

BND Paraplufonds

Haljaarverslag 2014

BND Paraplufonds

BND Paraplufonds

Inhoud

Samengestelde balans per 30 juni 2014 en samengestelde winst- en verliesrekening over de periode 1 januari 2014 – 30 juni 2014	2
Toelichting op de balans per 30 juni 2014 en de winst- en verliesrekening over de periode 1 januari 2014 – 30 juni 2014	3 – 9
Halfjaarcijfers Subfondsen van het BND Paraplufonds	10 -23
Overige gegevens	24

BND Paraplufonds

Samengestelde balans en winst & verliesrekening

Voor resultaatbestemming

Alle bedragen zijn in euro.

BALANS

ACTIVA	30 juni 2014	31 december 2013
Beleggingen		
Aandelen	339.510.801	283.314.223
Obligaties	262.565.878	236.714.643
	-----	-----
	602.076.679	520.028.866
Liquide middelen		
Overlopende activa	207	3.650
Liquide middelen	11.234.870	25.411.040
Totaal Activa	613.311.756	545.443.556
PASSIVA		
Fondsvermogen		
Participatiekapitaal	520.974.984	459.257.083
Overige reserve	56.786.249	16.083.658
Onverdeeld resultaat	24.168.573	44.500.062
	-----	-----
	601.929.806	519.840.803
Kortlopende schulden		
Toe te kennen participaties	11.123.255	25.602.653
Te betalen aan Brand New Day Vermogensopbouw NV	258.695	100
	-----	-----
	11.381.950	25.602.753
Totaal Passiva	613.311.756	545.443.556

WINST- & VERLIESREKENING

over de periode 1 januari – 30 juni

Alle bedragen zijn in euro.

	1 januari 2014 - 30 juni 2014	1 januari 2013 - 30 juni 2013
Opbrengsten		
Opbrengsten uit beleggingen	25.573.721	13.393.953
Lasten		
Beheervergoeding	(1.405.148)	(1.039.682)
	-----	-----
Resultaat	24.168.573	12.354.271

BND Paraplufonds

Toelichting op de balans per 30 juni 2014 en de winst- en verliesrekening over de periode 1 januari 2014 tot en met 30 juni 2014

Algemene informatie

Structuur van het Fonds

Het BND Paraplufonds ('Fonds') is een fonds voor gemene rekening en is aangegaan voor onbepaalde tijd op 1 september 2009. Het Fonds is opgezet volgens een zogenoemde paraplustructuur. Dat wil zeggen dat het Fonds is onderverdeeld in meerdere Subfondsen. Elk Subfonds heeft een eigen beleggingsbeleid en risicoprofiel en kent een eigen intrinsieke waardebepaling van de Participaties. 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 Participatiehouders van het desbetreffende Subfonds. De intrinsieke waarde van een Participatie geeft het evenredige deel weer in het netto fondsvermogen van het desbetreffende Subfonds.

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

Het Fonds bestaat per 30-06-2014 uit de navolgende subfondsen:

1. BND Wereld Index fonds
2. BND Wereld Index Fonds niet Euro-Hedged
3. BND Emerging Markets Index Fonds
4. BND Small Cap Wereld Index Fonds
5. BND Duurzaam Wereld Index Fonds
6. BND Staatsobligatiefonds 2014
7. BND Staatsobligatiefonds 2016
8. BND Staatsobligatiefonds 2018
9. BND Euro Staatsobligatiefonds Kort
10. BND Euro Staatsobligatiefonds Lang
11. BND Euro Staatsobligatiefonds Inflatedekking Kort
12. BND Euro Staatsobligatiefonds Inflatedekking Lang
13. BND Euro Obligatie Indexfonds

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

BND Paraplufonds

Toezicht

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

Organisatiestructuur

Het Fonds houdt adres ten kantore van de Beheerder. De Beheerder is belast met het beheer van het Fonds. De Beheerder van het Fonds is Brand New Day VO, opgericht op 12 juni 2009, statutair gevestigd te Utrecht en kantoorhoudende aan de Hoogoorddreef 15, 1101 BA te Amsterdam. De Beheerder is ingeschreven bij de Kamer van Koophandel, onder nummer 30263105.

Gedurende de verslagperiode was KAS Bewaarder Klantenvermogen BND B.V., opgericht op 28 mei 2009, statutair gevestigd en kantoorhoudende aan de Spuistraat 172, 1012 VT te Amsterdam, de Bewaarder van het Fonds zoals bedoeld in artikel 4:44 Wft. De Bewaarder is ingeschreven bij de Kamer van Koophandel en Fabrieken voor Amsterdam, onder nummer 34341391. Tussen Beheerder en Bewaarder is gedurende de verslagperiode goed overleg geweest.

Wijzigingen in de organisatiestructuur met ingang van 22 juli 2014

Op 22 juli 2013 is de Europese richtlijn 2011/61/EU inzake beheerders van alternatieve beleggingsinstelling ("AIFMD") in werking getreden. Na het overgangsjaar, waarin de regels voor beheerders van beleggingsinstellingen zoals deze golden op 21 juli 2013 van toepassing bleven, is de Wft-vergunning van Brand New Day VO op 22 juli 2014 van rechtswege overgegaan in een AIFMD-vergunning. Brand New Day heeft in verband hiermee per 21 juli 2014 Kas Trust & Depositary Services B.V. als AIFMD-Bewaarder aangesteld. De belangrijkste taken van de AIFMD-Bewaarder zijn het controleren en reconciliëren van geldstromen, het in bewaring nemen van en/of de eigendomsverificatie van de activa van het Fonds en een aantal specifieke toezichtstaken. Per 22 juli 2014 fungeert KAS Bewaarder Klantenvermogen BND B.V. niet langer als Bewaarder in de zin van de Wft, maar als juridisch eigenaar van het fondsvermogen in de zin van artikel 4:37f Wft.

