

Halfjaarverslag 2015
BND Paraplufonds Collectief

BND Paraplufonds Collectief

Inhoud

Samengestelde balans per 30 juni 2015 en samengestelde winst- en verliesrekening over de periode 1 januari 2015 – 30 juni 2015	2
Toelichting op de balans per 30 juni 2015 en de winst- en verliesrekening over de periode 1 januari 2015 – 30 juni 2015	3 - 8
Halfjaarcijfers Subfondsen van het BND Paraplufonds	9 - 14
Overige gegevens	15

BND Paraplufonds Collectief

Samengestelde balans, winst & verliesrekening en kasstroomoverzicht

Voor resultaatbestemming. Alle bedragen zijn in €.

BALANS

ACTIVA	30 juni 2015	31 december 2014
Beleggingen		
Aandelen	64.501.472	44.385.223
Obligaties	63.099.488	50.694.371
Liquiditeiten	187.948	117.031
	-----	-----
	127.788.908	95.196.625
Liquide middelen		
Liquide middelen	5.215	11.973
Totaal Activa	127.794.123	95.208.598
PASSIVA		
Fondsvermogen		
Participatiekapitaal	118.052.765	82.877.422
Overige reserve	12.331.178	1.118.014
Dividend	(790.177)	(320.948)
Onverdeeld resultaat	(1.799.663)	11.534.110
	-----	-----
	127.794.103	95.208.598
Kortlopende schulden		
Te betalen bedragen	20	-
Totaal Passiva	127.794.123	95.208.598

WINST- & VERLIESREKENING

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

	2015	2014
Opbrengsten		
Opbrengsten uit beleggingen	(1.668.697)	3.792.851
Lasten		
Beheervergoeding	(130.966)	(68.497)
	-----	-----
Resultaat	(1.799.663)	3.724.354

BND Paraplufonds Collectief

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

Algemeen

Doelstelling

Het BND Paraplufonds Collectief ('Fonds') is een fonds voor gemene rekening en is aangegaan voor onbepaalde tijd op 1 januari 2012. Het Fonds houdt adres te Amsterdam ten kantore van de Beheerder. In het Fonds kan vermogen worden opgebouwd voor pensioendoeleinden. De Beheerder van het Fonds heeft als doel de beste pensioenspecialist van Nederland te zijn. Door de lage kosten binnen het Fonds wordt participanten de mogelijkheid geboden méér pensioen op te bouwen.

Beheerder

De Beheerder van het Fonds is Brand New Day Vermogensopbouw N.V. ("Brand New Day VO"), statutair gevestigd te Utrecht en kantoorhoudende te Amsterdam. De Beheerder is ingeschreven bij de Kamer van Koophandel, onder nummer 30263105.

De Beheerder beschikt over een vergunning van de Autoriteit Financiële Markten voor het beheren van beleggingsinstellingen als bedoeld in artikel 2:65, eerste lid, sub a van de Wet op het financieel toezicht.

Juridisch eigenaar

De Bewaarder van het Fonds is KAS-Trust Bewaarder Brand New Day Collectief Paraplufonds B.V., statutair gevestigd en kantoorhoudende te Amsterdam. De Juridisch eigenaar is ingeschreven bij de Kamer van Koophandel, onder nummer 54093260. De juridisch eigenaar heeft als enig statutair doel het houden van de juridische eigendom van het fondsvermogen in de zin van art. 4:37j Wft.

Bewaarder

De Bewaarder van het Fonds is KAS Trust & Depositary Services B.V., statutair gevestigd en kantoorhoudende te Amsterdam. De Bewaarder is ingeschreven bij de Kamer van Koophandel, onder nummer 33117326. De Bewaarder treedt op als bewaarder van alle goederen die deel uitmaken of deel gaan uitmaken van het vermogen van het Fonds.

