Toekenning vindt plaats op basis van de storting.
- 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.
- Het toe te kennen aantal Participaties is gelijk aan de storting gedeeld door de koopprijs van een Participatie.

In de in artikel 9.2 van de Voorwaarden vermelde omstandigheden alsmede in het geval zich, naar het uitsluitend oordeel van de Beheerder, een bijzondere omstandigheid voordoet die dat rechtvaardigt, kan de Beheerder de toekenning van Participaties opschorten. Een dergelijke bijzondere omstandigheid kan zijn:

- dat in redelijkheid kan worden verwacht dat toekenning van Participaties tot gevolg zal hebben dat de belangen van de meerderheid van de bestaande Participanten onevenredig worden geschaad; dan wel;
- dat belegging van het door toekenning van Participaties te ontvangen bedrag, gelet op marktomstandigheden, onverantwoord of onmogelijk is.

De Beheerder doet op haar website onverwijld mededeling van de opschorting als hiervoor bedoeld.

Participaties worden toegekend door inschrijving in het Register van Participanten door de Beheerder.

Terugkoop van Participaties

De Beheerder zal op verzoek als gevolmachtigde van de Juridisch Eigenaar Participaties ten titel van koop verkrijgen ("terugkopen"). Voorlopige terugkoop vindt plaats op de eerste of tweede Werkdag na de dag dat hiertoe door de Participant aan de Beheerder opdracht is gegeven. Definitieve terugkoop vindt plaats op uiterlijk drie Werkdagen volgend op de dag van de opdracht.

Een verzoek van een Participant tot terugkoop van Participaties dient te worden gedaan aan de Beheerder. Een dergelijk verzoek dient te luiden in EUR.

Terugkoop van Participaties wordt opgeschort gedurende de periode dat de in artikel 9.2 van de Voorwaarden vermelde omstandigheden zich voordoen. Terugkoop vindt niet meer plaats na opheffing van het desbetreffende Subfonds en na ontbinding van het Fonds.

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. De Beheerder voldoet de koopprijs voor (een) terug te kopen Participatie(s) aan de Participant uiterlijk twee Werkdagen na de definitieve verkrijging van de desbetreffende Participaties. Betaling van de koopprijs vindt plaats op de door de Participant aangegeven bankrekening. Door de Beheerder als gevolmachtigde van de Juridisch Eigenaar ten titel van koop verkregen participaties vervallen door die verkrijging. Doordat de Subfondsen beleggen in courante, op de internationale markt verhandelbare financiële instrumenten, bestaat er voldoende zekerheid dat – behoudens wettelijke bepalingen en uitzonderlijke situaties – aan de verplichting tot terugkoop en terugbetaling van Participaties kan worden voldaan. Doordat een Subfonds in een enkel fonds kan beleggen kan er sprake kan zijn van een verhoogd liquiditeitsrisico.

Eenzijdig besluit Beheerder tot inkoop

De Beheerder kan eenzijdig tot inkoop van alle door een Participant gehouden Participaties besluiten in geval van enig handelen door die Participant in strijd met wettelijke bepalingen of de bepalingen van het Prospectus of de Voorwaarden dan wel indien, gelet op het belang van het Fonds, voortzetting van de relatie in redelijkheid niet van de Beheerder gevraagd kan worden.

Overdracht van Participaties

Participanten kunnen hun Participaties uitsluitend aan het Fonds en aan bloed- en aanverwanten in de rechte lijn overdragen op de wijze zoals hiervoor beschreven onder 'Terugkoop van Participaties'.

Wijze van verstrekken van opdrachten

Opdrachten aan de Beheerder inhoudende een verzoek tot verdeling van (het) gestorte bedrag(en) over de gewenste Subfondsen door de (toekomstige) Participant of terugkoop van Participaties, vinden uitsluitend plaats op een door de Beheerder goedgekeurde wijze. Opdrachten tot terugkoop dienen te worden opgegeven luidend in EUR of participaties en worden door de Beheerder uitgevoerd in EUR. Opdrachten tot terugkoop kunnen in bedragen (EUR) en participaties worden opgegeven.

7 WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

Bij de vaststelling van de NAV van de Participaties in EUR wordt voor de waardering van de activa en passiva en de resultaatbepaling uitgegaan van in Nederland algemeen aanvaarde grondslagen voor waardering en resultaatbepaling, waarbij in beginsel geldt:

- op gereguleerde markten en/of handelsplatformen verhandelbare beleggingen worden gewaardeerd tegen de slotkoers;
- niet op gereguleerde markten en/of handelsplatformen verhandelbare beleggingen worden gewaardeerd tegen de benaderde marktwaarde, met inachtneming van grondslagen die voor de desbetreffende beleggingen gangbaar zijn;
- de overige activa en passiva worden gewaardeerd tegen nominale waarde. Ook de opgelopen nog niet ontvangen rente, de vastgestelde nog niet ontvangen dividenden en de kosten die ten laste van het Fonds worden gebracht, worden gewaardeerd tegen nominale waarde;
- gerealiseerde en ongerealiseerde waardeveranderingen op beleggingen worden bepaald door op de verkoopopbrengst dan wel de balanswaarde aan het einde van de verslagperiode de aankoopwaarde dan wel de balanswaarde aan het begin van de verslagperiode in mindering te brengen. De gemaakte kosten bij aankoop of kosten bij verkoop komen rechtstreeks voor rekening van de Beheerder. Gerealiseerde en ongerealiseerde waardeveranderingen op beleggingen worden in de winst- en verliesrekening verantwoord;
- transacties in vreemde valuta worden naar EUR omgerekend tegen de koers op transactiedatum. Activa en passiva luidende in vreemde valuta worden omgerekend naar EUR tegen de wisselkoers van de betreffende Werkdag.

De Participanten zijn tot een Subfonds gerechtigd naar verhouding van het aantal participaties dat een Participant houdt van het desbetreffende Subfonds. Het resultaat wordt bepaald door de gerealiseerde en ongerealiseerde waardeveranderingen op beleggingen over de verslagperiode, verkregen dividend en interest, alsmede overige aan het Subfonds toe te rekenen opbrengsten te verminderen met de aan de verslagperiode toe te rekenen kosten.

Iedere Werkdag zal door de Beheerder de NAV per Participatie op grond van bovenstaande grondslagen voor waardering en resultaatbepaling worden vastgesteld. Ten behoeve hiervan wordt 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 – gedeeld door het aantal uitstaande Participaties.

De Beheerder kan besluiten de vaststelling van de NAV, overeenkomstig artikel 9.2 van de Voorwaarden, tijdelijk op te schorten in onder meer de volgende gevallen:

- Omstandigheden waarbij de middelen van communicatie of berekeningsfaciliteiten die normaal worden gebruikt voor de bepaling van het vermogen van het Subfonds of het vermogen van een beleggingsinstelling waarin de desbetreffende Subfonds direct of indirect belegt, niet meer functioneren of indien om enige andere reden de waarde van een belegging die behoort tot het vermogen van een Subfonds of het vermogen van een beleggingsinstelling waarin het desbetreffende beleggingsinstelling direct of indirect belegt, niet met de door de beheerder gewenste snelheid of nauwkeurigheid kan worden bepaald;
- Omstandigheden waarbij de technische middelen van het Subfonds om rechten van deelneming in te kopen of uit te geven door een technische storing tijdelijk niet beschikbaar zijn;
- Factoren die onder andere verband houden met de politieke, economische, militaire of monetaire situatie waarop de beheerder geen invloed heeft en de beheerder verhinderen de waarde voldoende nauwkeurig te bepalen van het vermogen van het Subfonds en het vermogen van een beleggingsinstelling waarin de desbetreffende beleggingsinstelling direct of indirect belegt;
- Omstandigheden waarbij het Subfonds aan de hoeveelheid verzoeken tot inkoop/uitgifte van rechten van deelneming feitelijk niet onmiddellijk kan voldoen; bijvoorbeeld omdat het administratief niet mogelijk is de verzoeken ordentelijk te verwerken;
- Omstandigheden waarbij de fiscale status van het Fonds in gevaar komt.

Indien de bijzondere omstandigheden zich niet meer voordoen, en/of de opschorting van inkoop/uitgifte niet meer in het belang van Participanten is, zal Beheerder de inkoop/uitgifte hervatten.

Bekendmaking NAV van Participaties

De NAV per Participatie wordt zo spoedig mogelijk na vaststelling daarvan gepubliceerd op de website van de Beheerder (www.brandnewday.nl). De voorgaande NAV per Participatie kan altijd worden opgevraagd bij de Beheerder.

Banksaldi, rente, dividenden en kosten

In de vaststelling van de NAV van een Participatie worden mede begrepen de banksaldi inclusief de rente hierop, alsmede de opgelopen nog niet ontvangen rente en de vastgestelde nog niet ontvangen dividenden. Tevens wordt bij de vaststelling van de NAV van een Participatie rekening gehouden met de kosten en opbrengsten als bedoeld in de paragraaf 'Kosten en vergoedingen' in dit Prospectus.

Onjuiste vaststelling NAV

Indien vastgesteld wordt dat de NAV van een Participatie onjuist berekend is en materieel afwijkt van de juiste NAV zal dit onverwijld bekend worden gemaakt op de website van de Beheerder (www.brandnewday.nl). De Beheerder zal nagaan in welke mate een of meerdere Participanten of een Subfonds door de fout benadeeld zijn. De Beheerder kan besluiten tot aanpassing van reeds uitgevoerde terugkopen en toekenningen van Participaties op basis van de juiste NAV. Indien de fout (na correctie) naar het oordeel van de Beheerder heeft geleid tot materiële schade voor een Subfonds of een Participant zal de Beheerder, de oorzaak en kosten voor het Fonds daarbij mede in aanmerking nemende, onderzoeken of de schade gecompenseerd dient te worden of zich inspannen om deze te verhalen op de daarvoor aansprakelijke partij. Indien de Beheerder van mening is dat de schade gecompenseerd dient te worden, zal de Beheerder de schade aan het Subfonds of de Participant vergoeden. In ieder geval als materieel aangemerkt wordt een afwijking van ten minste 0,50% ten opzichte van de juiste NAV, mits een deelnemer voor minimaal EUR 50 is benadeeld.

8 KOSTEN EN VERGOEDINGEN

Kosten

Aan Participanten wordt door Beheerder uitsluitend een beheervergoeding in rekening gebracht.

Beheervergoeding

De beheervergoeding omvat een vergoeding voor de algemene kosten, die rechtstreeks door de Beheerder worden voldaan. Deze kosten worden dus niet separaat ten laste gebracht van het resultaat van de Subfondsen, in mindering gebracht op het beheerde vermogen of anderszins ten laste van de Participanten gebracht. De bij de beheervergoeding inbegrepen algemene kosten die rechtstreeks door de Beheerder worden voldaan zien onder andere toe op:

- a) beheer van de Subfondsen;
- b) transactiekosten van transacties gedaan voor de Subfondsen;
- c) administratie (zoals de kosten voor het vastleggen en opmaken van de financiële documentatie);
- d) kosten van Juridisch Eigenaar
- e) het houden van vergaderingen van Participanten;
- f) kosten van de Bewaarder;
- g) uitbesteding;
- h) externe accountants;
- i) oprichting van het Fonds en de Subfondsen;
- j) externe (Juridisch en fiscale) adviseurs;
- k) bankkosten;
- l) verplichte publicaties; en
- m) overige indirecte kosten.

De beheervergoeding is vrijgesteld van BTW op basis van art. 11 lid 1 sub i ten derde Wet Ob 1968. De beheervergoeding wordt op dagbasis pro rata ten laste van de Subfondsen gebracht en komt ten goede aan de Beheerder. De beheervergoeding per fonds staat vermeld in de tabel op de volgende pagina.

Naast de beheervergoeding van Beheerder kennen de Subfondsen die Indexfondsen zijn ook kosten van de onderliggende beleggingsinstelling. Eventuele retourprovisies die worden verkregen van een beleggingsinstelling waarin door (een Subfonds van) het Fonds wordt belegd, komen rechtstreeks ten goede aan het betreffende Subfonds.

Fondskosten

De fondskosten worden uitgedrukt in de lopende kosten factor (LKF). De LKF van een beleggingsfonds omvat de kosten die ten laste van een fonds worden gebracht (inclusief de lopende kosten van een eventueel onderliggende beleggingsinstelling), uitgedrukt als percentage van de gemiddelde NAV van het fonds in het betreffende boekjaar.

In de tabel op de volgende pagina staan de lopende kosten van de onderliggende beleggingsinstelling, de beheervergoeding en de LKF per fonds.

Subfonds	Lopende kosten onderliggende beleggingsinstelling	Beheervergoeding	Lopende Kosten Factor
BND Euro Staatsobligatie Indexfonds	0,04%	0,11%	0,15%
BND Euro Staatsobligatie Indexfonds Lang	0,04%	0,11%	0,15%
BND Euro Staatsobligatie Indexfonds Inflatie	-	0,15%	0,15%
BND Euro Investment Grade Obligatie Indexfonds	0,04%	0,11%	0,15%
BND Wereld Obligatie Indexfonds	0,04%	0,11%	0,15%
BND Euro Staatsobligatie Indexfonds Kort	-	0,15%	0,15%
BND Green Bond Indexfonds	0,12%	0,13%	0,25%

Op- en afslagen ten gunste van het Fonds

Teneinde de waarde van de Participatie van Participatiehouders in een Subfonds te beschermen kan een op- en afslag op de NAV worden berekend voor toe- of uittredende Participanten in een Subfonds. Dit bedrag wordt volledig ten gunste van het betreffende Subfonds gebracht. De hoogte van deze vergoeding is afhankelijk van de Spread van de financiële instrumenten waarin het betreffende Subfonds belegt. Wanneer marktomstandigheden een hogere of lagere Spread verlangen wordt hiermee rekening gehouden. De op- en afslagen dienen enkel en alleen om zittende aandeelhouders te beschermen tegen waardevermindering in het fonds door aankoop of verkoop van financiële instrumenten tegen een, als gevolg van een grote Spread, hoge laatkoers respectievelijk lage biedkoers.

Kosteloos 'switchen'

De Participant kan kosteloos gebruik maken van de mogelijkheid om zijn Participaties in het ene Subfonds af te bouwen om het hieruit beschikbare bedrag vervolgens direct te investeren in een ander Subfonds ('switchen'). Voor het switchen zijn verder de regels van toekenning en terugkoop van Participaties van toepassing als beschreven in de Voorwaarden.

Overige Kosten

Kosten die worden gemaakt wanneer de Beheerder zou besluiten het vermogen van een Subfonds geheel of gedeeltelijk in één of meer andere beleggingsinstellingen onder te brengen, kunnen binnen het betreffende Subfonds in rekening worden gebracht. Aangezien de Subfondsen hun beleggingen in beginsel voor de lange termijn aanhouden is de verwachting dat de in de voorgaande zin genoemde overstapkosten slechts zelden zullen worden gemaakt.

Wijziging kostenstructuur

De Beheerder is bevoegd om te allen tijde, uit eigener beweging en zonder opgave van redenen, de kosten te verhogen, verlagen of de kostenstructuur te wijzigen. Een eventuele wijziging van de kostenstructuur vindt plaats in overeenstemming met hetgeen hierover in artikel 21 van de Voorwaarden is bepaald.

Algemeen

Deze paragraaf bevat algemene informatie over de Nederlandse fiscale consequenties van deelname door Nederlands belastingplichtige Participanten in het Fonds. Het onderstaande is opgesteld met inachtneming van de fiscale wetgeving per de datum van het Prospectus. In zijn algemeenheid geldt dat het belastingregime kan wijzigen gedurende de looptijd van het Fonds, waarbij maatregelen met terugwerkende kracht kunnen worden ingevoerd. Het onderstaande vormt een beknopte weergave van de relevante fiscale aspecten bij de huidige stand van wetgeving en jurisprudentie en beoogt niet een uitputtende beschrijving te geven van alle relevante fiscale aspecten voor het Fonds en de Participanten in het Fonds. De Participanten worden dan ook aangeraden zichzelf op de hoogte te stellen van alle relevante fiscale aspecten en hun fiscaal adviseur te raadplegen inzake hun eigen specifieke fiscale positie.