Fondsbestuur

Het bestuur van het Fonds en de administratie van het Fonds wordt gevoerd door de Beheerder. Het bestuur is verantwoordelijk voor een integere uitoefening van het bedrijf en een zorgvuldige dienstverlening. De Beheerder handelt hierbij in het belang van de deelnemers in het Fonds en streeft ernaar binnen de organisatorische opzet van het beheer belangentegenstellingen tegen te gaan. De Beheerder onderschrijft de maatregelen die zijn benoemd in de DUFAS Principes van Fondsbestuur en leeft de hier benoemde regels en principes grotendeels ook impliciet na in haar organisatie. De wijze waarop de bestuursstructuur is ingericht is echter nog niet expliciet beschreven in de bedrijfsvoering.

Doelstelling

Brand New Day wil de goedkoopste aanvullend pensioenspecialist van Nederland zijn. Het is onze missie om particulieren, werknemers, ZZP'ers, DGA's, bedrijven en pensioenfondsen door onze lage kosten méér pensioen te laten opbouwen.

Activiteiten

In het Fonds kan men fiscaal vriendelijk vermogen opbouwen voor aanvullend pensioen, de aflossing van

BND Paraplufonds

een hypotheek en met een gouden handdruk. Dit gebeurt op basis van banksparen. Daarnaast kan ook vrij vermogen worden opgebouwd, zonder fiscale voordelen.

Beleggingsbeleid

Het Fonds is er, via de verschillende Subfondsen, op gericht om vermogensgroei op de langere termijn, ten minste 5 jaar, te realiseren. De Subfondsen beleggen in door de Beheerder bepaalde financiële instrumenten. De verdeling van het door de participant ingelegde bedrag over de Subfondsen, is gebaseerd op een rendement- en risicoprofiel dat aansluit op de wensen van de klant. Dit rendement- en risicoprofiel kan door de klant zelf worden aangepast via de website van de Beheerder (www.brandnewday.nl). De Subfondsen beleggen hoofdzakelijk in staatsobligaties enerzijds en indexfondsen anderzijds en kunnen tijdelijk liquiditeiten in euro's aanhouden. Per Subfonds geldt een apart beleggingsbeleid, aparte beleggingsdoelstellingen en daarmee verschillende grenzen van de beleggingsactiviteiten. Indien dit, naar het oordeel van de Beheerder, in het belang van de participanten is, kan de Beheerder besluiten tot een wijziging van beleggingsbeleid, beleggingsdoelstellingen en / of de grenzen van de beleggingsactiviteiten van een Subfonds. Een uitgebreide beschrijving van het beleggingsbeleid van de afzonderlijke Subfondsen is te vinden in het prospectus van het BND Paraplufonds dat beschikbaar is op de website van de Beheerder. Voor het BND Paraplufonds is per Subfonds een financiële bijsluiter opgesteld met informatie over de vennootschap, de kosten en de risico's. Deze financiële bijsluiter is, evenals het prospectus, verkrijgbaar ten kantore van de vennootschap en op www.brandnewday.nl

Kostenstructuur

Bij deelname in het Fonds wordt er een toetredingsvergoeding en een beheervergoeding in rekening gebracht. De aan de Beheerder toekomende toetredingsvergoeding bedraagt 0,5% van het voor deelname in het Fonds gestorte bedrag. De beheervergoeding bedraagt 0,5% van de intrinsieke waarde van het betreffende Subfonds op jaarbasis. De beheervergoeding wordt op dagbasis pro rata ten laste van de Subfondsen gebracht en komt ten goede aan de Beheerder.

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

Risico

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

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

Algemeen

De halfjaarcijfers zijn opgemaakt in overeenstemming met in Nederland algemeen aanvaarde grondslagen voor financiële verslaggeving, de Wet op het financieel toezicht, het Besluit Gedragstoezicht financiële ondernemingen en voldoet aan de bepalingen zoals opgenomen in Titel 9 Boek 2 BW en de stellige

BND Paraplufonds

uitspraken van de Richtlijnen voor de Jaarverslaggeving. De hieronder vermelde grondslagen van waardering en resultaatbepaling zijn voor zover niet anders vermeld ook van toepassing op de Subfondsen.

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

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

Alle bedragen in dit halfjaarverslag luiden in euro.

Halfjaarcijfers Subfondsen

In de toelichting op de halfjaarcijfers 2014 van het BND Paraplufonds zijn de halfjaarcijfers van de in 2014 actieve Subfondsen weergegeven, waarin het BND Paraplufonds zijn vermogen heeft belegd.

Vergelijking met voorgaand jaar

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

Schattingen

Bij toepassing van de grondslagen en regels voor het opstellen van de jaarrekening vormt de Beheerder van de beleggingsinstelling zich verschillende oordelen en maakt schattingen die essentieel kunnen zijn voor de in de jaarrekening opgenomen bedragen. Indien het voor het geven van het in artikel 2:362 lid 1 BW vereiste inzicht noodzakelijk is, is de aard van deze oordelen en schattingen inclusief de bijbehorende veronderstellingen opgenomen bij de toelichting op de desbetreffende jaarrekeningposten.