Toezicht

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

Structuur

Het Fonds is opgezet volgens een zogenaamde paraplustructuur. Dat wil zeggen dat het Fonds is onderverdeeld in meerdere Subfondsen. Elk Subfonds heeft een eigen beleggingsbeleid en risicoprofiel. Per Subfonds wordt de intrinsieke waarde bepaald. Het vermogen van ieder Subfonds dient uitsluitend tot voldoening van vorderingen die voortvloeien uit de schulden die verband

BND Paraplufonds Collectief

houden met het beheer en bewaring van dat Subfonds, en de rechten van deelneming van dat Subfonds.

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

1. BND Wereldindexfonds Collectief
2. BND Euro Staatsobligatiefonds Kort Collectief
3. BND Euro Staatsobligatiefonds Lang Collectief
4. BND Duurzaam Wereldindexfonds Collectief
5. BND Spaarfonds Collectief

Van de Subfondsen is de balans, winst en verliesrekening en de intrinsieke waarde berekening per Participatie van ieder Subfonds opgenomen.

Fiscale Beleggingsinstelling

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

Risico

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

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

Algemeen

De halfjaarcijfers zijn opgemaakt in overeenstemming met in Nederland algemeen aanvaarde grondslagen voor financiële verslaggeving, de Wet op het financieel toezicht en het Besluit Gedragstoezicht financiële ondernemingen zoals opgenomen in Titel 9 Boek 2 BW en de stellige uitspraken van de Richtlijnen voor de Jaarverslaggeving. De hieronder vermelde grondslagen van waardering en resultaatbepaling zijn voor zover niet anders vermeld ook van toepassing op de Subfondsen.

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

Het resultaat wordt bepaald als het verschil tussen de opbrengstwaarde van de geleverde prestaties en de kosten en andere lasten over het jaar. De opbrengsten op transacties worden

BND Paraplufonds Collectief

verantwoord in het jaar waarin zij zijn gerealiseerd. Kosten worden toegerekend aan het jaar waarop ze betrekking hebben.

Alle bedragen in dit halfjaarverslag luiden in euro.

Halfjaarcijfers Subfondsen

Aan de halfjaarcijfers 2015 van het Fonds zijn toegevoegd de halfjaarcijfers van de Subfondsen, waarin het Fonds haar vermogen heeft belegd.

Vergelijking met voorgaand jaar

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

Beleggingen

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

Liquide middelen

De liquide middelen betreffen bij banken aangehouden rekening-courant tegoeden en zijn direct opeisbaar. Ontvangen of betaalde rente op de bankrekeningen van het Subfonds is voor rekening van het desbetreffende Subfonds.

Intrinsieke waarde per Participatie

De intrinsieke waarde, ook wel Net Asset Value (NAV) genoemd, wordt berekend door de waarde van de activa per Subfonds - inclusief het saldo van baten en lasten per Subfonds over het reeds verstreken deel van het lopende boekjaar, verminderd met de verplichtingen – te delen door het aantal uitstaande Participaties. De waardes die ten grondslag liggen aan de berekening van de intrinsieke waarde per Participatie worden per Subfonds weergegeven in hele euro's, respectievelijk Participaties. De intrinsieke waarde per Participatie wordt per Subfonds weergegeven in 2 decimalen achter de komma gebaseerd op onafgeronde waardes in euro's respectievelijk Participaties.

Uitgifte en inkoop van Participaties

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

BND Paraplufonds Collectief

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

Opbrengsten uit beleggingen

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

Lasten

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

Beheervergoeding

Bij deelname in het Fonds wordt een beheervergoeding in rekening gebracht. De beheervergoeding bedraagt een percentage van de intrinsieke waarde van het betreffende Fonds.

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

	<i>BND beheer vergoeding</i>	<i>Beheer vergoedin g derden</i>	<i>LKF</i>
BND Wereld Index Fonds Collectief	0,19%	0,06%	0,25%
BND Euro Staatsobligatiefonds Kort Collectief	0,25%	-	0,25%
BND Euro Staatsobligatiefonds Lang Collectief	0,25%	-	0,25%
BND Duurzaam Wereld Index Fonds Collectief	0,20%	0,15%	0,35%
BND Spaarfonds Collectief	0%	-	0%

De beheervergoeding wordt op dagbasis pro rata ten laste van de Subfondsen gebracht en komt ten goede aan de Beheerder. 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.