Fiscale positie van het Fonds

Participaties kunnen uitsluitend aan het Fonds en bloed- en aanverwanten in de rechte lijn worden overgedragen. Daardoor wordt het Fonds als 'fiscaal transparant' aangemerkt. Dit betekent dat het Fonds zelf niet belastingplichtig is voor de vennootschapsbelasting, maar dat de behaalde resultaten rechtstreeks worden toegerekend aan de achterliggende Participanten en bij hen in de belastingheffing worden betrokken.

De opzet van het Fonds voldoet aan de voorwaarden voor fiscale transparantie en waar nodig is in het Prospectus en de Voorwaarden rekening gehouden met bovengenoemde voorwaarden.

De fiscale transparantie van het Fonds impliceert dat geheven bronheffingen, zoals ingehouden dividendbelastingen op betaalde uitkeringen aan het Fonds, niet voor verrekening door het Fonds in aanmerking kunnen komen. Het Fonds kan geen beroep doen op belastingverdragen die Nederland heeft afgesloten. In beginsel zou een Participant, afhankelijk van de individuele situatie en het vestigingsland van het fonds waarin belegd wordt, mogelijk aanspraak kunnen maken op toepassing van een belastingverdrag c.q. verrekening van bronheffingen. De fiscale behandeling van de beleggingen van het Fonds zal mede afhankelijk zijn van de fiscale wetgeving van de landen waarin beleggingen zullen worden aangehouden.

Fiscale aspecten voor particuliere Participanten*Inkomstenbelasting*

Inkomsten van natuurlijke personen voor wie de Participaties niet behoren tot het vermogen van een onderneming of resultaat uit overige werkzaamheden, dan wel niet voortvloeien uit aanmerkelijk belang, zullen in beginsel in de heffing van inkomstenbelasting worden betrokken als inkomen uit sparen en beleggen (box 3).

Het belastbaar inkomen uit sparen en beleggen wordt bepaald op basis van een forfaitaire rendementsheffing. De forfaitaire rendementsheffing houdt in dat het inkomen uit sparen en beleggen wordt gesteld op een forfaitair rendement van het op 1 januari van het jaar aanwezige vermogen. Dit forfaitaire rendement is afhankelijk van de omvang van het vermogen en wordt jaarlijks opnieuw vastgesteld. Het van toepassing zijnde forfaitaire rendement wordt belast met inkomstenbelasting tegen een tarief van 30%. Het vermogen waarover de forfaitaire rendementsheffing verschuldigd is, is de waarde van bezittingen minus de waarde van eventuele schulden aan het begin van het kalenderjaar. De waarde van de bezittingen is de waarde in het economisch verkeer. Het daadwerkelijk gerealiseerde rendement op het vermogen is derhalve niet relevant voor de forfaitaire rendementsheffing. Van de aldus berekende grondslag wordt per belastingplichtige een deel vrijgesteld van inkomstenbelasting, waarbij op gezamenlijk verzoek van de belastingplichtige en zijn of haar partner het vrijgestelde gedeelte van de partner aan de belastingplichtige kan worden overgedragen.

Schenkingsrechten en successierechten

In Nederland zijn schenkingsrechten en successierechten verschuldigd terzake van een schenking respectievelijk nalatenschap van Participaties indien de schenker danwel overledene die de Participaties in bezit heeft of had in Nederland woonachtig is of was, dan wel geacht wordt of werd te zijn. De hoogte van het tarief en eventuele toepassing van een vrijstelling is onder meer afhankelijk van de mate van verwantschap.

Fiscale aspecten voor vennootschapsbelastingplichtige Participanten

Participanten die zijn onderworpen aan de heffing van vennootschapsbelasting, zijn in beginsel vennootschapsbelasting verschuldigd over gerealiseerde koerswinsten bij verkoop van Participaties in het Fonds. Als gevolg van de fiscale transparantie van het Fonds zal voor de Nederlandse vennootschapsbelasting het aan te geven resultaat bestaan uit inkomen uit en vermogenswinst behaald met de onderliggende beleggingen van het Fonds naar evenredigheid van de deelname van de aan de vennootschapsbelasting onderworpen Participant in het Fonds.

De fiscale transparantie van het Fonds brengt mogelijk met zich mee dat de toetreding van een Participant tot het Fonds (c.q. de aankoop van additionele Participaties door zittende Participanten) fiscaal gezien wordt als een gedeeltelijke vervreemding van de onderliggende beleggingen door de zittende Participanten.

Derhalve ontstaat er dan mogelijk een belast resultaat voor de zittende Participanten (te weten vennootschapsbelastingplichtige Participanten en particuliere Participanten die hun Participaties houden in het kader van een onderneming). Zoals uit bovenstaande blijkt, kan het bepalen van de fiscale positie voor vennootschapsbelastingplichtige Participanten complex zijn. Dit wordt voorkomen als deze Participanten het totaal van de toerekenbare activa en passiva waarderen op de marktwaarde (deze waarde is gelijk aan de Intrinsieke Waarde van de Participaties). Daarmee worden alle fiscaal toerekenbare resultaten via herwaardering in het fiscale resultaat betrokken. De Beheerder zal waardering op een andere waarde dan marktwaarde niet faciliteren. Aan Participanten wordt enkel informatie over de marktwaarde (de Intrinsieke Waarde) van de Participaties verstrekt.

Financiële verslaggeving Fonds

Jaarverslaggeving

Het boekjaar van het Fonds is gelijk aan het kalenderjaar. De Beheerder stelt jaarlijks binnen zes maanden na afloop van het boekjaar een verslag op over dat boekjaar, het jaarverslag van het Fonds. Dit jaarverslag bestaat uit een verslag van de Beheerder alsmede de jaarrekening. De jaarrekening bestaat uit de balans, de winst- en verliesrekening en de toelichting hierop. Binnen zes maanden na afloop van het boekjaar maakt de Beheerder het opgemaakte jaarverslag openbaar, ongeacht of het jaarverslag al dan niet is vastgesteld.

Halfjaarverslaggeving

Jaarlijks binnen negen weken na afloop van de eerste helft van het boekjaar maakt de Beheerder een verslag op over de eerste helft van dat boekjaar, het halfjaarverslag. Dit halfjaarverslag bestaat uit een verslag van de Beheerder alsmede de halfjaarcijfers. De halfjaarcijfers bestaan uit de balans, de winst- en verliesrekening en de toelichting hierop. De Beheerder maakt dit halfjaarverslag openbaar.

Onderzoek jaarrekening

De Beheerder zal een registeraccountant of een andere deskundige, als bedoeld in artikel 2:393 lid 1 BW opdracht geven om de jaarrekening van het Fonds te onderzoeken. De accountant brengt omtrent zijn onderzoek verslag uit aan de Beheerder en geeft de uitslag van zijn onderzoek in een verklaring weer. De verklaring van de accountant zal aan de jaarrekening worden toegevoegd.

Ondertekening door Beheerder

Het jaarverslag en het halfjaarverslag van het Fonds worden ondertekend door de Beheerder. Ontbreken een of meer handtekeningen, dan wordt daarvan onder opgave van de reden melding gemaakt.

Plaats waar de verslagen verkrijgbaar zijn en ter inzage liggen

Binnen zes maanden na afloop van een boekjaar, en, voor zover het een halfjaarverslag betreft, binnen negen weken na de eerste helft van het boekjaar stelt de Beheerder aan de Participanten exemplaren van het opgemaakte jaarverslag onderscheidenlijk halfjaarverslag van het Fonds kosteloos beschikbaar via de website van de Beheerder (www.brandnewday.nl) en liggen deze documenten ter inzage ten kantore van de Beheerder.

Beloningsbeleid

De Beheerder maakt onderdeel uit van de Brand New Day Groep. Brand New Day heeft op groepsniveau en met inachtneming van alle toepasselijke wet- en regelgeving een beloningsbeleid opgesteld en schriftelijk vastgelegd. Het beloningsbeleid is van toepassing op alle categorieën medewerkers, inclusief bestuur, van Brand New Day, ongeacht de aard, omvang en duur van arbeidsovereenkomst.

Het bestuur is verantwoordelijk voor het opstellen, beheren, uitvoeren en evalueren van het beloningsbeleid ten aanzien van medewerkers, met uitzondering van het bestuur zelf. De beloning van het bestuur wordt vastgesteld door de RvC en aandeelhouders van Brand New Day Houdstermaatschappij. De RvC van Brand New Day is interne toezichthouder en eindverantwoordelijk voor inhoud van het beleid. De RvC heeft uit haar midden een benoemings- en beloningscommissie benoemd, die de besluitvorming in de RvC op het gebied van beloning voorbereidt.

In het beloningsbeleid wordt onderscheid gemaakt tussen vaste en variabele beloning. De vaste beloning bestaat uit een marktconform salaris afhankelijk van leeftijd, kennis en werkervaring, vakantiedagen, een pensioenregeling en, mits en voor zover noodzakelijk voor de uitoefening van de functie, onkostenvergoeding.

Alleen bij wijze van uitzondering worden aan een beperkt aantal commerciële medewerkers variabele beloningen toegekend. Operationele, administratieve of controlerende functies die werkzaam zijn voor de beheerder kennen geen variabele beloning. Toekenning van variabele beloningen is een discretionaire bevoegdheid van het bestuur en vindt alleen plaats indien en voor zover dit geen afbreuk doet aan de financiële positie van Brand New Day.

Een afschrift van het actuele beloningsbeleid is op verzoek kosteloos verkrijgbaar bij de Beheerder en beschikbaar via de website van de Beheerder (www.brandnewday.nl).

Klachtenafhandeling en geschillenregeling

Klachten en geschillen kunnen per e-mail (klacht@brandnewday.nl) of schriftelijk worden voorgelegd aan de directie van de Beheerder, Brand New Day Vermogensopbouw N.V., Hoogoorddreef 15, 1101 BA Amsterdam. De directie van de Beheerder zal klachten en geschillen behandelen in overeenstemming met de door haar vastgestelde interne klachtenprocedure en de klager van haar oordeel of besluit op de hoogte stellen. Indien het besluit of oordeel van de directie niet bevredigend is voor de klager, kan deze zich wenden tot de bevoegde rechter te Amsterdam.

Vergunning en intrekken vergunning

De Autoriteit Financiële Markten heeft de Beheerder per 23 juli 2009 een vergunning ingevolge artikel 2:65 lid 1 sub a van de Wft verleend. Een afschrift van de Wft-vergunning van de Beheerder wordt na een verzoek aan de Beheerder kosteloos beschikbaar gesteld.

Van een verzoek tot intrekking van de vergunning als bedoeld in de Wft wordt mededeling gedaan in ten minste één landelijk verspreid Nederlands dagblad of aan het (e-mail) adres van de Participanten, alsmede op de website van de Beheerder (www.brandnewday.nl).

Wet bescherming persoonsgegevens

Beheerder, Juridisch Eigenaar en Bewaarder dragen ervoor zorg dat in het kader van het Fonds verzamelde en verwerkte persoonlijke gegevens vertrouwelijk worden behandeld. Beheerder, Juridisch Eigenaar en Bewaarder houden zich aan de Wet bescherming persoonsgegevens.

Persoonlijke gegevens van Participanten en bezoekers van de website van de Beheerder worden verzameld en verwerkt tijdens de uitvoering van het in het Prospectus bepaalde. Wanneer telefonisch contact met de Beheerder plaatsvindt kunnen gesprekken op tape worden vastgelegd, onder andere om medewerkers van de Beheerder te trainen. Wanneer de website www.brandnewday.nl bezocht wordt en gebruik wordt gemaakt van de mogelijkheden die deze biedt, dan wordt in sommige gevallen persoonlijke informatie toevertrouwd. In de privacyverklaring ('Privacy Statement') die beschikbaar is op deze website wordt inzicht gegeven in de wijze waarop met deze informatie wordt omgegaan.

Informatieverstrekking

De Beheerder publiceert op zijn website, www.brandnewday.nl, onder meer de volgende informatie:

- het Prospectus (inclusief bijlagen waaronder de Voorwaarden);
- de Voorwaarden;
- voor zover openbaargemaakt, het jaarverslag en de jaarrekening, de overige gegevens, bedoeld in artikel 2:392 BW, van de Beheerder en het Fonds en de Halfjaarcijfers van de Beheerder en het Fonds;
- een opgave als bedoeld in artikel 50 lid 2 Besluit Gedragstoezicht Financiële Ondernemingen; en
- de gegevens omtrent de Beheerder, de Juridisch Eigenaar en de Bewaarder die ingevolge enig wettelijk voorschrift in het handelsregister moeten worden opgenomen.

Vornoemde gegevens liggen kosteloos voor eenieder ter inzage ten kantore van de Beheerder en op verzoek zal hiervan kosteloos een afschrift worden verstrekt.

11 VERKLARING BEHEERDER

Verklaring Beheerder

Brand New Day Vermogensopbouw N.V., verklaart dat zij in haar hoedanigheid van Beheerder, alsmede het Fonds en de Bewaarder, aan de bij of krachtens de Wft en de AIFMD Richtlijn gestelde regels voldoet en dat het Prospectus voldoet aan de bij of krachtens de Wft gestelde regels, zoals deze ten tijde van deze verklaring golden.

Amsterdam, 25 oktober 2022

Brand New Day Vermogensopbouw N.V.

12 ASSURANCE VERKLARING

Assurance-rapport van de onafhankelijke accountant

Aan: de beheerder van BND Paraplufonds II

Ons oordeel

Wij hebben, ingevolge artikel 115x lid 1e van het Besluit Gedragstoezicht financiële ondernemingen Wft (BGfo Wft), het prospectus van BND Paraplufonds II te Amsterdam onderzocht.

Naar ons oordeel bevat het prospectus d.d. 25 oktober 2022 van BND Paraplufonds II, in alle van materieel belang zijnde aspecten, ten minste de bij of krachtens de Wet op het financieel toezicht (Wft) vereiste gegevens voor het prospectus van een beleggingsinstelling.

De basis voor ons oordeel

Wij hebben ons onderzoek uitgevoerd volgens Nederlands recht, waaronder de Nederlandse Standaard 3000A 'Assurance-opdrachten anders dan opdrachten tot controle of beoordeling van historische financiële informatie (attest-opdrachten)'. Deze opdracht is gericht op het verkrijgen van een redelijke mate van zekerheid. Onze verantwoordelijkheden op grond hiervan zijn beschreven in de sectie 'Onze verantwoordelijkheden voor het onderzoek van het prospectus'.

Wij zijn onafhankelijk van BND Paraplufonds II zoals vereist in de 'Verordening inzake de onafhankelijkheid van accountants bij assurance-opdrachten' (ViO) en andere relevante onafhankelijkheidsregels in Nederland. Daarnaast hebben wij voldaan aan de Verordening gedrags- en beroepsregels accountants (VGBA).

Wij vinden dat de door ons verkregen assurance-informatie voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel.

Relevante aangelegenheden ten aanzien van de reikwijdte van ons onderzoek

Ons onderzoek omvat het vaststellen of het prospectus de vereiste gegevens bevat. Dat betekent dat wij geen onderzoek hebben verricht ten aanzien van de juistheid van de in het prospectus opgenomen gegevens.

Artikel 115x lid 1c BGfo Wft vereist dat het prospectus van een beleggingsinstelling de gegevens bevat die voor beleggers noodzakelijk zijn om zich een oordeel te vormen over de beleggingsinstelling en de daaraan verbonden kosten en risico's. Op basis van onze kennis en begrip, verkregen bij het uitvoeren van de assurance-werkzaamheden of anderszins, hebben wij overwogen of het prospectus omissies van materieel belang kent. Wij hebben geen additionele assurance werkzaamheden verricht met betrekking tot artikel 115x lid 1c BGfo Wft.

Ons oordeel is niet aangepast als gevolg van deze aangelegenheden.