Beleggingen

Beleggingen met een regelmatige beursnotering worden gewaardeerd op basis van de actuele beurskoers. Overige beleggingen worden gewaardeerd op basis van de reële waarde, met inachtneming van de voor de betreffende beleggingen laatst bekende marktnoteringen en waarderingsmethoden waaraan algemeen gangbare rekenmodellen ten grondslag liggen. Opgelopen rente die niet reeds uit andere hoofde in de waardering van activa en passiva is verdisconteerd, wordt onder deze post verantwoord.

Liquide middelen

De liquide middelen betreffen bij banken aangehouden rekening-courant tegoeden en zijn direct opeisbaar. Ontvangen rente op de bankrekeningen van het Subfonds komt ten goede aan het desbetreffende Subfonds. Rente die is ontvangen op de centrale stortingsrekening komt ten goede aan de Beheerder.

Intrinsieke waarde per participatie

De intrinsieke waarde, ook wel Net Asset Value (NAV) genoemd, wordt berekend door de waarde van de activa per Subfonds - inclusief het saldo van baten en lasten per Subfonds over het reeds verstreken deel van het lopende boekjaar, verminderd met de verplichtingen – te delen door het aantal uitstaande participaties. De waardes die ten grondslag liggen aan de berekening van de intrinsieke waarde per participatie worden per Subfonds weergegeven in hele euro's, respectievelijk participaties. De intrinsieke

BND Paraplufonds

waarde per participatie wordt per Subfonds weergegeven in 2 decimalen achter de komma gebaseerd op onafgeronde waarden in euro's respectievelijk participaties.

Uitgifte en inkoop van Participaties

Toekenning vindt plaats op basis van de netto storting. Dit is het bedrag waarvoor toekenning wordt verzocht verminderd met de toetredingskosten. De uitgifteprijs van een Participatie is gelijk aan de laatste berekende NAV van de Participatie(s) verhoogd met de dan geldende Spread.

Het toe te kennen aantal Participaties is gelijk aan de netto storting gedeeld door de koopprijs van een Participatie.

Bij uittreding van een Participatiehouder uit een fonds worden geen kosten in rekening gebracht. De hier geldende inkoopprijs is gelijk aan de laatste berekende NAV van de Participatie(s) verlaagd met de dan geldende Spread.

Resultaatbepaling

Het resultaat is bepaald als het verschil tussen directe en indirecte beleggingsinkomsten over de verslagperiode en kosten gemaakt in de verslagperiode. De opbrengsten en kosten zijn toegerekend aan de periode waarop zij betrekking hebben.

Opbrengsten uit beleggingen

Onder de opbrengsten uit beleggingen worden verantwoord de directe (ontvangen couponrente en dividenden en tevens de opgelopen, maar nog niet ontvangen rente) opbrengsten uit beleggingen, de waardeveranderingen van beleggingen, alsmede overige resultaatcomponenten zoals verdiende interest op bankrekeningen. De niet in contanten uitgekeerde dividenden worden op het moment van verkrijging gewaardeerd tegen reële waarde en tegen deze waarde in de winst-en-verliesrekening verantwoord. Onder opbrengsten uit beleggingen worden niet-verrekenbare buitenlandse bronheffingen op dividenden in mindering gebracht.

Lasten

Onder dit hoofd is de beheervergoeding verantwoord die betrekking heeft op de verslagperiode.

Beheervergoeding

De beheervergoeding bedraagt op jaarbasis 0,5% van de Net Asset Value ('NAV') van het totaal van alle participaties van het betreffende Subfonds op jaarbasis. De beheervergoeding wordt maandelijks aan ieder Subfonds in rekening gebracht. De beheervergoeding is vrijgesteld van BTW op basis van art. 11 lid 1 letter i ten derde Wet OB 1968. De beheervergoeding omvat een vergoeding voor de algemene kosten die rechtsreeks 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.

Toetredingsvergoeding

Bij storting van het bedrag waarvoor toekenning van participaties in het BND Paraplufonds wordt gevraagd, wordt de participant kosten in rekening gebracht. Deze kosten bedragen 0,5% van de inleg van de participant en komen ten goede aan de Beheerder. Doordat deze vergoeding door het Fonds ten behoeve van de Beheerder wordt ontvangen en direct wordt doorgestort aan de Beheerder, heeft dit geen effect op het resultaat van het Fonds.

BND Paraplufonds

Kosten

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

Personeelskosten

BND Paraplufonds heeft geen personeel in dienst en derhalve ook geen personeelskosten.

Verbonden partijen

Het BND Paraplufonds heeft een beheerovereenkomst afgesloten met Brand New Day VO ten aanzien van het beheer en de administratie van de beleggingsinstelling. Beleggingen worden aangekocht via Kas Bank of direct bij Vanguard. Deze partijen zijn niet gelieerd aan de Beheerder.