Kosten

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

BND Paraplufonds Collectief

Personeelskosten

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

Verbonden partijen

Het BND Paraplufonds Collectief 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. Verder hebben geen transacties met verbonden partijen plaatsgevonden.

Stembeleid

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

BND Paraplufonds Collectief

Beleggingen

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

Naam	Bedrag 30-06-2015	Bedrag 31-12-2014
Vanguard Global Stock Index Fund (Euro hedged)	56.541.123	38.688.158
Vanguard SRI Global Stock Fund	7.960.349	5.697.065
<i>Totaal aandelensubfondsen</i>	<i>64.501.472</i>	<i>44.385.223</i>
AU 2037 4,15%	2.765.607	2.111.922
AU 2044 3,15%	1.369.149	930.386
AU 2062 3,8%	725.912	802.167
BE 2035 5%	4.085.211	3.616.837
BE 2041 4,25%	3.246.984	2.307.393
BE 2045 3,75%	1.053.784	693.408
DE 2034 4,75%	-	-
DE 2037 4%	4.927.913	3.940.528
DE 2039 4,25%	3.105.200	2.571.367
DE 2040 4,75%	3.714.154	3.204.315
DE 2042 3,25%	3.289.212	2.301.931
DE 2044 2,5%	2.827.903	2.266.004
DE 2046 2,5%	1.629.933	760.676
FI 2042 2,625%	780.943	521.415
FR 2035 4,75%	4.397.720	3.946.936
FR 2038 4%	4.680.911	4.011.076
FR 2041 4,5%	4.981.885	4.377.532
FR 2045 3,25%	2.534.636	1.704.023
FR 2055 4%	3.043.268	2.544.719
FR 2060 4%	1.771.999	1.674.746
NL 2037 4%	2.704.369	2.454.037
NL 2042 3,75%	3.248.143	2.672.077
NL 2047 2,75%	1.195.333	573.090
AU 2026 4,85%	56.773	60.096
BE 2017 3,5%	42.454	43.732
DE 2016 3,5%	93.543	96.654
DE 2019 3,5%	144.790	111.918
DE 2024 6,25%	171.719	136.389
FI 2025 4%	63.541	17.415
FR 2018 4,25%	123.539	63.919
FR 2021 3,75%	132.869	137.656
NL 2015 3,25%	3.285	30.304
NL 2016 4%	1.817	1.814
NL 2017 4,5%	59.798	3.038
NL 2023 3,75%	124.991	4.851
<i>Totaal obligatiesubfondsen</i>	<i>63.099.488</i>	<i>50.694.371</i>
ABN Amro Bank	187.948	117.031
<i>Totaal liquiditeitsubfondsen</i>	<i>187.948</i>	<i>117.031</i>
Totale beleggingen	127.788.908	95.196.625

BND Paraplufonds Collectief

Halfjaarcijfers

Subfondsen van het BND Paraplufonds Collectief

2015

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

BND Paraplufonds Collectief

1 BND Wereld Indexfonds Collectief

Alle bedragen zijn in euro

1.1 BALANS

ACTIVA	30 juni 2015	31 december 2014
Beleggingen		
Aandelen	56.541.123	38.688.158
Liquide middelen		
Liquide middelen	991	1.004
Totaal Activa	56.542.114	38.689.162
PASSIVA		
Fondsvermogen		
Participatiekapitaal	51.727.659	35.192.068
Overige reserve	3.497.094	1.451.769
Onverdeeld resultaat	1.317.361	2.045.325
	-----	-----
	56.542.114	38.689.162
Totaal Passiva	56.542.114	38.689.162

1.2 WINST- & VERLIESREKENING

	1 januari 2015 -30 juni 2015	1 januari 2014 -30 juni 2014
Opbrengsten		
Opbrengsten uit beleggingen	1.363.264	903.092
Lasten		
Beheervergoeding	(45.903)	(21.470)
Resultaat	1.317.361	881.622