Verantwoordelijkheden van de beheerder voor het prospectus

De beheerder is verantwoordelijk voor het opstellen van het prospectus dat tenminste de bij of krachtens de Wft vereiste gegevens voor een prospectus van een beleggingsinstelling bevat.

De beheerder is ook verantwoordelijk voor een zodanige interne beheersing als het noodzakelijk acht om het opstellen van het prospectus mogelijk te maken zonder omissies van materieel belang als gevolg van fraude of fouten.

Onze verantwoordelijkheden voor het onderzoek van het prospectus

Onze verantwoordelijkheid is het zodanig plannen en uitvoeren van ons onderzoek dat wij daarmee voldoende en geschikte assurance-informatie verkrijgen voor het door ons af te geven oordeel.

Ons onderzoek is uitgevoerd met een hoge mate maar geen absolute mate van zekerheid waardoor het mogelijk is dat wij tijdens ons onderzoek niet alle omissies van materieel belang in het prospectus als gevolg van fouten en fraude ontdekken.

Wij passen de 'Nadere voorschriften kwaliteitssystemen' (NVKS) toe. Op grond daarvan beschikken wij over een samenhangend stelsel van kwaliteitsbeheersing inclusief vastgelegde richtlijnen en procedures inzake de naleving van ethische voorschriften, professionele standaarden en andere relevante wet- en regelgeving.

Ons onderzoek bestond onder andere uit:

- het identificeren en inschatten van de risico's dat het prospectus ten aanzien van de bij of krachtens de Wft vereiste gegevens, omissies van materieel belang kent als gevolg van fouten of fraude, het in reactie op deze risico's bepalen en uitvoeren van assurance-werkzaamheden en het verkrijgen van assurance-informatie die voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel. Bij fraude is het risico dat een omissie van materieel belang niet ontdekt wordt groter dan bij fouten. Bij fraude kan sprake zijn

van samenspanning, valsheid in geschrifte, het opzettelijk achterwege laten van informatie, het opzettelijk verkeerd of onvolledig voorstellen van zaken of het doorbreken van de interne beheersing;

- het verkrijgen van inzicht in de interne beheersing die relevant is voor het onderzoek met als doel assurance-werkzaamheden te selecteren die passend zijn in de omstandigheden. Deze werkzaamheden hebben niet als doel om een oordeel uit te spreken over de effectiviteit van de interne beheersing van de beheerder van de beleggingsinstelling.

Amstelveen, 25 oktober 2022

BDO Audit & Assurance B.V.
namens deze,

w.g.
W.J.P. Hoeve RA

13 SUPPLEMENT

1. BND Euro Staatsobligatie Indexfonds
2. BND Euro Staatsobligatie Indexfonds Lang
3. BND Euro Staatsobligatie Indexfonds Inflatie
4. BND Euro Investment Grade Obligatie Indexfonds
5. BND Wereld Obligatie Indexfonds
6. BND Euro Staatsobligatie Indexfonds Kort
7. BND Green Bond Indexfonds

Dit Supplement vormt één geheel met het Prospectus van het BND Paraplufonds II.

BND Euro Staatsobligatie Indexfonds

Deelname

Directe deelname in het BND Euro Staatsobligatie Indexfonds is alleen mogelijk voor gekwalificeerde beleggers in de zin van artikel 1:1 Wft. Deze rechtspersonen dienen voor deelname in het fonds uitdrukkelijke toestemming te hebben van de Beheerder. Niet gekwalificeerde beleggers kunnen uitsluitend deelnemen middels een beleggingsrekening van Brand New Day Bank N.V.

Beleggingsbeleid

Het BND Euro Staatsobligatie Indexfonds streeft naar kapitaalgroei op de lange termijn door te beleggen in een obligatie Indexfonds dat het rendement volgt van een breed gespreide index van in euro's genoteerde staatsobligaties, met minimaal een investment grade rating. Dit Subfonds richt zich op beleggers die een stabiel renderende en risicomijdende belegging wensen van hun vermogen.

Per de wijzigingsdatum van dit prospectus belegt dit Subfonds in het Vanguard Euro Government Bond Index Fund. Dit fonds wordt beheerd door Vanguard Group (Ireland) Limited. Dit fonds staat niet onder Nederlands toezicht, maar is opgericht in Ierland en is erkend door en staat onder toezicht van de Ierse Centrale Bank in overeenstemming met de European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2011.

Dit fonds volgt een marktgewogen index van in euro gednomineerde investment grade staats- en overheidsgerelateerde obligaties met een middellange gewogen gemiddelde looptijd. Investment grade verwijst naar de kwaliteit van de obligaties. Investment grade obligaties, met minimaal een kredietrating van BBB- (Standard & Poor's, Fitch Ratings) of Baa3 (Moody's Investors Service), kennen een lager kredietrisico (de kans op wanbetaling) dan obligaties die niet als investment grade worden aangemerkt. Toe- en uittrekking door het Fonds zal plaatsvinden door directe in- en uitschrijving bij het Vanguard Euro Government Bond Index Fund.

De Beheerder kan op eigen initiatief het Indexfonds waarin wordt belegd wijzigen, indien hij dit in het belang van de participanten acht en het vervangende Indexfonds het rendement volgt van een breed gespreide index in euro's genoteerde staatsobligaties, met minimaal een investment grade rating en dezelfde risico- en rendementskarakteristieken kent als het te vervangen Indexfonds.

Beleggingsrestricties

Het BND Euro Staatsobligatie Indexfonds kan geen effecten uitlenen en kan niet beleggen in afgeleide financiële instrumenten. Het Indexfonds waarin wordt belegd leent ook geen effecten uit en maakt geen gebruik van hefboomfinanciering.

Beleggingsrestricties van het Vanguard Euro Government Bond Index Fund

De portefeuille van het Vanguard Euro Government Bond Index Fund wordt belegd met inachtneming van de beleggingsrestricties die voortvloeien uit de European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2011 en de voorwaarden die zijn vastgelegd in het prospectus van het Vanguard Euro Government Bond Index Fund. Hierna volgt een samenvatting van de beleggingsrestricties.

Het Vanguard Euro Government Bond Index Fund belegt in een representatief deel ('sampling') van de in de Index opgenomen effecten die samen de volledige Index benaderen in termen van de belangrijkste risicofactoren en andere kenmerken. Ten minste 90% van het vermogen zal worden belegd in obligaties die in de Index zijn opgenomen. Wanneer een obligatie haar investment grade rating verliest, kan het fonds deze obligatie aanhouden om te voorkomen dat deze in een gestresste markt verkocht moet worden.

Het beleggingsbeleid van het Vanguard Euro Government Bond Index Fund is erop gericht substantieel belegd te blijven in obligaties.

Het Vanguard fonds kan vanwege onbelegde geldmiddelen en om de liquiditeit op peil te houden teneinde te kunnen voldoen aan door aandeelhouders ingediende verzoeken tot inkoop maximaal 10% van het fondsvermogen beleggen in kortlopende effecten. Onder deze effecten kunnen kortlopende effecten uit bijvoorbeeld de VS verstaan worden. Het fonds kan in afgeleide financiële instrumenten beleggen voor efficiënt portefeuillebeheer.

Het prospectus van het Vanguard Euro Government Bond Index Fund is verkrijgbaar op de website van de Beheerder (www.brandnewday.nl).

Risico's

Het BND Euro Staatsobligatie Indexfonds belegt via het onderliggende fonds in obligaties, waardoor het risico relatief laag is en dit fonds met name geschikt is voor beleggers die een stabiel renderende belegging wensen. Beleggers dienen de aard van het fonds te begrijpen en zich bewust te zijn van de aan deze belegging inherente risico's, zoals hieronder vermeld en zoals beschreven in het Prospectus en de EBI of Eid.

Aan een belegging in het BND Euro Staatsobligatie Indexfonds zijn risico's verbonden. Een uitgebreide beschrijving van de risico's is opgenomen in hoofdstuk 4 ('RISICOPROFIEL') van het Prospectus. De risico's die van invloed zijn op de beleggingen in het BND Euro Staatsobligatie Indexfonds zijn:

- Marktrisico
- Rendementsrisico
- Renterisico
- Concentratie van beleggingen
- Inflatierisico
- Operationeel risico
- Systeemrisico
- Tegenpartijrisico
- Clearing- en settlementrisico
- Risico erosie fondsvermogen
- Risico van onzekerheid over externe factoren, waaronder wijzigingen in wet- en regelgeving
- Liquiditeitsrisico
- Bewaarnemingsrisico
- Insolventie Beheerder
- Herkwalificatierisico

Rendement

Voor informatie over het behaalde rendement van het BND Euro Staatsobligatie Indexfonds wordt verwezen naar het jaarverslag. De laatste jaarrekening maakt integraal onderdeel uit van dit prospectus. Het jaarverslag wordt gepubliceerd op de website van de Beheerder (www.brandnewday.nl).

Duurzaamheidsinformatie

De onderliggende beleggingen van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

BND Euro Staatsobligatie Indexfonds Lang

Deelname

Directe deelname in het BND Euro Staatsobligatie Indexfonds Lang is alleen mogelijk voor gekwalificeerde beleggers in de zin van artikel 1:1 Wft. Deze rechtspersonen dienen voor deelname in het fonds uitdrukkelijke toestemming te hebben van de Beheerder. Niet gekwalificeerde beleggers kunnen uitsluitend deelnemen middels een beleggingsrekening van Brand New Day Bank N.V.

Beleggingsbeleid

Het BND Euro Staatsobligatie Indexfonds Lang streeft naar kapitaalgroei op de lange termijn door te beleggen in een obligatie Indexfonds dat het rendement volgt van een breed gespreide index van in euro's genoteerde staatsobligaties met een looptijd van minimaal twintig jaar. Dit Subfonds richt zich op beleggers die willen beleggen in een belegging met een hoge rentegevoeligheid en een hoge kredietwaardigheid.

Het BND Euro Staatsobligatie Indexfonds Lang belegt in het Vanguard 20+ Year Euro Treasury Index Fund. Dit fonds wordt beheerd door Vanguard Group (Ireland) Limited. Dit fonds staat niet onder Nederlands toezicht, maar is opgericht in Ierland en is erkend door en staat onder toezicht van de Ierse Centrale Bank in overeenstemming met de European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2011. Toe- en uittreding door het Fonds zal plaatsvinden door directe in- en uitschrijving bij het Vanguard 20+ Year Euro Treasury Index Fund.

Dit fonds volgt een marktgewogen index van in euro gedenomineerde investment grade staatsobligaties, met een looptijd van langer dan twintig jaar. Investment grade verwijst naar de kwaliteit van de obligaties. Investment grade obligaties, met minimaal een kredietrating van BBB- (Standard & Poor's, Fitch Ratings) of Baa3 (Moody's Investors Service), kennen een lager kredietrisico (de kans op wanbetaling) dan obligaties die niet als investment grade worden aangemerkt.

De Beheerder kan op eigen initiatief het Indexfonds waarin wordt belegd wijzigen, indien hij dit in het belang van de participanten acht en het vervangende Indexfonds het rendement volgt van een breed gespreide index van in euro's genoteerde staatsobligaties met een looptijd van minimaal twintig jaar en dezelfde risico- en rendementskarakteristieken kent als het te vervangen Indexfonds.

Beleggingsrestricties

Het BND Euro Staatsobligatie Indexfonds Lang kan geen effecten uitlenen en kan niet beleggen in afgeleide financiële instrumenten. Het Indexfonds waarin wordt belegd leent ook geen effecten uit en maakt geen gebruik van hefboomfinanciering.

Beleggingsrestricties van het Vanguard 20+ Year Euro Treasury Index Fund

De portefeuille van het Vanguard 20+ Year Euro Treasury Index Fund wordt belegd met inachtneming van de beleggingsrestricties die voortvloeien uit de European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2011 en de voorwaarden die zijn vastgelegd in het prospectus van het Vanguard 20+ Year Euro Treasury Index Fund. Hierna volgt een samenvatting van de beleggingsrestricties.

Het Vanguard 20+ Year Euro Treasury Index Fund belegt in een representatief deel ('sampling') van de in de Index opgenomen effecten die samen de volledige Index benaderen in termen van de belangrijkste risicofactoren en andere kenmerken. Het beleggingsbeleid van het Vanguard 20+ Year Euro Treasury Index Fund is erop gericht substantieel belegd te blijven in obligaties met een kredietrating tussen AA- en AAA. Het fonds mag beleggen in investment grade obligaties die genoteerd zijn of verhandeld worden op erkende markten van OECD landen. Maximaal 10% van de aangehouden beleggingen mag genoteerd zijn of verhandeld worden op erkende markten van niet-OECD landen, met minimaal een kredietrating van BBB- en een korte looptijd.

Wanneer een obligatie in de portefeuille een lagere kredietrating krijgt dan AA-, kan het Vanguard 20+ Year Euro Treasury Index Fund deze obligatie aanhouden om te voorkomen in een gestresste markt te moeten verkopen.

Het Vanguard 20+ Year Euro Treasury Index Fund kan vanwege onbelegde geldmiddelen en om de liquiditeit op peil te houden teneinde te kunnen voldoen aan door aandeelhouders ingediende verzoeken tot inkoop beleggen in schuldefecten met een looptijd van minder dan twintig jaar.

Het prospectus van het Vanguard 20+ Year Euro Treasury Index Fund is verkrijgbaar op de website van de Beheerder (www.brandnewday.nl).

Risico's

Het BND Euro Staatsobligatie Indexfonds Lang belegt via het onderliggende fonds in obligaties, waardoor het risico relatief laag is en dit fonds met name geschikt is voor beleggers die willen beleggen in een belegging met een hoge rentegevoeligheid en een hoge kredietwaardigheid. Beleggers dienen de aard van het fonds te begrijpen en zich bewust te zijn van de aan deze belegging inherente risico's, zoals hieronder vermeld en zoals beschreven in het Prospectus en de EBI of Eid.

Aan een belegging in het BND Euro Staatsobligatie Indexfonds Lang zijn risico's verbonden. Een uitgebreide beschrijving van de risico's is opgenomen in hoofdstuk 4 ('RISICOPROFIEL') van het Prospectus. De risico's die van invloed zijn op de beleggingen in het BND Euro Staatsobligatie Indexfonds Lang zijn:

- Marktrisico
- Rendementsrisico
- Renterisico
- Concentratie van beleggingen
- Inflatie­risico
- Operationeel risico
- Systeemrisico
- Tegenpartijrisico
- Clearing- en settlementrisico
- Risico erosie fondsvermogen
- Risico van onzekerheid over externe factoren, waaronder wijzigingen in wet- en regelgeving
- Liquiditeitsrisico
- Bewaarnemingsrisico
- Insolventie Beheerder
- Herkwalificatierisico

Rendement

Voor informatie over het behaalde rendement van het BND Euro Staatsobligatie Indexfonds Lang wordt verwezen naar het jaarverslag. De laatste jaarrekening maakt integraal onderdeel uit van dit prospectus. Het jaarverslag wordt gepubliceerd op de website van de Beheerder (www.brandnewday.nl).

Duurzaamheidsinformatie

De onderliggende beleggingen van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

BND Euro Staatsobligatie Indexfonds Inflatie

Deelname

Directe deelname in het BND Euro Staatsobligatie Indexfonds Inflatie is alleen mogelijk voor gekwalificeerde beleggers in de zin van artikel 1:1 Wft. Deze rechtspersonen dienen voor deelname in het fonds uitdrukkelijke toestemming te hebben van de Beheerder. Niet gekwalificeerde beleggers kunnen uitsluitend deelnemen middels een beleggingsrekening van Brand New Day Bank N.V.

Beleggingsbeleid

Het BND Euro Staatsobligatie Indexfonds Inflatie streeft naar kapitaalgroei op de lange termijn door te beleggen in staatsobligaties uit een breed gespreide index van in euro's genoteerde eurozone-inflatiegeïndexeerde staatsobligaties met een looptijd van minimaal één jaar en maximaal 10 jaar. Dit Subfonds richt zich op beleggers die naast de zekerheid die geboden wordt middels beleggen in staatsobligaties als aanvullende zekerheid het inflatierisico willen afdekken.