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

Stembeleid

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

Beleggingen

Per 30 juni 2014 is door het BND Paraplufonds belegd in de volgende effecten:

Naam	Bedrag 30 juni 2014	Bedrag 31 december 2013
<i>Aandelen</i>		
Vanguard Global Stock Index Fund (Euro Hedged)	321.384.754	271.640.436
Vanguard Global Stock Index Fund (niet Euro-Hedged)	3.763.446	2.652.791
Vanguard Emerging Markets Stock Index Fund	5.727.390	4.336.967
Vanguard Global Small-Cap Index Fund	4.883.653	2.315.943
Vanguard SRI Global Stock Fund	3.751.558	2.368.086
<i>Totaal aandelen</i>	<i>339.510.801</i>	<i>283.314.223</i>
<i>Staatsobligaties</i>		
DE 2016 4%	6.808.277	6.469.802
DE 2019 3,5%	6.198.593	5.467.672
DE 2034 4,75%	180.832	167.982
DE 2040 4,75%	60.915	54.208
NL 2014 3,75%	8.566.478	8.554.293
NL 2015 3,25%	6.337.206	5.837.435
NL 2016 4%	1.180.314	1.202.128
NL 2017 4,5%	6.406.747	5.760.375
NL 2018 4%	8.146.121	7.630.686

BND Paraplufonds

NL 2019 4%	425.042	407.892
NL 2020 3,5%	6.737.890	6.094.669
NL 2021 3,25%	6.808.180	5.907.763
NL 2022 2,25%	7.297.435	6.497.382
NL 2023 1,75%	6.953.404	5.756.368
NL 2028 5,5%	-	43.872
NL 2037 4%	61.717	56.673
<i>Totaal staatsobligaties</i>	<i>72.169.151</i>	<i>65.909.200</i>
<i>Inflatie geïndexeerde staatsobligaties</i>		
DE 2016 1,5%	51.836.361	53.940.455
DE 2018 0,75%	40.624.727	41.147.025
DE 2020 1,75%	54.082.881	53.754.139
DE 2023 0,10%	25.414.163	14.526.231
FR 2020 2,25%	2.480.483	2.381.703
FR 2031 3,15%	3.206.029	2.645.060
FR 2040 1,8%	3.145.954	2.410.830
<i>Totaal Inflatie geïndexeerde staatsobligaties</i>	<i>180.790.598</i>	<i>170.805.443</i>
Vanguard Euro Government Bond Index Fund	4.806.867	-
Vanguard Investment Grade Bond Index Fund	4.799.262	-
<i>Totaal aandelen</i>	<i>9.606.129</i>	<i>-</i>
Totale beleggingen	602.076.679	520.028.866

BND Paraplufonds

Halfjaarcijfers

Subfondsen van het BND Paraplufonds

2014

In dit deel van het Halfjaarverslag worden de halfjaarcijfers van elk afzonderlijk actief Subfonds getoond.

BND Paraplufonds

1 BND Wereld Index fonds

Alle bedragen zijn in euro

1.1 BALANS

ACTIVA	30 juni 2014	31 december 2013
Beleggingen		
Aandelen	321.384.754	271.640.436
Liquide middelen		
Liquide middelen	6.082.631	14.292.001
Totaal Activa	327.467.385	285.932.437
PASSIVA		
Fondsvermogen		
Participatiekapitaal	240.619.639	206.710.789
Overige reserve	64.828.031	12.843.331
Onverdeeld resultaat	15.809.575	51.984.700
	-----	-----
	321.257.245	271.538.820
Kortlopende schulden		
Toe te kennen participaties	6.079.867	14.393.617
Te betalen bedragen	130.273	-
	-----	-----
	6.210.140	14.393.617
Totaal Passiva	327.467.385	285.932.437

1.2 WINST- & VERLIESREKENING

	1 januari 2014	1 januari 2013
	-30 juni 2014	-30 juni 2013
Opbrengsten		
Opbrengsten uit beleggingen	16.548.185	19.316.342
Lasten		
Beheervergoeding	(738.610)	(481.410)
Resultaat	15.809.575	18.834.932

1.3 MUTATIEOVERZICHT VERMOGEN

	30 juni 2014	31 december 2013
Stand begin verslagperiode	271.538.820	157.206.991
Uitgegeven participaties	36.042.410	65.089.509
Ingekochte participaties	(2.133.560)	(2.742.380)
Resultaat verslagperiode	15.809.575	51.984.700
Stand ultimo verslagperiode	321.257.245	271.538.820
Aantal uitstaande participaties	21.169.484	18.817.530
Intrinsieke waarde per participatie	15,18	14,43

BND Paraplufonds

2 BND Wereld Index Fonds niet Euro-Hedged

Alle bedragen zijn in euro

2.1 BALANS

ACTIVA	30 juni 2014	31 december 2013
Beleggingen		
Aandelen	3.763.446	2.652.791
Liquide middelen		
Liquide middelen	172.027	258.325
Totaal Activa	3.935.473	2.911.116
PASSIVA		
Fondsvermogen		
Participatiekapitaal	3.208.641	2.330.761
Overige reserve	320.936	15.033
Onverdeeld resultaat	234.296	305.903
	-----	-----
	3.763.873	2.651.697
Kortlopende schulden		
Toe te kennen participaties	170.075	259.419
Te betalen bedragen	1.525	-
	-----	-----
	171.600	259.419
Totaal Passiva	3.935.473	2.911.116

2.2 WINST- & VERLIESREKENING

	1 januari 2014	1 januari 2013
	-30 juni 2014	-30 juni 2013
Opbrengsten		
Opbrengsten uit beleggingen	242.649	96.389
Lasten		
Beheervergoeding	(8.353)	(3.351)
Resultaat	234.296	93.038

2.3 MUTATIEOVERZICHT VERMOGEN

	30 juni 2014	31 december 2013
Stand begin verslagperiode	2.651.697	663.972
Uitgegeven participaties	884.455	1.683.852
Ingekochte participaties	(6.575)	(2.030)
Resultaat verslagperiode	234.296	305.903
Stand ultimo verslagperiode	3.763.873	2.651.697
Aantal uitstaande participaties	272.487	204.794
Intrinsieke waarde per participatie	13,81	12,95

BND Paraplufonds

3 BND Emerging Markets

Alle bedragen zijn in euro

3.1 BALANS

ACTIVA	30 juni 2014	31 december 2013
Beleggingen		
Aandelen	5.727.390	4.336.967
Liquide middelen		
Liquide middelen	99.821	575.661
Totaal Activa	5.827.211	4.912.628
PASSIVA		
Fondsvermogen		
Participatiekapitaal	5.606.359	4.551.756
Overige reserve	(215.653)	75.682
Onverdeeld resultaat	335.386	(291.335)
	-----	-----
	5.726.092	4.336.103
Kortlopende schulden		
Toe te kennen participaties	98.820	576.525
Te betalen bedragen	2.299	-
	-----	-----
	101.119	576.525
Totaal Passiva	5.827.211	4.912.628

3.2 WINST- & VERLIESREKENING

	1 januari 2014	1 januari 2013
	-30 juni 2014	-30 juni 2013
Opbrengsten		
Opbrengsten uit beleggingen	347.853	(314.869)
Lasten		
Beheervergoeding	(12.467)	(7.999)
Resultaat	335.386	(322.868)

3.3 MUTATIEOVERZICHT VERMOGEN

	30 juni 2014	31 december 2013
Stand begin verslagperiode	4.336.103	1.587.142
Uitgegeven participaties	1.101.689	3.075.993
Ingekochte participaties	(47.086)	(35.697)
Resultaat verslagperiode	335.386	(291.335)
Stand ultimo verslagperiode	5.726.092	4.336.103
Aantal uitstaande participaties	525.356	423.140
Intrinsieke waarde per participatie	10,90	10,25

BND Paraplufonds

4 BND Small Cap Wereld Index Fonds

Alle bedragen zijn in euro

4.1 BALANS

ACTIVA	30 juni 2014	31 december 2013
Beleggingen		
Aandelen	4.883.653	2.315.943
Liquide middelen		
Liquide middelen	100.161	920.002
Totaal Activa	4.983.814	3.235.945
PASSIVA		
Fondsvermogen		
Participatiekapitaal	4.307.709	2.020.741
Overige reserve	295.509	9.866
Onverdeeld resultaat	279.575	285.643
	-----	-----
	4.882.793	2.316.250
Kortlopende schulden		
Toe te kennen participaties	99.083	919.695
Te betalen bedragen	1.938	-
	-----	-----
	101.021	919.695
Totaal Passiva	4.983.814	3.235.945

4.2 WINST- & VERLIESREKENING

	1 januari 2014	1 januari 2013
	-30 juni 2014	-30 juni 2013
Opbrengsten		
Opbrengsten uit beleggingen	289.817	75.373
Lasten		
Beheervergoeding	(10.242)	(2.338)
Resultaat	279.575	73.035

4.3 MUTATIEOVERZICHT VERMOGEN

	30 juni 2014	31 december 2013
Stand begin verslagperiode	2.316.250	357.335
Uitgegeven participaties	2.290.171	1.726.788
Ingekochte participaties	(3.203)	(53.516)
Resultaat verslagperiode	279.575	285.643
Stand ultimo verslagperiode	4.882.793	2.316.250
Aantal uitstaande participaties	340.623	172.210
Intrinsieke waarde per participatie	14,33	13,45

BND Paraplufonds

5 BND Duurzaam Wereld Indexfonds

Alle bedragen zijn in euro

5.1 BALANS

ACTIVA	30 juni 2014	31 december 2013
Beleggingen		
Aandelen	3.751.558	2.368.086
Liquide middelen		
Liquide middelen	93.095	251.156
Totaal Activa	3.844.653	2.619.242
PASSIVA		
Fondsvermogen		
Participatiekapitaal	3.258.342	2.105.567
Overige reserve	263.140	7.726
Onverdeeld resultaat	229.639	255.415
	-----	-----
	3.751.121	2.368.708
Kortlopende schulden		
Toe te kennen participaties	92.012	250.534
Te betalen bedragen	1.520	-
	-----	-----
	93.532	250.534
Totaal Passiva	3.844.653	2.619.242

5.2 WINST- & VERLIESREKENING

	1 januari 2014	1 januari 2013
	-30 juni 2014	-30 juni 2013
Opbrengsten		
Opbrengsten uit beleggingen	237.719	66.647
Lasten		
Beheervergoeding	(8.080)	(2.659)
Resultaat	229.639	63.988

5.3 MUTATIEOVERZICHT VERMOGEN

	30 juni 2014	31 december 2013
Stand begin verslagperiode	2.368.708	460.433
Uitgegeven participaties	1.154.496	1.666.148
Ingekochte participaties	(1.722)	(13.288)
Resultaat verslagperiode	229.639	255.415
Stand ultimo verslagperiode	3.751.121	2.368.708
Aantal uitstaande participaties	272.960	183.696
Intrinsieke waarde per participatie	13,74	12,89