Dit fonds volgt een marktgewogen index van in euro's genoteerde inflatiegeïndexeerde investment grade staatsobligaties met een rating van minimaal BBB-, met een looptijd van minimaal één jaaren maximaal 10 jaar. Investment grade obligaties, met minimaal een kredietrating van BBB- (Standard & Poor's, Fitch Ratings) of Baa3 (Moody's Investors Service), kennen een lager kredietrisico (de kans op wanbetaling) dan obligaties die niet als investment grade worden aangemerkt.

De obligaties waarin het fonds belegt worden verhandeld via het handelsplatform BTFE van Bloomberg Trading Facility B.V. of op een beurs (bijvoorbeeld Euronext). De Beheerder kan op eigen initiatief de obligaties of het Indexfonds waarin wordt belegd wijzigen, indien hij dit in het belang van de participanten acht en de vervangende beleggingen het rendement volgen van een breed gespreide index van in euro's genoteerde inflatiegeïndexeerde staatsobligaties met een looptijd van minimaal één jaar en maximaal 10 jaar en dezelfde risico- en rendementskarakteristieken kent als de te vervangen beleggingen.

Beleggingsrestricties

Het BND Euro Staatsobligatie Indexfonds Inflatie kan geen effecten uitlenen en kan niet beleggen in afgeleide financiële instrumenten.

Het BND Euro Staatsobligatie Indexfonds Inflatie belegt op passieve wijze in een representatief deel ('sampling') van de in de Index opgenomen effecten die samen de volledige Index benaderen in termen van de belangrijkste risicofactoren en andere kenmerken. Het beleggingsbeleid van het BND Euro Staatsobligatie Indexfonds Inflatie is erop gericht volledig belegd te blijven in obligaties.

Wanneer een obligatie waar het fonds in belegt een lagere kredietrating krijgt dan BBB-, kan het BND Euro Staatsobligatie Indexfonds Inflatie in deze obligatie blijven beleggen om te voorkomen in een gestresste markt te moeten verkopen.

Het BND Euro Staatsobligatie Indexfonds Inflatie kan vanwege onbelegde geldmiddelen en om de liquiditeit op peil te houden teneinde te kunnen voldoen aan door aandeelhouders ingediende verzoeken tot inkoop beleggen in schuldeffecten met een looptijd van minder dan één jaar.

Risico's

Het BND Euro Staatsobligatie Indexfonds Inflatie belegt in obligaties, waardoor het risico relatief laag is en dit fonds met name geschikt is voor beleggers die naast de zekerheid die geboden wordt middels beleggen in staatsobligaties als aanvullende zekerheid het inflatierisico willen afdekken. Beleggers dienen de aard van het fonds te begrijpen en zich bewust van te zijn van de aan deze belegging inherente risico's, zoals hieronder vermeld en zoals beschreven in het Prospectus en de EBI of Eid.

Aan een belegging in het BND Euro Staatsobligatie Indexfonds Inflatie zijn risico's verbonden. Een uitgebreide beschrijving van de risico's is opgenomen in hoofdstuk 4 ('RISICOPROFIEL') van het Prospectus. De risico's die van invloed zijn op de beleggingen in het BND Euro Staatsobligatie Indexfonds Inflatie zijn:

- Marktrisico
- Rendementsrisico
- Renterisico
- Concentratie van beleggingen
- Operationeel risico
- Systeemrisico
- Tegenpartijrisico
- Clearing- en settlementrisico
- Risico erosie fondsvermogen
- Risico van onzekerheid over externe factoren, waaronder wijzigingen in wet- en regelgeving
- Liquiditeitsrisico
- Bewaarnemingsrisico

- Insolventie Beheerder
- Herkwalificatierisico

Rendement

Voor informatie over het behaalde rendement van het BND Euro Staatsobligatie Indexfonds Inflatie wordt verwezen naar het jaarverslag. De laatste jaarrekening maakt integraal onderdeel uit van dit prospectus. Het jaarverslag wordt gepubliceerd op de website van de Beheerder (www.brandnewday.nl).

Duurzaamheidsinformatie

De onderliggende beleggingen van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

BND Euro Investment Grade Obligatie Indexfonds

Deelname

Directe deelname in het BND Euro Investment Grade Obligatie Indexfonds is alleen mogelijk voor gekwalificeerde beleggers in de zin van artikel 1:1 Wft. Deze rechtspersonen dienen voor deelname in het fonds uitdrukkelijke toestemming te hebben van de Beheerder. Niet gekwalificeerde beleggers kunnen uitsluitend deelnemen middels een beleggingsrekening van Brand New Day Bank N.V.

Beleggingsbeleid

Het BND Euro Investment Grade Obligatie Indexfonds streeft naar kapitaalgroei op de lange termijn door te beleggen in een obligatie Indexfonds dat het rendement volgt van een breed gespreide index van niet-staatsobligaties met minimaal een investment grade rating, met uitsluiting van obligaties van bedrijven die niet voldoen aan specifieke criteria inzake “maatschappelijke verantwoordelijkheid”. Deze criteria zijn gebaseerd op door de Verenigde Naties opgestelde richtlijnen met betrekking tot mensenrechten, arbeid, milieu en corruptie. Bedrijven die activiteiten uitvoeren of hebben uitgevoerd die leiden tot ernstige schending van het UN Global Compact, of bedrijven die betrokken zijn in de productie en/of distributie van controversiële wapens of tabak, worden uitgesloten. Dit Subfonds richt zich op beleggers die een stabiel renderende en risicomijdende belegging wensen van hun vermogen.

Per de wijzigingsdatum van dit prospectus belegt dit Subfonds in het Vanguard SRI Euro Investment Grade Bond Index Fund. Dit fonds wordt beheerd door Vanguard Group (Ireland) Limited. Dit fonds staat niet onder Nederlands toezicht, maar is opgericht in Ierland en is erkend door en staat onder toezicht van de Ierse Centrale Bank in overeenstemming met de European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2011. Toe- en uittreding door het Fonds zal plaatsvinden door directe in- en uitschrijving bij het Vanguard SRI Euro Investment Grade Bond Index Fund.

Dit fonds volgt een marktgewogen index van in euro gedenomineerde investment grade obligaties (uitgezonderd staatsobligaties en overheidsgerelateerde effecten van de Eurozone) met een middellange gewogen gemiddelde looptijd. Het Vanguard SRI Euro Investment Grade Bond Index Fund zal niet beleggen in obligaties van bedrijven in de Index die niet voldoen aan specifieke criteria inzake “maatschappelijke verantwoordelijkheid”. Investment grade verwijst naar de kwaliteit van de obligaties. Investment grade obligaties, met minimaal een kredietrating van BBB- (Standard & Poor's, Fitch Ratings) of Baa3 (Moody's Investors Service), kennen een lager kredietrisico (de kans op wanbetaling) dan obligaties die niet als investment grade worden aangemerkt.

De Beheerder kan op eigen initiatief het Indexfonds waarin wordt belegd wijzigen, indien hij dit in het belang van de participanten acht en het vervangende Indexfonds het rendement volgt van een breed gespreide index van niet-staatsobligaties met minimaal een investment grade rating en dezelfde risico- en rendementskarakteristieken kent als het te vervangen Indexfonds.

Beleggingsrestricties

Het BND Investment Grade Obligatie Indexfonds kan geen effecten uitlenen en kan niet beleggen in afgeleide financiële instrumenten. Het Indexfonds waarin wordt belegd leent ook geen effecten uit en maakt geen gebruik van hefboomfinanciering.

Beleggingsrestricties van het Vanguard SRI Euro Investment Grade Bond Index Fund

De portefeuille van het Vanguard SRI Euro Investment Grade Bond Index Fund wordt belegd met inachtneming van de beleggingsrestricties die voortvloeien uit de European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2011 en de voorwaarden die zijn vastgelegd in het prospectus van het Vanguard SRI Euro Investment Grade Bond Index Fund. Hierna volgt een samenvatting van de beleggingsrestricties.

Het Vanguard SRI Euro Investment Grade Bond Index Fund volgt een beleggingsstrategie die bedoeld is om het rendement van de Index te volgen door te beleggen in een representatief gedeelte van niet-staatsobligaties in de desbetreffende index die voldoen aan specifieke criteria inzake “maatschappelijke verantwoordelijkheid”.

Het beleggingsbeleid van het Vanguard SRI Euro Investment Grade Bond Index Fund is erop gericht volledig belegd te blijven in obligaties. Het Vanguard SRI Euro Investment Grade Bond Index Fund kan vanwege onbelegde geldmiddelen en om de liquiditeit op peil te houden teneinde te kunnen voldoen aan door aandeelhouders ingediende verzoeken tot inkoop maximaal 10% van het fondsvermogen beleggen in kortlopende effecten. Onder deze effecten kunnen kortlopende effecten uit bijvoorbeeld de VS verstaan worden. Maximaal 10% van de aangehouden beleggingen mag genoteerd zijn of verhandeld worden op erkende markten van niet-OECD landen, met minimaal een kredietrating van BBB- en een korte looptijd. Het fonds kan in afgeleide financiële instrumenten beleggen voor efficiënt portefeuillebeheer en het afdekken van risico's (zoals valutarisico).

Wanneer een obligatie waar het fonds in belegt een lagere kredietrating krijgt dan BBB-, kan het Vanguard SRI Euro Investment Grade Bond Index Fund in deze obligatie blijven beleggen om te voorkomen in een gestresste markt te moeten verkopen.

Het prospectus van het Vanguard SRI Euro Investment Grade Bond Index Fund is verkrijgbaar op de website van de Beheerder (www.brandnewday.nl).

Risico's

Het BND Euro Investment Grade Obligatie Indexfonds belegt via het onderliggende fonds in obligaties, waardoor het risico relatief laag is en dit fonds met name geschikt is voor beleggers die een stabiel renderende belegging wensen. Beleggers dienen de aard van het fonds te begrijpen en zich bewust te zijn van de aan deze belegging inherente risico's, zoals hieronder vermeld en zoals beschreven in het Prospectus en de EBI of Eid.

Aan een belegging in het BND Euro Investment Grade Obligatie Indexfonds zijn risico's verbonden. Een uitgebreide beschrijving van de risico's is opgenomen in hoofdstuk 4 ('RISICOPROFIEL') van het Prospectus. De risico's die van invloed zijn op de beleggingen in het BND Euro Investment Grade Obligatie Indexfonds zijn:

- Marktrisico
- Rendementsrisico
- Renterisico
- Concentratie van beleggingen
- Inflatierisico
- Operationeel risico
- Systeemrisico
- Tegenpartijrisico
- Clearing- en settlementrisico
- Risico erosie fondsvermogen
- Risico van onzekerheid over externe factoren, waaronder wijzigingen in wet- en regelgeving
- Liquiditeitsrisico
- Bewaarnemingsrisico
- Insolventie Beheerder
- Herkwalificatierisico

Rendement

Voor informatie over het behaalde rendement van het BND Euro Investment Grade Obligatie Indexfonds wordt verwezen naar het jaarverslag. De laatste jaarrekening maakt integraal onderdeel uit van dit prospectus. Het jaarverslag wordt gepubliceerd op de website van de Beheerder (www.brandnewday.nl).

Duurzaamheidsinformatie

De Beheerder classificeert het BND Investment Grade Obligatie Indexfonds als lichtgroen fonds, dat wil zeggen een Subfonds dat ecologische of sociale kenmerken promoot door te beleggen in een of meerdere indexfondsen die zelf ook ecologische of sociale kenmerken promoten zoals bedoeld in artikel 8 van de SFDR.

Het BND Investment Grade Obligatie Indexfonds promoot ecologische of sociale kenmerken door obligaties van uitgevers die niet voldoen aan specifieke criteria inzake maatschappelijke verantwoordelijkheid uit te sluiten van de portefeuille om daarmee niet te investeren in bedrijven die de grootste negatieve impact hebben op duurzaamheidsfactoren op het gebied van mensenrechten, arbeid, milieu en corruptie. Dit doet het fonds door te beleggen in het Vanguard SRI Euro Investment Grade Bond Index Fund, dat een marktgewogen index van in euro gedenomineerde investment grade obligaties (uitgezonderd staatsobligaties en overheidsgerelateerde effecten van de Eurozone) met een middellange gewogen gemiddelde looptijd volgt. Het Vanguard SRI Euro Investment Grade Bond Index Fund zal niet beleggen in obligaties uitgegeven door bedrijven die niet voldoen aan specifieke criteria inzake "maatschappelijke verantwoordelijkheid".

Obligaties van de volgende bedrijven worden uitgesloten:

- Bedrijven die de basisbeginselen van de tien principes van de Global Compact van de Verenigde Naties met betrekking tot mensenrechten, arbeid, milieu en corruptie overtreden;
- Bedrijven die betrokken zijn bij de productie van controversiële wapens, zoals clustermunities, landmijnen, biochemische en nucleaire wapens;
- Bedrijven die betrokken zijn bij de productie en distributie van tabaksproducten.

Deze uitsluitingenlijst is niet uitputtend en aan verandering onderhevig. Het uitsluitingenproces ligt in lijn met de kenmerken die door het Fonds worden gepromoot. Meer informatie over de tien principes van het Global Compact is te vinden op www.unglobalcompact.org/aboutthegc/thetenprinciples/index.html.

BND Wereld Obligatie Indexfonds

Deelname

Directe deelname in het BND Wereld Obligatie Indexfonds is alleen mogelijk voor gekwalificeerde beleggers in de zin van artikel 1:1 Wft. Deze rechtspersonen dienen voor deelname in het fonds uitdrukkelijke toestemming te hebben van de Beheerder. Niet gekwalificeerde beleggers kunnen uitsluitend deelnemen middels een beleggingsrekening van Brand New Day Bank N.V.

Beleggingsbeleid

Het BND Wereld Obligatie Indexfonds streeft naar kapitaalgroei op de lange termijn door te beleggen in obligatie Indexfondsen die wereldwijd breed gespreid beleggen in zowel staatsobligaties als niet-staatsobligaties met minimaal een investment grade rating en afdekking van het valutarisico, met uitsluiting van obligaties van bedrijven die niet voldoen aan specifieke criteria inzake “maatschappelijke verantwoordelijkheid”. Deze criteria zijn gebaseerd op door de indexprovider opgestelde richtlijnen met betrekking tot mensenrechten, arbeid, milieu en corruptie. Bedrijven die activiteiten uitvoeren of hebben uitgevoerd die leiden tot ernstige schending van deze richtlijnen, of bedrijven die betrokken zijn in de productie en/of distributie van controversiële wapens of tabak, worden uitgesloten. Dit Subfonds richt zich op beleggers die een stabiel renderende en risicomijdende belegging wensen van hun vermogen.

Per de wijzigingsdatum van dit prospectus belegt dit Subfonds in het Vanguard Euro Government Bond Index Fund, het Vanguard U.S. Government Bond Index Fund, het Vanguard U.K. Government Bond Index Fund, het Vanguard Japan Government Bond Index Fund en het Vanguard ESG Global Corporate Bond Index Fund om zo de wereldwijde obligatiemarkt zo goed mogelijk na te bootsen. Deze fondsen worden beheerd door Vanguard Group (Ireland) Limited. Deze fondsen staan niet onder Nederlands toezicht, maar zijn opgericht in Ierland en erkend door en onder toezicht van de Ierse Centrale Bank in overeenstemming met de European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2011. Toe- en uittreding door het Fonds zal plaatsvinden door directe in- en uitschrijving bij Vanguard.

Deze fondsen volgen marktgewogen indices van investment grade obligaties met een looptijd van langer dan één jaar. Investment grade verwijst naar de kwaliteit van de obligaties. Investment grade obligaties, met minimaal een kredietrating van BBB- (Standard & Poor's, Fitch Ratings) of Baa3 (Moody's Investors Service), kennen een lager kredietrisico (de kans op wanbetaling) dan obligaties die niet als investment grade worden aangemerkt. Het Vanguard ESG Global Corporate Bond Index Fund volgt een index waarbij niet belegd wordt in obligaties van bedrijven die niet voldoen aan specifieke criteria inzake “maatschappelijke verantwoordelijkheid”.