BND Paraplufonds

6 BND Staatsobligatiefonds 2014

Alle bedragen zijn in euro

6.1 BALANS

ACTIVA	30 juni 2014	31 december 2013
Beleggingen		
Aandelen	2.565.817	2.613.913
Overlopende activa		
Overlopende activa	15	-
Liquide middelen		
Liquide middelen	19.418	(10)
Totaal Activa	2.585.250	2.613.903
PASSIVA		
Fondsvermogen		
Participatiekapitaal	2.720.318	2.665.450
Dividend	(80.054)	(78.018)
Overige reserve	(51.547)	38.626
Onverdeeld resultaat	(4.543)	(12.155)
	-----	-----
	2.584.174	2.613.903
Kortlopende schulden		
Te betalen bedragen	1.076	-
Totaal Passiva	2.585.250	2.613.903

6.2 WINST- & VERLIESREKENING

	1 januari 2014	1 januari 2013
	-30 juni 2014	-30 juni 2013
Opbrengsten		
Opbrengsten uit beleggingen	1.943	106
Lasten		
Beheervergoeding	(6.486)	(6.536)
Resultaat	(4.543)	(6.430)

6.3 MUTATIEOVERZICHT VERMOGEN

	30 juni 2014	31 december 2013
Stand begin verslagperiode	2.613.903	2.636.522
Uitgegeven participaties	76.401	74.348
Ingekochte participaties	(21.533)	(6.794)
Dividenduitkering	(80.054)	(78.018)
Resultaat verslagperiode	(4.543)	(12.155)
Stand ultimo verslagperiode	2.584.174	2.613.903
Aantal uitstaande participaties	271.400	265.851
Intrinsieke waarde per participatie	9,52	9,83

BND Paraplufonds

7 BND Staatsobligatiefonds 2016

Alle bedragen zijn in euro

7.1 BALANS

ACTIVA	30 juni 2014	31 december 2013
Beleggingen		
Obligaties	1.180.314	1.202.128
Liquide middelen		
Liquide middelen	15.898	(5.598)
Totaal Activa	1.196.212	1.196.530
PASSIVA		
Fondsvermogen		
Participatiekapitaal	1.145.712	1.106.271
Overige reserve	90.259	211.992
Dividend	(47.483)	(102.787)
Onverdeeld resultaat	7.225	(18.946)
	-----	-----
	1.195.713	1.196.530
Kortlopende schulden		
Te betalen bedragen	499	-
Totaal Passiva	1.196.212	1.196.530

7.2 WINST- & VERLIESREKENING

	1 januari 2014	1 januari 2013
	-30 juni 2014	-30 juni 2013
Opbrengsten		
Opbrengsten uit beleggingen	10.206	(18.389)
Lasten		
Beheervergoeding	(2.981)	(4.578)
Resultaat	7.225	(22.967)

7.3 MUTATIEOVERZICHT VERMOGEN

	30 juni 2014	31 december 2013
Stand begin verslagperiode	1.196.530	3.405.129
Uitgegeven participaties	40.400	95.431
Ingekochte participaties	(959)	(2.182.297)
Dividenduitkering	(47.483)	(102.787)
Resultaat verslagperiode	7.225	(18.946)
Stand ultimo verslagperiode	1.195.713	1.196.530
Aantal uitstaande participaties	119.676	115.874
Intrinsieke waarde per participatie	9,99	10,33

BND Paraplufonds

8 BND Staatsobligatiefonds 2018

Alle bedragen zijn in euro

8.1 BALANS

ACTIVA	30 juni 2014	31 december 2013
Beleggingen		
Obligaties	1.306.387	1.291.324
Overlopende activa		
Overlopende activa	-	537
Liquide middelen		
Liquide middelen	(355)	1.421
Totaal Activa	1.306.032	1.293.282
 PASSIVA		
Fondsvermogen		
Participatiekapitaal	1.138.316	1.119.472
Overige reserve	173.810	301.721
Dividend	(43.476)	(89.073)
Onverdeeld resultaat	36.839	(38.838)
	-----	-----
	1.305.489	1.293.282
Kortlopende schulden		
Te betalen bedragen	543	-
Totaal Passiva	1.306.032	1.293.282

8.2 WINST- & VERLIESREKENING

	1 januari 2014	1 januari 2013
	-30 juni 2014	-30 juni 2013
Opbrengsten		
Opbrengsten uit beleggingen	40.077	(41.410)
Lasten		
Beheervergoeding	(3.238)	(3.992)
Resultaat	36.839	(45.402)

8.3 MUTATIEOVERZICHT VERMOGEN

	30 juni 2014	31 december 2013
Stand begin verslagperiode	1.293.282	3.045.657
Uitgegeven participaties	36.955	78.081
Ingekochte participaties	(18.111)	(1.702.545)
Dividenduitkering	(43.476)	(89.073)
Resultaat verslagperiode	36.839	(38.838)
Stand ultimo verslagperiode	1.305.489	1.293.282
 Aantal uitstaande participaties	 121.389	 116.697
Intrinsieke waarde per participatie	10,75	10,80