De Beheerder kan op eigen initiatief het Indexfonds waarin wordt belegd wijzigen, indien hij dit in het belang van de participanten acht en het vervangende Indexfonds het rendement volgt van een breed gespreide index van zowel staatsobligaties als niet-staatsobligaties met minimaal een investment grade rating en afdekking van het valutarisico en dezelfde risico- en rendementskarakteristieken kent als het te vervangen Indexfonds.

Beleggingsrestricties

Het BND Wereld Obligatie Indexfonds kan geen effecten uitlenen en kan niet beleggen in afgeleide financiële instrumenten. De Indexfondsen waarin wordt belegd lenen ook geen effecten uit en maken geen gebruik van hefboomfinanciering.

Valutarisico

Het Subfonds belegt in Participatieklassen van de Vanguard fondsen met afdekking van het valutarisico (euro-hedged). In deze Participatieklassen met afdekking van het valutarisico vinden valutahedging transacties plaats om elke relevante valuta toewijzing af te dekken.

Het is mogelijk dat, door toedoen van factoren buiten de macht van Vanguard, posities zijn ingenomen waardoor er onbedoeld sprake is van overhedging of onderhedging. Overhedged posities mogen nooit meer dan 105% van de intrinsieke waarde van de relevante Participatieklasse bedragen. De gehedged posities worden gemonitord om zeker te stellen dat over-hedged posities niet het toegestane maximum overschrijden. Vanguard kent daartoe procedures die ervoor zorgen dat wanneer hedgingposities ontstaan die materieel meer dan 100% van de intrinsieke waarde van een Participatieklasse bedragen deze posities niet ingenomen worden in de maand volgend op de maand waarin hiervan sprake is.

Doordat het valutarisico wordt afgedekt is de prestatie van het Subfonds in lijn met de prestaties van de onderliggende effecten. Beleggers lopen het risico dat de prestatie achterblijft in periodes waar de munt waarnaar het risico is afgedekt sterk daalt ten opzichte van de valuta waarin de effecten zijn genoteerd.

Beleggingsrestricties van de onderliggende Vanguard fondsen

De portefeuille van de onderliggende Vanguard fondsen wordt belegd met inachtneming van de beleggingsrestricties die voortvloeien uit de European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2011 en de voorwaarden die zijn vastgelegd in het prospectus van de Vanguard fondsen. Hierna volgt een samenvatting van de beleggingsrestricties.

De Vanguard fondsen volgen een beleggingsstrategie die bedoeld is om het rendement van de Index te volgen door te beleggen in een representatief gedeelte van de obligaties in de Index. Het beleggingsbeleid is erop gericht substantieel belegd te blijven in obligaties. De Vanguard fondsen kunnen vanwege onbelegde geldmiddelen en om de liquiditeit op peil te houden teneinde te kunnen voldoen aan door aandeelhouders ingediende verzoeken tot inkoop maximaal 10% van het fondsvermogen beleggen in kortlopende effecten. Onder deze effecten kunnen kortlopende effecten uit bijvoorbeeld de VS verstaan worden. Maximaal 10% van de aangehouden beleggingen mag genoteerd zijn of verhandeld worden op erkende markten van niet-OECD landen, met minimaal een kredietrating van BBB- en een korte looptijd. De fondsen kunnen in afgeleide financiële instrumenten beleggen voor efficiënt portefeuillebeheer en afdekking van valutarisico.

Wanneer een obligatie waar het fonds in belegt een lagere kredietrating krijgt dan BBB-, kunnen de Vanguard fondsen in deze obligatie blijven beleggen om te voorkomen in een gestresste markt te moeten verkopen.

Het prospectus van de Vanguard fondsen is verkrijgbaar op de website van de Beheerder (www.brandnewday.nl).

Risico's

Het BND Wereld Obligatie Indexfonds belegt via de onderliggende fondsen in obligaties, waardoor het risico relatief laag is en dit fonds met name geschikt is voor beleggers die een stabiel renderende belegging wensen. Beleggers dienen de aard van het fonds te begrijpen en zich bewust te zijn van de aan deze belegging inherente risico's, zoals hieronder vermeld en zoals beschreven in het Prospectus en de EBI of Eid.

Aan een belegging in het BND Wereld Obligatie Indexfonds zijn risico's verbonden. Een uitgebreide beschrijving van de risico's is opgenomen in hoofdstuk 4 ('RISICOPROFIEL') van het Prospectus. De risico's die van invloed zijn op de beleggingen in het BND Wereld Obligatie Indexfonds zijn:

- Marktrisico
- Rendementsrisico
- Renterisico
- Concentratie van beleggingen
- Inflatierisico
- Operationeel risico
- Systeemrisico
- Tegenpartijrisico
- Clearing- en settlementrisico
- Risico erosie fondsvermogen
- Risico van onzekerheid over externe factoren, waaronder wijzigingen in wet- en regelgeving
- Liquiditeitsrisico
- Bewaarnemingsrisico
- Insolventie Beheerder
- Herkwalificatierisico

Rendement

Voor informatie over het behaalde rendement van het BND Wereld Obligatie Indexfonds wordt verwezen naar het jaarverslag. De laatste jaarrekening maakt integraal onderdeel uit van dit prospectus. Het jaarverslag wordt gepubliceerd op de website van de Beheerder (www.brandnewday.nl).

Duurzaamheidsinformatie

De Beheerder classificeert het BND Wereld Obligatie Indexfonds als lichtgroen fonds, dat wil zeggen een Subfonds dat ecologische of sociale kenmerken promoot door te beleggen in een of meerdere indexfondsen die zelf ook ecologische of sociale kenmerken promoten zoals bedoeld in artikel 8 van de SFDR.

Het BND Wereld Obligatie Indexfonds promoot ecologische of sociale kenmerken door obligaties van bedrijven die niet voldoen aan specifieke criteria inzake maatschappelijke verantwoordelijkheid uit te sluiten van de portefeuille om daarmee niet te investeren in bedrijven die de grootste negatieve impact hebben op duurzaamheidsfactoren op het gebied van mensenrechten, arbeid, milieu en corruptie. Dit doet het fonds door de toewijzing van het fonds naar bedrijfsobligaties te beleggen in het Vanguard ESG Global Corporate Bond Index Fund, dat de Bloomberg MSCI Global Corporate Float-Adjusted Liquid Bond Screened Index volgt. Deze index wordt door MSCI berekend en sluit bedrijven uit die niet aan de specifieke criteria inzake "maatschappelijke verantwoordelijkheid" voldoen.

Obligaties van de volgende bedrijven worden uitgesloten:

- Bedrijven die betrokken zijn bij de productie van conventionele wapens en wapens voor burgers;
- Bedrijven die betrokken zijn bij de productie van controversiële wapens, zoals clustermunities, landmijnen, biochemische en nucleaire wapens;
- Bedrijven die betrokken zijn bij de productie en distributie van tabaksproducten;
- Bedrijven die betrokken zijn bij of omzet behalen uit amusement voor volwassenen, alcohol, gokken;
- Bedrijven met fossiele brandstofreserves voor energietoepassing;
- Bedrijven die betrokken zijn bij energieopwekking uit kernenergie.
- Bedrijven die betrokken zijn bij of omzet behalen uit genetisch gemodificeerde organismen.

Deze uitsluitingenlijst is niet uitputtend en aan verandering onderhevig. Meer informatie over de index is te vinden op www.msci.com. Het uitsluitingsproces ligt in lijn met de kenmerken die door het Fonds worden gepromoot.

BND Euro Staatsobligatie Indexfonds Kort

Deelname

Directe deelname in het BND Euro Staatsobligatie Indexfonds Kort is alleen mogelijk voor gekwalificeerde beleggers in de zin van artikel 1:1 Wft. Deze rechtspersonen dienen voor deelname in het fonds uitdrukkelijke toestemming te hebben van de Beheerder. Niet gekwalificeerde beleggers kunnen uitsluitend deelnemen middels een beleggingsrekening van Brand New Day Bank N.V.

Beleggingsbeleid

Het BND Euro Staatsobligatie Indexfonds Kort streeft naar kapitaalgroei op de lange termijn door te beleggen in obligaties uit een breed gespreide index van obligaties met een korte resterende looptijd en minimaal een investment grade rating. Dit Subfonds richt zich op beleggers die een stabiel renderende en risicomijdende belegging wensen van hun vermogen.

Dit fonds volgt een marktgewogen index van investment grade staatsobligaties met een korte looptijd van minimaal één jaar en maximaal drie jaar. Investment grade verwijst naar de kwaliteit van de obligaties. Investment grade obligaties, met minimaal een kredietrating van BBB- (Standard & Poor's, Fitch Ratings) of Baa3 (Moody's Investors Service), kennen een lager kredietrisico (de kans op wanbetaling) dan obligaties die niet als investment grade worden aangemerkt.

De obligaties waarin het fonds belegt worden verhandeld via het handelsplatform BTFE van Bloomberg Trading Facility B.V. of op een beurs (bijvoorbeeld Euronext).

De Beheerder kan op eigen initiatief de obligaties of het Indexfonds waarin wordt belegd wijzigen, indien hij dit in het belang van de participanten acht en de vervangende beleggingen het rendement volgen van een breed gespreide index van obligaties, met een korte looptijd, minimaal een investment grade rating, zonder valutarisico of met afdekking van het valutarisico en dezelfde risico- en rendementskarakteristieken kent als de te vervangen beleggingen.

Beleggingsrestricties

Het BND Euro Staatsobligatie Indexfonds Kort kan geen effecten uitlenen en kan niet beleggen in afgeleide financiële instrumenten.

Het BND Euro Staatsobligatie Indexfonds Kort belegt op passieve wijze in een representatief deel ('sampling') of alle van de in de Index opgenomen effecten die samen de volledige Index benaderen in termen van de belangrijkste risicofactoren en andere kenmerken. Het beleggingsbeleid van het BND Euro Staatsobligatie Indexfonds Kort is erop gericht volledig belegd te blijven in obligaties.

Wanneer een obligatie waar het fonds in belegt een lagere kredietrating krijgt dan BBB-, kan het Vanguard Global Short-Term Bond Index Fund in deze obligatie blijven beleggen om te voorkomen in een gestresste markt te moeten verkopen.

Het BND Euro Staatsobligatie Indexfonds Kort kan vanwege onbelegde geldmiddelen en om de liquiditeit op peil te houden teneinde te kunnen voldoen aan door aandeelhouders ingediende verzoeken tot inkoop beleggen in schuldeffecten met een looptijd van minder dan één jaar.

Risico's

Het BND Euro Staatsobligatie Indexfonds Kort belegt in obligaties, waardoor het risico relatief laag is en dit fonds met name geschikt is voor beleggers die een stabiel renderende belegging wensen. Beleggers dienen de aard van het fonds te begrijpen en zich bewust te zijn van de aan deze belegging inherente risico's, zoals hieronder vermeld en zoals beschreven in het Prospectus en de EBI of Eid.

Aan een belegging in het BND Euro Staatsobligatie Indexfonds Kort zijn risico's verbonden. Een uitgebreide beschrijving van de risico's is opgenomen in hoofdstuk 4 ('RISICOPROFIEL') van het Prospectus. De risico's die van invloed zijn op de beleggingen in het BND Euro Staatsobligatie Indexfonds Kort zijn:

- Marktrisico
- Rendementsrisico
- Renterisico
- Concentratie van beleggingen
- Inflatierisico
- Operationeel risico
- Systeemrisico
- Tegenpartijrisico
- Clearing- en settlementrisico
- Risico erosie fondsvermogen
- Risico van onzekerheid over externe factoren, waaronder wijzigingen in wet- en regelgeving
- Liquiditeitsrisico

- Bewaarnemingsrisico
- Insolventie Beheerder
- Herkwalificatierisico

Rendement

Voor informatie over het behaalde rendement van het BND Euro Staatsobligatie Indexfonds Kort wordt verwezen naar het jaarverslag. De laatste jaarrekening maakt integraal onderdeel uit van dit prospectus. Het jaarverslag wordt gepubliceerd op de website van de Beheerder (www.brandnewday.nl).

Duurzaamheidsinformatie

De onderliggende beleggingen van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

BND Green Bond Indexfonds

Deelname

Directe deelname in het BND Green Bond Indexfonds is alleen mogelijk voor gekwalificeerde beleggers in de zin van artikel 1:1 Wft. Deze rechtspersonen dienen voor deelname in het fonds uitdrukkelijke toestemming te hebben van de Beheerder. Niet gekwalificeerde beleggers kunnen uitsluitend deelnemen middels een beleggingsrekening van Brand New Day Bank N.V.

Beleggingsbeleid

Het BND Green Bond Indexfonds streeft naar kapitaalgroei op de lange termijn door te beleggen in een obligatie Indexfonds dat het rendement volgt van een breed gespreide index van groene staatsobligaties en niet-staatsobligaties, met afdekking van valutarisico, met minimaal een investment grade rating en met uitsluiting van obligaties van bedrijven die niet voldoen aan specifieke criteria inzake “maatschappelijke verantwoordelijkheid”. Deze criteria zijn gebaseerd op door de Verenigde Naties opgestelde richtlijnen met betrekking tot mensenrechten, arbeid, milieu en corruptie. Bedrijven die activiteiten uitvoeren of hebben uitgevoerd die leiden tot ernstige schending van het UN Global Compact, of bedrijven die betrokken zijn in de productie en/of distributie van controversiële wapens of tabak, worden uitgesloten. De obligaties in deze index zijn zogenaamde ‘Green Bonds’, obligaties die uitgegeven zijn om duurzame projecten te financieren. Dit Subfonds richt zich op beleggers die een stabiel renderende en risicomijdende belegging wensen van hun vermogen.

Per de wijzigingsdatum van dit prospectus belegt dit Subfonds in het The NT Global Green Bond Index Fund. Dit fonds wordt beheerd door Northern Trust Fund Managers (Ireland) Limited. Dit fonds staat niet onder Nederlands toezicht, maar is opgericht in Ierland en is erkend door en staat onder toezicht van de Ierse Centrale Bank in overeenstemming met de European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2011.

Dit fonds volgt een marktgewogen index van groene investment grade staatsobligaties, overheidsgerelateerde obligaties en bedrijfsobligaties met een middellange gewogen gemiddelde looptijd. Investment grade verwijst naar de kwaliteit van de obligaties. Investment grade obligaties, met minimaal een kredietrating van BBB- (Standard & Poor's, Fitch Ratings) of Baa3 (Moody's Investors Service), kennen een lager kredietrisico (de kans op wanbetaling) dan obligaties die niet als investment grade worden aangemerkt. Het Northern Trust fonds zal niet beleggen in obligaties van bedrijven die niet voldoen aan specifieke criteria inzake “maatschappelijke verantwoordelijkheid”. Toe- en uittreding door het Fonds zal plaatsvinden door directe in- en uitschrijving bij het The NT Global Green Bond Index Fund.

De Beheerder kan op eigen initiatief het Indexfonds waarin wordt belegd wijzigen, indien hij dit in het belang van de participanten acht en het vervangende Indexfonds het rendement volgt van een breed gespreide index van groene obligaties, met minimaal een investment grade rating en dezelfde risico- en rendementskarakteristieken kent als het te vervangen Indexfonds.

Beleggingsrestricties

Het BND Green Bond Indexfonds kan geen effecten uitlenen en kan niet beleggen in afgeleide financiële instrumenten. Het Indexfonds waarin wordt belegd leent ook geen effecten uit en maakt geen gebruik van hefboomfinanciering.

Valutarisico

Het Subfonds belegt in een Participatieklasse van het The NT Global Green Bond Index Fund met afdekking van het valutarisico (euro-hedged). In deze Participatieklasse vinden valutahedging transacties plaats om elke relevante valuta exposure af te dekken.

Het is mogelijk dat, door toedoen van factoren buiten de macht van het The NT Global Green Bond Index Fund, posities zijn ingenomen waardoor er onbedoeld sprake is van overhedging of onderhedging. Overhedged posities mogen nooit meer dan 105% van de intrinsieke waarde van de relevante Participatieklasse bedragen. De gehedged posities worden gemonitord om zeker te stellen dat over-hedged posities niet het toegestane maximum overschrijden.

Doordat het valutarisico wordt afgedekt is de prestatie van het Subfonds in lijn met de prestaties van de onderliggende effecten. Beleggers in het Subfonds lopen het risico dat de prestatie achterblijft in periodes waar de munt waarnaar het risico is afgedekt sterk daalt ten opzichte van de valuta waarin de effecten zijn genoteerd.

Beleggingsrestricties van het The NT Global Green Bond Index Fund

De portefeuille van het The NT Global Green Bond Index Fund wordt belegd met inachtneming van de beleggingsrestricties die voortvloeien uit de European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2011 en de voorwaarden die zijn vastgelegd in het prospectus van het The NT Global Green Bond Index Fund. Hierna volgt een samenvatting van de beleggingsrestricties.

Het The NT Global Green Bond Index Fund belegt in een representatief deel ('sampling') van de in de Index opgenomen effecten die samen de volledige Index benaderen in termen van de belangrijkste risicofactoren en andere kenmerken. Ten minste 90% van het vermogen zal worden belegd in obligaties die in de Index zijn opgenomen. Wanneer een obligatie haar investment grade rating verliest, kan het fonds deze obligatie aanhouden om te voorkomen dat deze in een gestresste markt verkocht moet worden.

Het beleggingsbeleid van het The NT Global Green Bond Index Fund is erop gericht substantieel belegd te blijven in obligaties.

Het Northern Trust fonds kan vanwege onbelegde geldmiddelen en om de liquiditeit op peil te houden teneinde te kunnen voldoen aan door aandeelhouders ingediende verzoeken tot inkoop maximaal 10% van het fondsvermogen beleggen in kortlopende effecten. Onder deze effecten kunnen kortlopende effecten uit bijvoorbeeld de VS verstaan worden. Het fonds kan in afgeleide financiële instrumenten beleggen voor efficiënt portefeuillebeheer en de afdekking van valutarisico.

Het prospectus van het The NT Global Green Bond Index Fund is verkrijgbaar op de website van de Beheerder (www.brandnewday.nl).

Risico's

Het BND Green Bond Indexfonds belegt via het onderliggende fonds in obligaties, waardoor het risico relatief laag is en dit fonds met name geschikt is voor beleggers die een stabiel renderende belegging wensen. Beleggers dienen de aard van het fonds te begrijpen en zich bewust te zijn van de aan deze belegging inherente risico's, zoals hieronder vermeld en zoals beschreven in het Prospectus en de EBI of Eid.

Aan een belegging in het BND Green Bond Indexfonds zijn risico's verbonden. Een uitgebreide beschrijving van de risico's is opgenomen in hoofdstuk 4 ('RISICOPROFIEL') van het Prospectus. De risico's die van invloed zijn op de beleggingen in het BND Green Bond Indexfonds zijn:

- Marktrisico
- Rendementsrisico
- Renterisico
- Concentratie van beleggingen
- Inflatierisico
- Operationeel risico
- Systeemrisico
- Tegenpartijrisico
- Clearing- en settlementrisico
- Risico erosie fondsvermogen
- Risico van onzekerheid over externe factoren, waaronder wijzigingen in wet- en regelgeving
- Liquiditeitsrisico
- Bewaarnemingsrisico
- Insolventie Beheerder
- Herkwalificatierisico

Rendement

Voor informatie over het behaalde rendement van het BND Green Bond Indexfonds wordt verwezen naar het jaarverslag. De laatste jaarrekening maakt integraal onderdeel uit van dit prospectus. Het jaarverslag wordt gepubliceerd op de website van de Beheerder (www.brandnewday.nl).

Duurzaamheidsinformatie

De Beheerder classificeert het BND Green Bond Indexfonds als donkergroen fonds, dat wil zeggen een Subfonds dat een stap verder zet in het promoten van ecologische of sociale kenmerken door te beleggen in een of meerdere indexfondsen die zelf ook ecologische of sociale kenmerken promoten zoals bedoeld in artikel 8 van de SFDR en/of een duurzame belegging tot doel hebben zoals bedoeld in artikel 9 van de SFDR.

Het BND Green Bond Indexfonds promoot ecologische of sociale kenmerken door te beleggen in obligaties die kwalificeren als 'green bonds'. Hiervan wordt de opbrengst uitsluitend gebruikt voor projecten met directe milieu- of klimaatdoelstellingen zodat daarmee de beperking van klimaatverandering, klimaatadaptie en de preventie en bestrijding van vervuiling wordt gepromoot. Dit doet het BND Green Bond Indexfonds door te beleggen in het The NT Global Green Bond Index Fund, dat de Bloomberg MSCI Global Green Bond Index volgt. Deze index wordt door MSCI berekend. Criteria om te bepalen of een obligatie classificeert als green bond zijn gebaseerd op de Green Bond Principles welke bestaan uit 4 kernonderdelen: i) besteding van de aangetrokken opbrengsten; ii) proces voor projectevaluatie en -selectie van groene projecten; iii) beheer van de aangetrokken opbrengsten; iv) doorlopende rapportage van de milieuprestaties van het gebruik van opbrengsten.

Om te kwalificeren als green bond moet de besteding van de opbrengst van de obligatie vallen in één van de volgende categorieën: alternatieve energie, energie-efficiëntie, preventie en bestrijding van vervuiling, duurzaam water, groen bouwen, klimaatadaptatie en overige milieuprojecten.

Meer informatie over de index is te vinden op www.msci.com/our-solutions/indexes/bloomberg-msci-esg-fixed-income-indexes

Meer informatie over de Green Bond Principles is te vinden op www.icmagroup.org/sustainable-finance/the-principles-guidelines-and-handbooks/green-bond-principles-gbp/.

BIJLAGE I: VOORWAARDEN BND PARAPLUFONDS II

De Voorwaarden maken als Bijlage I onderdeel uit van dit Prospectus. De meest actuele versie van de Voorwaarden is altijd te raadplegen via de website van de Beheerder. Op verzoek van eenieder stelt de Beheerder de Voorwaarden bovendien kosteloos ter beschikking.

Artikel 1. Begripsomschrijving

1.1. De volgende begrippen hebben in deze voorwaarden de hierna omschreven betekenis, tenzij uitdrukkelijk anders blijkt:

- Accountant: de in artikel 16.5 bedoelde registeraccountant of andere deskundige als bedoeld in artikel 2:393(1) BW, aan wie de opdracht is gegeven de Jaarcijfers te onderzoeken;
- AIFM Richtlijn: Richtlijn nr. 2011/61/EU van het Europees Parlement en de Raad van de Europese Unie van 8 juni 2011, inzake beheerders van alternatieve beleggingsinstellingen en tot wijziging van de Richtlijnen 2003/41/EG en 2009/65/EG en van de Verordeningen (EG) nr. 1060/2009 en (EU) nr. 1095/2010;
- AIFMD Regels: De regels die volgen uit de AIFM Richtlijn, Level II Verordening 231/2013 van de Europese Commissie, de implementatie van deze regels in de Wft, alsmede enige andere verbindende (Europese) regel die in dit kader is opgesteld door een relevante toezichthouder of autoriteit;
- Beheerder: degene die belast is met het beheer van het Fonds;
- Bewaarder: een bewaarder als bedoeld in de AIFM Richtlijn die van tijd tot tijd is aangesteld door de Beheerder;
- BGfo: Besluit gedragstoezicht financiële ondernemingen Wft, zoals dit van tijd tot tijd geldt of de daarvoor in de plaats tredende regeling;
- BW: Burgerlijk Wetboek;
- Depositary Agreement: De overeenkomst tussen de Beheerder, de Juridisch Eigenaar en de Bewaarder inzake beheer en bewaring van het fondsvermogen;
- Fonds: de beleggingsinstelling in de vorm van een Fonds voor gemene rekening waarin ter collectieve belegging gevraagde of verkregen financiële instrumenten, gelden of andere goederen zijn of worden opgenomen teneinde de Participanten in de opbrengst daarvan te doen delen;
- Halfjaarcijfers: de halfjaarcijfers van het Fonds, opgesteld conform artikel 125 BGfo;
- Jaarcijfers: de jaarrekening, het jaarverslag en de overige gegevens als bedoeld in de artikelen 2:361(1), 2:391(1) en 2:392(1)a tot en met h BW van het Fonds;
- Juridisch Eigenaar: de entiteit met als enig statutair doel het houden van de Juridisch eigendom van het fondsvermogen in de zin van art. 4:37j Wft;
- NAV: Net Asset Value; De intrinsieke waarde van de Participaties van een Subfonds;
- Participanten: houders van participaties;
- Participaties: de evenredige delen waarin de gerechtigdheid tot een Subfonds is verdeeld;
- Personenvennootschap: een maatschap als bedoeld in artikel 7A:1655 Burgerlijk Wetboek, een vennootschap onder firma als bedoeld in artikel 16 Wetboek van Koophandel, een commanditaire vennootschap als bedoeld in artikel 19 Wetboek van Koophandel, of na invoering van titel 7.13 (vennootschap) Burgerlijk Wetboek, een stille vennootschap, een openbare vennootschap of een commanditaire vennootschap (al dan niet met rechtspersoonlijkheid), als bedoeld in titel 7.13 (zoals na invoering gewijzigd van tijd tot tijd);
- Prospectus: het prospectus van het Fonds, zoals van tijd tot tijd gewijzigd of aangevuld door een of meer supplementen;
- Register van Participanten: het in artikel 8.2 omschreven register;
- Reserverekening: de rekening als bedoeld in artikel 16.2;
- Subfonds: administratief afgescheiden gedeelte van het vermogen van het Fonds waarvoor een separaat beleggingsbeleid wordt gevoerd en waarin specifiek voor dat gedeelte ter collectieve belegging gevraagde of verkregen gelden of andere goederen zijn of worden opgenomen teneinde de deelnemers in de opbrengst van de beleggingen te doen delen onder specifiek voor dat gedeelte geldende voorwaarden;
- Subfondsrekening: de rekening van een Subfonds als bedoeld in artikel 6.3;
- Terugkoop: verkrijging van eerder uitgegeven participaties door de Juridisch Eigenaar ten titel van koop;
- Voorwaarden: de onderhavige voorwaarden van het Fonds;
- Waarde van een Subfonds: de som van de waarde van de tot het Subfonds behorende goederen verminderd met de tot het Subfonds behorende verplichtingen, waaronder begrepen eventuele belastingen en - naar tijdsevenredigheid - de kosten van beheer en de overige kosten die ten laste van het Subfonds komen, uitgedrukt in euro;
- Werkdag: alle dagen behalve zaterdagen, zondagen en nationale feestdagen die op de Beheerder van toepassing zijn, en andere door de Beheerder vast te stellen dagen die op zijn website bekend zijn gemaakt;en
- Wft: de Wet op het financieel toezicht en daarop gebaseerde (lagere) regelgeving, zoals deze van tijd tot tijd geldt of de daarvoor in de plaats tredende wettelijke regeling.

1.2. Tenzij uitdrukkelijk anders blijkt, heeft een begrip dat in artikel 1.1 is omschreven in het meervoud, met dienovereenkomstige aanpassing van de vermelde beschrijving, in het enkelvoud de betekenis als in artikel 1.1 is omschreven.

Artikel 2. Naam, Duur

- 2.1 Het Fonds draagt de naam: BND Paraplufonds II en is een fonds voor gemene rekening.
- 2.2 Het Fonds is gevormd voor onbepaalde tijd.
- 2.3 Handelingen van het Fonds worden verricht en rechten en verplichtingen van het Fonds worden aangegaan door de Beheerder en de Juridisch Eigenaar gezamenlijk handelend in hun hoedanigheid van Beheerder respectievelijk Juridisch Eigenaar van het Fonds.
- 2.4 Alle contacten met het Fonds verlopen via de Beheerder.

Artikel 3. Aard, Doel, Fiscale Status

- 3.1 Het beheer en de Bewaring van het Fonds geschieden onder de Voorwaarden.
- 3.2 Het Fonds en de afzonderlijke Subfondsen vormen, zowel afzonderlijk als samen, geen Personenvennootschap of een overeenkomst tussen één of meerdere Participanten. Deze voorwaarden zijn van toepassing op de rechtsverhouding tussen de Beheerder, de Juridisch Eigenaar en een Participant. Het accepteren van de Voorwaarden en de Aanvullende Voorwaarden, het invullen van het aanmeldingsformulier, en hetgeen ter uitvoering daarvan geschiedt doen geen rechten en verplichtingen tussen de Participanten onderling ontstaan.
- 3.3 Goederen die tot het vermogen van het Fonds behoren worden voor rekening en risico van de Participanten belegd volgens een door de Beheerder te bepalen beleggingsbeleid, welk beleggingsbeleid per Subfonds nader wordt omschreven in het Prospectus, teneinde de Participanten in de opbrengst van de beleggingen te doen delen.
- 3.4 Het Fonds is of beoogt fiscaal transparant te zijn.

Artikel 4. Juridisch Eigendom, Bewaring

- 4.1 De Juridisch Eigenaar is juridisch rechthebbende op het vermogen van het Fonds, ten titel van beheer.
- 4.2 Alle goederen die deel uitmaken of deel gaan uitmaken van het vermogen van het Fonds zijn, respectievelijk worden ten titel van beheer verkregen door de Juridisch Eigenaar. De Juridisch Eigenaar treedt bij het houden van de juridisch eigendom uitsluitend op in het belang van de Participanten. Over de goederen die tot het vermogen van het Fonds behoren kan de Juridisch Eigenaar alleen tezamen met de Beheerder beschikken, niettegenstaande het in artikel 5.1 van deze Voorwaarden bepaalde.
- 4.3 De Beheerder heeft CACEIS Bank, Netherland Branch aangesteld als Bewaarder. De Bewaarder is belast met de bewaring van de activa van het Fonds zoals bedoeld in de AIFMD Regels. De Beheerder en de Bewaarder hebben een Depositary agreement gesloten waarin de taken van de Bewaarder zijn uitgewerkt en waarin is vastgelegd op welke wijze de Beheerder de Bewaarder in staat moet stellen om de bewaarderstaken naar behoren uit te oefenen.

Artikel 5. Beheer en beleggingen

- 5.1 De Beheerder is belast met het beheer van het Fonds, waaronder mede is begrepen het beleggen van de goederen die behoren tot het vermogen van het Fonds, het aangaan van verplichtingen ten laste van het Fonds en het verrichten van alle overige handelingen ten behoeve van het Fonds, alles met inachtneming van het bepaalde in artikel 3.2, artikel 4.1 tot en met 4.3 en hetgeen overigens in de Voorwaarden is bepaald. De Juridisch Eigenaar verstrekt hierbij aan de Beheerder volmacht voor het verrichten van de in dit lid bedoelde handelingen en alle overige handelingen ten aanzien van het Fonds, met inachtneming van het in deze Voorwaarden bepaalde, welke volmacht zich ook uitstrekt tot het mede namens de Juridisch Eigenaar beschikken over de goederen die behoren tot het vermogen van het Fonds en welke volmacht zo nodig door de Juridisch Eigenaar kan worden ingetrokken of opgeschort. De Beheerder verstrekt hierbij, voor zover benodigd, aan de Juridisch Eigenaar volmacht tot het verrichten van handelingen, zoals onder meer genoemd in deze Voorwaarden. De Beheerder kan de Participanten niet vertegenwoordigen.
- 5.2 De Beheerder is jegens de Participanten aansprakelijk voor de door hen geleden schade, voor zover de schade het gevolg is van opzet of grove schuld van de Beheerder.
- 5.3 De Beheerder heeft recht op een vergoeding van de beheerkosten die ten laste van het desbetreffende Subfonds zoals omschreven in het Prospectus.
- 5.4 De Beheerder is bevoegd zijn taken uit hoofde van de Voorwaarden, met uitzondering van het opstellen van de beleggingsdoelstellingen en –richtlijnen (het bepalen van het beleggingsbeleid), te delegeren aan derden, mits in overeenstemming met het bepaalde in de Wft en de AIFMD Regels.