BND Paraplufonds

9 BND Euro Staatsobligatiefonds Kort

Alle bedragen zijn in euro

9.1 BALANS

ACTIVA	30 juni 2014	31 december 2013
Beleggingen		
Obligaties	66.813.169	60.479.100
Overlopende activa		
Overlopende activa	73	-
Liquide middelen		
Liquide middelen	802.243	2.316.560
Totaal Activa	67.615.485	62.795.660
PASSIVA		
Fondsvermogen		
Participatiekapitaal	65.336.377	59.958.815
Overige reserve	499.081	2.039.461
Dividend	(1.349.616)	(818.797)
Onverdeeld resultaat	2.310.882	(721.583)
	-----	-----
	66.796.724	60.457.896
Kortlopende schulden		
Toe te kennen participaties	791.198	2.337.764
Te betalen bedragen	27.563	-
	-----	-----
	818.761	2.337.764
Totaal Passiva	67.615.485	62.795.660

9.2 WINST- & VERLIESREKENING

	1 januari 2014	1 januari 2013
	-30 juni 2014	-30 juni 2013
Opbrengsten		
Opbrengsten uit beleggingen	2.472.609	(503.825)
Lasten		
Beheervergoeding	(161.727)	(117.659)
Resultaat	2.310.882	(621.484)

9.3 MUTATIEOVERZICHT VERMOGEN

	30 juni 2014	31 december 2013
Stand begin verslagperiode	60.457.896	40.560.579
Uitgegeven participaties	7.100.244	22.816.714
Dividenduitkering	(1.349.616)	(818.797)
Ingekochte participaties	(1.722.682)	(1.379.017)
Resultaat verslagperiode	2.310.882	(721.583)
Stand ultimo verslagperiode	66.796.724	60.457.896
Aantal uitstaande participaties	6.071.053	5.581.775
Intrinsieke waarde per participatie	11,00	10,83

BND Paraplufonds

10 BND Euro Staatsobligatiefonds Lang

Alle bedragen zijn in euro

10.1 BALANS

ACTIVA	30 juni 2014	31 december 2013
Beleggingen		
Obligaties	303.464	322.735
Overlopende activa		
Overlopende activa	-	114
Liquide middelen		
Liquide middelen	20.273	6.197
Totaal Activa	323.737	329.046
PASSIVA		
Fondsvermogen		
Participatiekapitaal	306.733	335.464
Overige reserve	(11.726)	10.847
Dividend	(7.130)	(3.331)
Onverdeeld resultaat	34.170	(19.242)
	-----	-----
	322.047	323.738
Kortlopende schulden		
Toe te kennen participaties	1.558	5.308
Te betalen bedragen	132	-
	-----	-----
	1.690	5.308
Totaal Passiva	323.737	329.046

10.2 WINST- & VERLIESREKENING

	1 januari 2014	1 januari 2013
	-30 juni 2014	-30 juni 2013
Opbrengsten		
Opbrengsten uit beleggingen	34.971	(9.399)
Lasten		
Beheervergoeding	(801)	(494)
Resultaat	34.170	(9.893)

10.3 MUTATIEOVERZICHT VERMOGEN

	30 juni 2014	31 december 2013
Stand begin verslagperiode	323.738	149.914
Uitgegeven participaties	17.829	205.157
Ingekochte participaties	(46.560)	(8.760)
Dividenduitkering	(7.130)	(3.331)
Resultaat verslagperiode	34.170	(19.242)
Stand ultimo verslagperiode	322.047	323.738
Aantal uitstaande participaties	29.715	32.454
Intrinsieke waarde per participatie	10,85	9,97

BND Paraplufonds

11 BND Euro Staatsobligatiefonds Inflatedekking Kort

Alle bedragen zijn in euro

11.1 BALANS

ACTIVA	30 juni 2014	31 december 2013
Beleggingen		
Obligaties	171.840.255	163.367.850
Overlopende activa		
Overlopende activa	99	-
Liquide middelen		
Liquide middelen	1.183.142	6.508.355
Totaal Activa	173.023.496	169.876.205
PASSIVA		
Fondsvermogen		
Participatiekapitaal	175.518.151	168.945.868
Overige reserve	(5.637.043)	1.067.051
Dividend	(2.167.864)	-
Onverdeeld resultaat	4.065.541	(6.704.094)
	-----	-----
	171.778.785	163.308.825
Kortlopende schulden		
Toe te kennen participaties	1.173.936	6.567.380
Te betalen bedragen	70.775	-
	-----	-----
	1.244.711	6.567.380
Totaal Passiva	173.023.496	169.876.205

11.2 WINST- & VERLIESREKENING

	1 januari 2014	1 januari 2013
	-30 juni 2014	-30 juni 2013
Opbrengsten		
Opbrengsten uit beleggingen	4.489.185	(4.829.832)
Lasten		
Beheervergoeding	(423.644)	(383.978)
Resultaat	4.065.541	(5.213.810)

11.3 MUTATIEOVERZICHT VERMOGEN

	30 juni 2014	31 december 2013
Stand begin verslagperiode	163.308.825	144.133.801
Uitgegeven participaties	10.700.991	28.639.878
Ingekochte participaties	(4.128.708)	(2.760.760)
Dividenduitkering	(2.167.864)	-
Resultaat verslagperiode	4.065.541	(6.704.094)
Stand ultimo verslagperiode	171.778.785	163.308.825
Aantal uitstaande participaties	16.698.401	16.059.301
Intrinsieke waarde per participatie	10,29	10,17