Artikel 6. Het Fonds en de Subfondsen

- 6.1 Het fondsvermogen wordt gevormd door stortingen ter verkrijging van Participaties, door opbrengsten van goederen die behoren tot het vermogen van het Fonds, door vorming en toeneming van de schulden en door vorming, toeneming en toepassing van eventuele voorzieningen en reserveringen.
- 6.2 Het Fonds is onderverdeeld in één of meerdere Subfondsen. Subfondsen kunnen voor bepaalde of onbepaalde tijd worden gevormd.
- 6.3 Voor elk Subfonds wordt een aparte administratie gevoerd, zodat onder meer alle aan een Subfonds toe te rekenen opbrengsten en kosten per Subfonds worden verantwoord. De stortingen, opbrengsten, schulden en kosten als bedoeld in artikel 6.1 behorende bij ieder Subfonds zullen worden geboekt op de daartoe per Subfonds voor administratieve doeleinden aangehouden Subfondsrekening, die met dezelfde naam wordt aangeduid als het desbetreffende Subfonds. De gelden van deze rekeningen evenals de met het betreffende Subfonds corresponderende Reserverekening, als bedoeld in artikel 16.2, worden afzonderlijk belegd en geadmistreerd ten behoeve van de Participanten van het desbetreffende Subfonds.

6.4 De Participant kan kosteloos gebruik maken van de mogelijkheid om zijn Participaties in het ene Subfonds af te bouwen om het hieruit beschikbare bedrag vervolgens direct te investeren in een ander Subfonds ('switchen') of een in een ander door de Beheerder beheerde beleggingsinstelling, voor zover het Subfonds openstaat voor de Participant.

Artikel 7. Rechten en verplichtingen van Participanten

De Participanten zijn tot een Subfonds gerechtigd naar verhouding van het aantal Participaties dat een Participant houdt van het desbetreffende Subfonds. In de verhouding bedoeld in de vorige zin, komen alle voor- en nadelen, die aan een Subfonds zijn verbonden, ten gunste respectievelijk ten laste van de Participanten in het desbetreffende Subfonds.

Artikel 8. Register van Participanten

8.1 Participaties in de verschillende Subfondsen hebben een zodanige aanduiding dat zij steeds van elkaar kunnen worden onderscheiden. Het aantal Subfondsen en de aanduiding van elk van de Participaties en elk van de Subfondsen worden vastgesteld door de Beheerder en de Juridisch Eigenaar. Elk Subfonds vertegenwoordigt de gerechtigdheid tot het vermogen dat door de Beheerder wordt beheerd overeenkomstig een beleid zoals omschreven in het Prospectus. De Participaties luiden op naam. Bewijzen van deelneming in het Fonds worden niet uitgegeven.

8.2 De Beheerder houdt een Register in elektronische of andere door de Beheerder te bepalen vorm, waarin de namen en adressen (waaronder begrepen e-mail adressen) van Participanten van het desbetreffende Subfonds zijn opgenomen onder vermelding van het aantal door hen gehouden Participaties alsmede het aantal Participaties dat van tijd tot tijd is teruggekocht alsmede het bankrekeningnummer van de Participant bij een Nederlandse bank waarop hij betalingen van het Fonds wenst te ontvangen. Het aantal door een Participant gehouden Participaties wordt vastgesteld tot op zes decimalen nauwkeurig. Een Participant zal iedere wijziging van de in de eerste zin van dit lid bedoelde gegevens onmiddellijk aan de Beheerder opgeven. Betaling van gelden uit hoofde van de Voorwaarden door het Fonds op de in het Register vermelde bankrekening bevrijdt het Fonds en de Participant verleent het Fonds hiervoor bij voorbaat kwijting.

8.3 Het Register wordt geactualiseerd door de Beheerder na iedere toekenning en Terugkoop van Participaties.

8.4 Het Register ligt ten kantore van de Beheerder ter inzage voor iedere Participant, doch uitsluitend voor zover het zijn eigen inschrijving betreft.

Artikel 9. Vaststelling van de waarde van elk van de Subfondsen en de waarde van een Participatie

9.1 De NAV per Participatie wordt iedere Werkdag vastgesteld door de Beheerder en wordt zo spoedig mogelijk na vaststelling daarvan gepubliceerd op de website van de Beheerder (www.brandnewday.nl). Vaststelling van de NAV per Participatie zal voorts plaatsvinden wanneer de Beheerder dat wenselijk acht. De NAV per Participatie van voorgaande Werkdagen kan altijd worden opgevraagd bij de Beheerder.

9.2 In afwijking van het bepaalde in artikel 9.1 kan de Beheerder in de navolgende gevallen de NAV van een Participatie niet vaststellen indien voor zover van toepassing:

- a) de middelen van communicatie of berekeningsfaciliteiten die normaal worden gebruikt voor de bepaling van de NAV van de Participaties van het (Participatieklasse van een) Subfonds, anders dan door verwijtbaar handelen of nalaten van de Beheerder, niet meer functioneren of indien om enige andere reden de waarde van een belegging die behoort tot het (Participatieklasse van een) Subfonds niet met de door de Beheerder gewenste snelheid of nauwkeurigheid kan worden bepaald. De gewenste snelheid of nauwkeurigheid is ter discretie van de Beheerder; of
- b) de beleggingsinstelling waar het betreffende Subfonds in belegt de waarde van haar beleggingen niet kan vaststellen om redenen als voorzien in de Voorwaarden van die beleggingsinstelling; of
- c) omstandigheden waarbij de technische middelen van het Subfonds om rechten van deelneming in te kopen of uitgeven door een technische storing tijdelijk niet beschikbaar zijn; of
- d) factoren die onder andere verband houden met de politieke, economische, militaire of monetaire situatie waarop de beheerder geen invloed heeft, en de beheerder verhinderen de waarde voldoende nauwkeurig te bepalen van het vermogen van het Subfonds en het vermogen van een beleggingsinstelling waarin de desbetreffende beleggingsinstelling direct of indirect belegt; of
- e) omstandigheden waarbij het Subfonds aan de hoeveelheid verzoeken tot inkoop/uitgifte van rechten van deelneming feitelijk niet onmiddellijk kan voldoen; bijvoorbeeld omdat het administratief niet mogelijk is de verzoeken ordentelijk te verwerken; of
- f) Omstandigheden waarbij de fiscale status van het Fonds in gevaar komt.

9.3 De Beheerder zal de waarde van de vermogensbestanddelen van een Subfonds en de NAV van de Participaties van een Subfonds niet vaststellen indien een besluit tot opheffing van het desbetreffende Subfonds of een besluit tot ontbinding van het Fonds is genomen.

9.4 De waarde van de vermogensbestanddelen van de Subfondsen wordt vastgesteld met inachtneming van de waarderingsmethoden die zijn vermeld in het Prospectus.

9.5 Voor de vaststelling van de NAV van een Participatie wordt het aantal teruggekochte Participaties buiten beschouwing gelaten.

9.6 Indien vastgesteld wordt dat de NAV van een Participatie onjuist berekend is en materieel afwijkt van de juiste NAV zal dit onverwijld bekend worden gemaakt op de website van de Beheerder (www.brandnewday.nl). De Beheerder zal nagaan in welke mate een of meerdere Participanten of een Subfonds door de fout benadeeld zijn. De Beheerder kan gezamenlijk besluiten tot aanpassing van reeds uitgevoerde terugkopen en toekenningen van Participaties op basis van de juiste NAV. Indien de fout (na correctie) naar het oordeel

van de Beheerder heeft geleid tot een materiële schade voor een Subfonds of een Participant zal de Beheerder, de oorzaak en kosten voor het Fonds daarbij mede in aanmerking nemende, onderzoeken of de schade gecompenseerd dient te worden of zich inspannen om deze te verhalen op de daarvoor aansprakelijke partij. Indien de Beheerder van mening is dat de schade gecompenseerd dient te worden, zal de Beheerder de schade aan het Subfonds of de Participant vergoeden. In ieder geval als materieel aangemerkt wordt een afwijking van ten minste 0,50% ten opzichte van de juiste NAV, mits een deelnemer voor minimaal EUR 50 is benadeeld.

Artikel 10. Toekenning van Participaties

10.1 Toekenning van Participaties gebeurt door de Beheerder. Participaties worden uitsluitend aangeboden aan partijen die kwalificeren als gekwalificeerde belegger als bedoeld in artikel 1:1 Wft. Niet gekwalificeerde beleggers kunnen uitsluitend deelnemen middels een beleggingsrekening van Brand New Day Bank N.V. Toekenning van de Participaties vindt plaats op de wijze als in het Prospectus bepaald.

10.2 Participaties worden slechts toegekend indien het bedrag waarvoor toekenning wordt verzocht binnen de door de Beheerder vastgestelde termijn in het Fonds is ingebracht. Het aantal Participaties dat wordt toegekend is gelijk aan het bedrag waarvoor toekenning wordt verzocht, gedeeld door de laatst berekende NAV van de Participatie voorafgaand aan toekenning, verminderd met de door de Beheerder vast te stellen kosten.

10.3 In de in artikel 9.2 vermelde omstandigheden alsmede in het geval zich, naar het uitsluitend oordeel van de Beheerder, een bijzondere omstandigheid voordoet die dat rechtvaardigt, kan de Beheerder de toekenning van Participaties opschorten.

Een dergelijke bijzondere omstandigheid kan zijn:

- Omstandigheden waarbij de middelen van communicatie of berekeningsfaciliteiten die normaal worden gebruikt voor de bepaling van het vermogen van de beleggingsinstelling of het vermogen van een beleggingsinstelling waarin de desbetreffende beleggingsinstelling direct of indirect belegt, niet meer functioneren of indien om enige andere reden de waarde van een belegging die behoort tot het vermogen van een beleggingsinstelling of het vermogen van een beleggingsinstelling waarin het desbetreffende beleggingsinstelling direct of indirect belegt, niet met de door de beheerder gewenste snelheid of nauwkeurigheid kan worden bepaald;
- Omstandigheden waarbij de technische middelen van de beleggingsinstelling om rechten van deelneming in te kopen of uitgeven wegens een calamiteit (bijvoorbeeld als gevolg van het niet beschikbaar zijn van het datacenter) tijdelijk niet beschikbaar zijn;
- Factoren die onder andere verband houden met de politieke, economische, militaire of monetaire situatie waarop de beheerder geen invloed heeft, en de beheerder verhinderen de waarde voldoende nauwkeurig te bepalen van het vermogen van de beleggingsinstelling en het vermogen van een beleggingsinstelling waarin de desbetreffende beleggingsinstelling direct of indirect belegt;
- Omstandigheden waarbij de beleggingsinstelling aan de hoeveelheid verzoeken tot inkoop/uitgifte van rechten van deelneming feitelijk niet onmiddellijk kan voldoen; bijvoorbeeld omdat het administratief niet mogelijk is de verzoeken ordentelijk te verwerken;
- Omstandigheden waarbij de fiscale status van de beleggingsinstelling in gevaar komt.

10.4 De Beheerder doet binnen een redelijke termijn mededeling aan de desbetreffende Participanten van het besluit tot opschorting als bedoeld in het vorige lid.

10.5 Participaties worden toegekend door inschrijving in het Register van Participanten door de Beheerder.

10.6 De Beheerder kan in het Prospectus nadere Voorwaarden van toekenning stellen.

Artikel 11. Overdracht van Participaties, Gemeenschap

11.1 Participaties kunnen uitsluitend (iedere andere vervreemding of overdracht is uitgesloten) worden overgedragen aan de Juridisch Eigenaar of aan bloed- en aanverwanten in de rechte linie. Overdracht van Participaties aan bloed- en aanverwanten in de rechte linie is niet mogelijk zonder voorafgaande schriftelijke toestemming van de Beheerder. Participaties kunnen aan de Juridisch Eigenaar worden overgedragen overeenkomstig het in artikel 12 bepaalde.

11.2 Indien Participaties tot een gemeenschap behoren kunnen de gezamenlijke gerechtigden zich slechts door een schriftelijk door hen daartoe aangewezen persoon tegenover de Beheerder, de Juridisch Eigenaar en de andere Participanten doen vertegenwoordigen.

Artikel 12. Terugkoop van Participaties

12.1 Door Terugkoop verkrijgt de Beheerder als gevolmachtigde van de Juridisch Eigenaar Participaties ten titel van koop. Een verzoek tot Terugkoop van Participaties dient te worden gedaan aan de Beheerder via diens website (www.brandnewday.nl) dan wel op een andere door de Beheerder goedgekeurde wijze. Een verzoek tot Terugkoop kan luiden in euro. Een verzoek van een Participant tot Terugkoop van Participaties wordt uitgevoerd op de eerste of tweede Werkdag nadat het verzoek tot Terugkoop door de Beheerder is ontvangen op de wijze als in het Prospectus bepaald en met inachtneming van eventuele voorbehouden als opgenomen in het Prospectus.

12.2 De Beheerder kan eenzijdig tot inkoop van door een participant gehouden participaties besluiten in geval van enig handelen door die participant in strijd met wettelijke bepalingen of de bepalingen van het prospectus of de voorwaarden, dan wel indien de beheerder van oordeel is dat de voortzetting van de relatie niet in het belang van het fonds is of dit vanwege gedragingen van de betreffende participant niet van de beheerder gevraagd kan worden.

12.3 De terugkoopprijs voor een Participatie is gelijk aan de laatst berekende NAV van de Participatie voorafgaand aan uitvoering van de Terugkoop.

- 12.4 De Beheerder zal de koopprijs voor door hem verkregen Participaties uiterlijk twee Werkdagen na de definitieve terugkoop aan de Participanten voldoen. Voldoening van de koopprijs vindt plaats door bijschrijving op de door de Participant opgegeven bankrekening.
- 12.5 Artikel 10.3, 10.4 en 10.5 zijn mutatis mutandis van overeenkomstige toepassing op de Terugkoop van Participaties.
- 12.6 Door de Beheerder als gevolmachtigde van de Juridisch Eigenaar ten titel van koop verkregen Participaties vervallen door die verkrijging.
- 12.7 De Beheerder kan in het Prospectus nadere voorwaarden van Terugkoop stellen.

Artikel 13. Oproepingen en mededelingen

- 13.1 Oproepingen van en mededelingen als bedoeld in de Voorwaarden aan Participanten geschieden via bekendmaking op de website van de Beheerder (www.brandnewday.nl).
- 13.2 Als datum van een oproeping of mededeling geldt de datum van verzending door de Beheerder.

Artikel 14. Informatieverstreking

- 14.1 Aan eenieder zal op verzoek tegen kostprijs de gegevens omtrent de Beheerder, de Juridisch Eigenaar en de Bewaarder welke ingevolge enige wettelijk voorschrift in het handelsregister moeten worden opgenomen, worden verstrekt. Op verzoek van eenieder zal door de Beheerder kosteloos een afschrift van de Voorwaarden of de Depositary Agreement worden verstrekt.
- 14.2 Ten kantore van de Beheerder liggen zijn vergunning en de Voorwaarden ter inzage. Aan de Participanten kan op verzoek tegen kostprijs een afschrift van de vergunning van de Beheerder worden verstrekt, alsmede een afschrift van de opgave als bedoeld in artikel 50, tweede lid van het BGfo.
- 14.3 Een afschrift van de Voorwaarden als bedoeld in artikel 14.1, alsmede de gegevens als bedoeld in artikel 14.2 zijn tevens beschikbaar op de website van de Beheerder (www.brandnewday.nl).
- 14.4 De Beheerder zal aan de Participant jaarlijks opgave doen van de uit hoofde van zijn Participatie in het Fonds voor zijn belastingaangiften relevante gegevens.
- 14.5 Van een verzoek tot intrekking van de vergunning uit hoofde van de Wft wordt aan de Participanten mededeling gedaan.