BND Paraplufonds

12 BND Euro Staatsobligatiefonds Inflatedekking Lang

Alle bedragen zijn in euro

12.1 BALANS

ACTIVA	30 juni 2014	31 december 2013
Beleggingen		
Obligaties	8.950.343	7.437.593
Overlopende activa		
Overlopende activa	20	-
Liquide middelen		
Liquide middelen	75.348	289.869
Totaal Activa	9.025.711	7.727.462
PASSIVA		
Fondsvermogen		
Participatiekapitaal	8.343.694	7.378.444
Overige reserve	56.607	574.881
Dividend	(129.532)	-
Onverdeeld resultaat	691.499	(518.274)
	-----	-----
	8.962.268	7.435.051
Kortlopende schulden		
Toe te kennen participaties	59.788	292.411
Te betalen bedragen	3.655	-
	-----	-----
	63.443	292.411
Totaal Passiva	9.025.711	7.727.462

12.2 WINST- & VERLIESREKENING

	1 januari 2014	1 januari 2013
	-30 juni 2014	-30 juni 2013
Opbrengsten		
Opbrengsten uit beleggingen	712.250	(443.096)
Lasten		
Beheervergoeding	(20.751)	(15.820)
Resultaat	691.499	(458.916)

12.3 MUTATIEOVERZICHT VERMOGEN

	30 juni 2014	31 december 2013
Stand begin verslagperiode	7.435.051	5.385.030
Uitgegeven participaties	1.050.524	2.624.943
Ingekochte participaties	(85.274)	(56.648)
Dividenduitkering	(129.532)	-
Resultaat verslagperiode	691.499	(518.274)
Stand ultimo verslagperiode	8.962.268	7.435.051
Aantal uitstaande participaties	765.556	680.410
Intrinsieke waarde per participatie	11,71	10,93

BND Paraplufonds

13 BND Euro Obligatie Indexfonds

Alle bedragen zijn in euro

13.1 BALANS

ACTIVA	30 juni 2014	31 december 2013
Beleggingen		
Obligaties	9.606.129	-
Liquide middelen		
Liquide middelen	2.558.187	-
Totaal Activa	12.164.316	-
PASSIVA		
Fondsvermogen		
Participatiekapitaal	9.464.993	-
Overige reserve	-	-
Onverdeeld resultaat	138.489	-
	-----	-----
	9.603.482	-
Kortlopende schulden		
Toe te kennen participaties	2.556.918	-
Te betalen bedragen	3.916	-
	-----	-----
	2.560.834	-
Totaal Passiva	12.164.316	-

13.2 WINST- & VERLIESREKENING

	1 januari 2014	1 januari 2013
	-30 juni 2014	-30 juni 2013
Opbrengsten		
Opbrengsten uit beleggingen	146.257	-
Lasten		
Beheervergoeding	(7.768)	-
Resultaat	138.489	-

13.3 MUTATIEOVERZICHT VERMOGEN

	30 juni 2014	31 december 2013
Stand begin verslagperiode	-	-
Uitgegeven participaties	9.465.521	-
Ingekochte participaties	(528)	-
Dividenduitkering	-	-
Resultaat verslagperiode	138.489	-
Stand ultimo verslagperiode	9.603.482	-
Aantal uitstaande participaties	936.773	-
Intrinsieke waarde per participatie	10,25	-

BND Paraplufonds

Overige gegevens

Bepalingen omtrent de bestemming van het resultaat

Winstbestemming

Conform artikel 5.8 van het prospectus van het BND Paraplufonds is de winstbestemming als volgt. Het gedeelte van de winst van een Subfonds dat moet worden uitgekeerd om te voldoen aan de criteria voor de status van fiscale beleggingsinstelling (zie paragraaf 'Fiscale aspecten' van de grondslagen van waardering en resultaatbepaling waarin FBI verder is toegelicht) zal jaarlijks binnen acht maanden na afloop van het boekjaar worden uitgekeerd aan de participanten middels herbelegging van dit bedrag in het desbetreffende subfonds. Het resterende gedeelte van het resultaat van een subfonds zal worden toegevoegd aan de herbeleggingsreserve van het desbetreffende Subfonds, tenzij de Beheerder anders bepaalt. Alle participaties van een bepaald Subfonds die op het moment van vaststelling van het jaarverslag uitstaan bij participanten delen in een verhouding van het aantal participaties dat door deze participanten wordt gehouden in de winst van het desbetreffende Subfonds over het desbetreffende boekjaar.

Betaalbaarstelling en herbelegging

Herbelegging van de na tussentijdse winstuitkeringen resterende winst, voor zover daartoe door de Beheerder wordt besloten, vindt plaats op de eerste werkdag van de maand na vaststelling van de jaarrekening, tenzij de Fondsvergadering op voorstel van de Beheerder een andere datum bepaalt.

Belangen van bestuurders

Per 30-06-2014 betrof het totale persoonlijke belang van de directie van Beheerder in het BND Paraplufonds EUR 23.918 (ultimo 2013: EUR 20.253).

Gebeurtenissen na balansdatum

Op 22 juli 2013 is de Europese richtlijn 2011/61/EU inzake beheerders van alternatieve beleggingsinstelling ("AIFMD") in werking getreden. Na het overgangsjaar, waarin de regels voor beheerders van beleggingsinstellingen zoals deze golden op 21 juli 2013 van toepassing bleven, is de Wft-vergunning van Brand New Day VO voor het beheren van beleggingsinstelling op 22 juli 2014 van rechtswege overgegaan in een AIFMD-vergunning. De AFM houdt toezicht op deze vergunning.

Accountantscontrole

Er is geen accountantscontrole toegepast op deze halfjaarcijfers.