Artikel 15. Boekjaar. Verslaglegging

- 15.1 Het boekjaar is gelijk aan het kalenderjaar.
- 15.2 De Beheerder stelt jaarlijks binnen zes maanden na afloop van het boekjaar de Jaarcijfers op en maakt deze openbaar.
- 15.3 Jaarlijks binnen negen weken na afloop van de eerste helft van het boekjaar stelt de Beheerder de Halfjaarcijfers op en maakt deze openbaar.
- 15.4 Openbaarmaking van de opgemaakte Jaarcijfers en Halfjaarcijfers geschiedt door plaatsing van deze cijfers op de website van de Beheerder (www.brandnewday.nl). Gelijkzeitig met de plaatsing op de website van het opgemaakte jaarverslag wordt daarvan door de Beheerder aan alle Participanten mededeling gedaan in een landelijk verspreid Nederlands dagblad of aan het (e-mail) adres van de Participanten. In deze mededeling wordt tevens aangegeven dat de Jaarcijfers en de Halfjaarcijfers ten kantore van de Beheerder ter inzage voor de Participanten liggen en aldaar kosteloos verkrijgbaar zijn.
- 15.5 De Jaarcijfers en Halfjaarcijfers worden ondertekend door de Beheerder. Ontbreken een of meer handtekeningen, dan wordt daarvan onder opgave van de reden melding gemaakt.
- 15.6 De Beheerder zal een registeraccountant of een andere deskundige, als bedoeld in artikel 2:393(1) BW opdracht geven om de Jaarcijfers te onderzoeken. De Accountant brengt omtrent zijn onderzoek verslag uit aan de Beheerder en geeft de uitslag van zijn onderzoek in een verklaring weer.
- 15.7 Tenminste eenmaal per jaar voert een onafhankelijke deskundige een waardering uit van de activa van het Fonds voor zover de activa bestaan uit financiële instrumenten die niet zijn toegelaten tot de handel op een gereglementeerde markt, een multilaterale handelsfaciliteit of een met een gereglementeerde markt of multilaterale handelsfaciliteit vergelijkbaar systeem uit een staat die geen EG-lidstaat is.
- 15.8 De Beheerder kan opdrachten verstrekken aan de Accountant of aan een andere registeraccountant of daarmee door de wet gelijkgestelde deskundige.

Artikel 16. Winst

- 16.1 Alle door een Subfonds ontvangen inkomsten uit beleggingen zullen worden herbelegd binnen het betreffende Subfonds. De Subfondsen keren geen dividend uit.
- 16.2 Voor elk van de Subfondsen houdt de Juridisch Eigenaar voor administratieve doeleinden een Reserverekening aan aangeduid met de naam van het Subfonds waarop deze betrekking heeft.
- 16.3 Van de blijkens de vastgestelde jaarrekening behaalde winst wordt vastgesteld het bedrag dat aan rente en eventueel overig inkomen is behaald op iedere Subfondsrekening als bedoeld in artikel 6.3 en op de daarmee corresponderende Reserverekening, zulks na aftrek van de kosten en belastingen ter zake van de op de desbetreffende Subfondsrekening gestorte bedragen, alsmede na aftrek van de kosten (daaronder begrepen beheerkosten) van belegging en wederbelegging van de op de desbetreffende Subfondsrekening en daarmee corresponderende Reserverekening gestorte bedragen en uiteindelijk na aftrek van het ten laste van de betrokken fondsrekening komende aandeel in de kosten en lasten van het Fonds. Lasten en kosten van het Fonds worden over de onderscheiden Subfondsrekeningen omgeslagen op de wijze als door de Beheerder zal worden bepaald, waarbij wordt uitgegaan van de omvang van die rekeningen en de daarmee corresponderende Reserverekeningen.

16.4 Het saldo van de Reserverekening is bestemd voor de Participanten van het desbetreffende Subfonds zulks in verhouding tot gerechtigdheid tot Participaties in het desbetreffende Subfonds.

16.5 Het saldo van de Reserverekening wordt door de Beheerder herbelegd.

16.6 (Koers)verliezen geleden op een Subfondsrekening als bedoeld in artikel 6.3 worden afgeboekt op de daarmee corresponderende Reserverekening, en voor zover die onvoldoende groot is, op de Subfondsrekening zelf.

Artikel 17. Vergadering van Participanten

17.1 Binnen vijf maanden na afloop van een boekjaar wordt de jaarlijkse vergadering van Participanten gehouden.

17.2 De agenda voor deze vergadering bevat in ieder geval de volgende onderwerpen:

- a) verslag van de Beheerder en de Juridisch Eigenaar over de gang van zaken in het afgelopen boekjaar;
- b) de vaststelling van het Jaarcijfers;
- c) het verlenen van decharge aan de Juridisch Eigenaar; en
- d) het verlenen van decharge aan de Beheerder.

In de jaarlijkse vergadering wordt verder behandeld hetgeen met inachtneming van artikel 17.4 en 17.5 op de agenda is geplaatst.

17.3 De Beheerder wijst de voorzitter van de vergadering van Participanten aan. Indien de Beheerder geen voorzitter heeft aangewezen, dan benoemt de vergadering zelf haar voorzitter. De voorzitter van de vergadering van Participanten wijst een secretaris aan.

17.4 De directies van de Beheerder, de Bewaarder en de Juridisch Eigenaar worden uitgenodigd vergaderingen van Participanten bij te wonen en hebben het recht in de vergadering het woord te voeren. De Accountant kan door de Beheerder of de Juridisch Eigenaar tot het bijwonen van de vergadering van Participanten worden uitgenodigd. De voorzitter kan ook derden toestaan om de vergadering van Participanten of een gedeelte daarvan bij te wonen en er het woord te voeren.

17.5 De oproeping tot de vergadering van Participanten en de vaststelling van de agenda voor de vergadering geschieden door de Beheerder. De oproeping geschiedt ten minste veertien dagen voor de aanvang van de vergadering van Participanten.

17.6 Een of meer Participanten die alleen of samen ten minste tien procent (10%) van het totale aantal Participaties in het Fonds houden, kunnen van de Beheerder verlangen, dat onderwerpen aan de agenda worden toegevoegd, mits het schriftelijk verzoek daartoe uiterlijk acht dagen voor de vergadering door de Beheerder is ontvangen. De Beheerder geeft van deze onderwerpen kennis aan degenen, aan wie de oproeping is gedaan, uiterlijk vijf dagen voor de vergadering.

17.7 De vergaderingen van Participanten worden gehouden op een door de Beheerder te bepalen plaats, tenzij de Beheerder bepaalt dat de vergadering van Participanten via een digitaal communicatiekanaal, bijvoorbeeld Internet, plaatsvindt. In dat geval kan iedere Participant deelnemen aan deze vergadering met behulp van digitale communicatiemiddelen. Indien de voorschriften omtrent de oproeping en de plaats van de vergadering niet in acht zijn genomen, kunnen niettemin geldige besluiten worden genomen, mits alle Participanten ter vergadering aanwezig of vertegenwoordigd zijn en mits bij eenstemmigheid.

17.8 De Jaarcijfers worden gelijktijdig met de oproeping van de vergadering voor de Participanten ter inzage gelegd ten kantore van de Beheerder en zijn daar kosteloos verkrijgbaar.

17.9 Vaststelling van de Jaarcijfers door de vergadering van Participanten strekt, voor zover die vergadering geen voorbehoud(en) maakt, zowel de Beheerder als de Juridisch Eigenaar tot decharge voor de vervulling van hun taak over het desbetreffende boekjaar.

Indien de vergadering van Participanten niet overgaat tot vaststelling van de Jaarcijfers kan afzonderlijk worden besloten over de decharge van de Beheerder en/of de Juridisch Eigenaar.

17.10 Indien de Beheerder dit in het belang van de Participanten gewenst acht, zal de Beheerder een buitengewone vergadering van Participanten bijeenroepen. Het recht om vergaderingen van Participanten bijeen te roepen komt niet toe aan individuele of groepen Participanten.

17.11 Tenzij deze Voorwaarden anders bepalen, worden alle besluiten van de vergadering van Participanten genomen met volstrekte meerderheid van de stemmen verbonden aan alle ter vergadering vertegenwoordigde Participaties, waarbij aan elke Participatie één stem toekomt. Blanco stemmen en ongeldige stemmen worden beschouwd als niet te zijn uitgebracht. Bij staking van stemmen heeft de voorzitter van de vergadering een beslissende stem.

17.12 De voorzitter van de vergadering bepaalt de wijze van stemming.

17.13 De Beheerder is bevoegd een vergadering van Participanten van een bepaald Subfonds bijeen te roepen. Op een dergelijke vergadering is het bepaalde in dit artikel en artikel 18 van overeenkomstige toepassing.

Artikel 18. Verslaglegging

Tenzij van het in de vergadering van Participanten verhandelde een notarieel proces-verbaal wordt opgemaakt, worden daarvan door de secretaris van die vergadering notulen gehouden. Notulen worden vastgesteld en ten blijke daarvan getekend door de voorzitter en de secretaris van de desbetreffende vergadering dan wel vastgesteld door een volgende vergadering van Participanten; in het laatste geval worden zij ten blijke van vaststelling door de voorzitter en de secretaris van die volgende vergadering ondertekend.

Artikel 19. Defungeren van de Beheerder of de Juridisch Eigenaar

19.1 De Beheerder zal als zodanig defungeren:

- a) op het tijdstip van ontbinding van de Beheerder;
- b) door vrijwillig defungeren; of
- c) doordat zijn faillissement onherroepelijk wordt, hij op enigerlei wijze het vrije beheer over zijn vermogen verliest, daaronder begrepen aan hem verleende surseance van betaling.

19.2 De Juridisch Eigenaar zal als zodanig defungeren:

- a) op het tijdstip van ontbinding van de Juridisch Eigenaar;
- b) door vrijwillig defungeren; of
- c) doordat zijn faillissement onherroepelijk wordt, hij op enigerlei wijze het vrije beheer over zijn vermogen verliest, daaronder begrepen aan hem verleende surseance van betaling.

Artikel 20. Vervanging van de Beheerder of de Juridisch Eigenaar

20.1 Indien de Beheerder of de Juridisch Eigenaar zijn functie als Beheerder respectievelijk Juridisch Eigenaar op grond van het in artikel 19 bepaalde wil of moet beëindigen, zal binnen vier weken nadat dit is gebleken een vergadering van Participanten worden gehouden ter benoeming van een opvolgend Beheerder respectievelijk Juridisch Eigenaar. Van de vervanging wordt aan alle Participanten mededeling gedaan.

20.2 Indien niet binnen tien weken nadat is gebleken dat de Beheerder of de Juridisch Eigenaar zijn functie wil of moet beëindigen een opvolgende Beheerder of Juridisch Eigenaar is benoemd, is het Fonds ontbonden en wordt het vereffend overeenkomstig het bepaalde in artikel 22, tenzij de vergadering van Participanten besluit tot verlenging van de bedoelde termijn.

Artikel 21. Toepasselijkheid en wijziging Voorwaarden

21.1 Door het verkrijgen van een Participatie onderwerpt een Participant zich aan de bepalingen van deze Voorwaarden. De meest actuele versie van deze Voorwaarden is altijd beschikbaar op de website van de Beheerder (www.brandnewday.nl) en is bovendien kosteloos verkrijgbaar bij de Beheerder.

21.2 De Voorwaarden en het Prospectus kunnen door de Beheerder en de Juridisch Eigenaar tezamen worden gewijzigd, mits deze het voornemen hiertoe aan de Participanten hebben meegedeeld. Indien een wijziging van de Voorwaarden een wijziging van het beleggingsbeleid of een wijziging van de geografische spreiding van de beleggingen van het Fonds inhouden, dient de Bewaarder voorafgaande goedkeuring te geven aan het voorstel tot wijziging.

21.3 Een voorstel van wijziging van de Voorwaarden wordt door de Beheerder en de Juridisch Eigenaar samen gedaan en medegedeeld aan de Participanten via de website van de Beheerder (www.brandnewday.nl). De toelichting op het voorstel tot wijziging wordt op de website van de Beheerder bekendgemaakt.

21.4 Een wijziging van de Voorwaarden wordt medegedeeld aan de Participanten voor zover deze wijziging afwijkt van het voorstel als bedoeld in het voorgaande lid 21.3. Een wijziging van de Voorwaarden wordt in dat geval medegedeeld aan de Participanten via de website van de Beheerder (www.brandnewday.nl). De toelichting op de wijziging wordt op de website van de Beheerder bekendgemaakt.

21.5 Voor zover door de in de voorgaande leden van dit artikel bedoelde wijzigingen rechten of zekerheden van Participanten worden verminderd of lasten aan hen worden opgelegd of een wijziging van het beleggingsbeleid inhouden, worden deze eerst van kracht op de eerste Werkdag nadat een maand na bekendmaking van de wijziging zoals bedoeld in dit artikel is verstreken. Participanten kunnen binnen deze periode onder de gebruikelijke Voorwaarden uittreden.

Artikel 22. Opheffing van een Subfonds. Ontbinding

22.1 Een voorstel tot opheffing van het Fonds dan wel een voorstel tot opheffing van een bepaald Subfonds wordt kenbaar gemaakt aan de Participanten. Onverminderd het bepaalde in artikel 20.2, wordt een Subfonds opgeheven of het Fonds ontbonden bij besluit van de Beheerder. Van een dergelijk besluit wordt mededeling gedaan aan de desbetreffende Participanten. 22.2 In geval van opheffing van een Subfonds of ontbinding van het Fonds geschiedt de vereffening van het Subfonds respectievelijk het Fonds door de Beheerder. De Voorwaarden blijven tijdens de vereffening voor zover mogelijk van kracht.

22.3 Bij vereffening wordt het liquidatiesaldo aan de Participanten die gerechtigd zijn tot de desbetreffende Subfondsen uitgekeerd in de verhouding van het aantal Participaties dat door een dergelijke Participant wordt gehouden in het desbetreffende Subfonds. Door uitkering van het liquidatiesaldo vervallen de Participaties. Op basis van de in artikel 22.5 bedoelde rekening en verantwoording kan tot uitkering aan Participanten worden overgegaan.

22.4 Indien het vermogen van een Subfonds negatief is, wordt bij opheffing en vereffening van het desbetreffende Subfonds het tekort ten laste gebracht van de overige Subfondsen naar rato van het vermogen van elk van die Subfondsen per de dag van opheffing van het eerstbedoelde Subfonds.

22.5 De Beheerder maakt een rekening en verantwoording op die vergezeld gaat van een rapport van de Accountant. Deze rekening en verantwoording kan op verzoek van Beheerder, de Juridisch Eigenaar of Participanten worden voorgelegd aan de eerstvolgende vergadering van Participanten te houden na verkrijging van het rapport van de Accountant. Goedkeuring van de rekening en verantwoording door de vergadering van Participanten en voor zover het betreft de opheffing en vereffening van een Subfonds, goedkeuring door de vergadering van Participanten van het desbetreffende Subfonds, strekt, voor zover die vergadering niet een voorbehoud maakt, tot decharge van zowel de Beheerder als de Juridisch Eigenaar.

Artikel 23. Toepasselijk recht. Bevoegde rechter

23.1 De rechtsbetrekkingen tussen de Beheerder, de Juridisch Eigenaar en de Participanten, zijn uitsluitend onderworpen aan Nederlands recht.

23.2 Alle geschillen, geschillen over het bestaan en de geldigheid daaronder begrepen, die ontstaan in verband met de Voorwaarden, zullen worden beslecht door de bevoegde rechter te Amsterdam.

Artikel 24. Slotbepalingen

24.1 De administratie van de Beheerder en de Juridisch Eigenaar geldt als dwingend bewijs, zolang de Participanten de onjuistheid van de in die administratie opgenomen gegevens niet hebben aangetoond.

24.2 In gevallen waarin de Voorwaarden niet voorzien beslist de Beheerder.