1.3 MUTATIEOVERZICHT VERMOGEN

	30 juni 2015	31 december 2014
Stand begin verslagperiode	38.689.162	10.201.567
Uitgegeven participaties	17.411.095	27.113.547
Ingekochte participaties	(875.504)	(671.277)
Onverdeeld resultaat	1.317.361	2.045.325
Stand ultimo verslagperiode	56.542.114	38.689.162
Aantal participaties	3.569.523	2.533.089
Intrinsieke waarde per participatie	15,84	15,27

BND Paraplufonds Collectief

2 BND Euro Staatsobligatiefonds Kort Collectief

Alle bedragen zijn in euro

2.1 BALANS

ACTIVA	30 juni 2015	31 december 2014
Beleggingen		
Obligaties	1.019.119	707.786
Liquide middelen		
Liquide middelen	2.757	8.711
Totaal Activa	1.021.876	716.497
PASSIVA		
Fondsvermogen		
Participatiekapitaal	1.019.490	690.681
Overige reserve	25.817	(2.250)
Dividend	(14.282)	(5.333)
Onverdeeld resultaat	(9.149)	33.399
	-----	-----
	1.021.876	716.497
Totaal Passiva	1.021.876	716.497

2.2 WINST- & VERLIESREKENING

	1 januari 2015 -30 juni 2015	1 januari 2014 -30 juni 2014
Opbrengsten		
Opbrengsten uit beleggingen	(8.042)	15.583
Lasten		
Beheervergoeding	(1.107)	(743)
Resultaat	(9.149)	14.840

2.3 MUTATIEOVERZICHT VERMOGEN

	30 juni 2015	31 december 2014
Stand begin verslagperiode	716.497	338.585
Uitgegeven participaties	346.975	469.765
Ingekochte participaties	(32.447)	(125.252)
Onverdeeld resultaat	(9.149)	33.399
Stand ultimo verslagperiode	1.021.876	716.497
Aantal participaties	92.156	63.271
Intrinsieke waarde per participatie	11,09	11,32

BND Paraplufonds Collectief

3 BND Euro Staatsobligatiefonds Lang Collectief

Alle bedragen zijn in euro

3.1 BALANS

ACTIVA	30 juni 2015	31 december 2014
Beleggingen		
Obligaties	62.080.369	49.986.585
Liquide middelen		
Liquide middelen	553	2.310
Totaal Activa	62.080.922	49.988.895
PASSIVA		
Fondsvermogen		
Participatiekapitaal	58.622.375	41.977.921
Overige reserve	8.010.974	(448.829)
Dividend	(773.923)	(315.615)
Onverdeeld resultaat	(3.778.504)	8.775.418
	-----	-----
	62.080.922	49.988.895
Totaal Passiva	62.080.922	49.988.895

3.2 WINST- & VERLIESREKENING

	1 januari 2015	1 januari 2014
	-30 juni 2015	-30 juni 2014
Opbrengsten		
Opbrengsten uit beleggingen	(3.702.581)	2.674.361
Lasten		
Beheervergoeding	(75.923)	(41.297)
Resultaat	3.778.504	2.633.064

3.3 MUTATIEOVERZICHT VERMOGEN

	30 juni 2015	31 december 2014
Stand begin verslagperiode	49.988.895	15.184.865
Uitgegeven participaties	17.599.158	27.180.081
Ingekochte participaties	(1.728.627)	(1.151.469)
Onverdeeld resultaat	(3.778.504)	8.775.418
Stand ultimo verslagperiode	62.080.922	49.988.895
Aantal participaties	4.872.836	3.720.247
Intrinsieke waarde per participatie	12,74	13,44

BND Paraplufonds Collectief

4 BND Duurzaam Wereld Indexfonds Collectief

Alle bedragen zijn in euro

4.1 BALANS

ACTIVA	30 juni 2015	31 december 2014
Beleggingen		
Aandelen	7.960.349	5.697.065
Liquide middelen		
Liquide middelen	914	(39)
Totaal Activa	7.961.263	5.697.026
PASSIVA		
Fondsvermogen		
Participatiekapitaal	6.496.506	4.901.706
Overige reserve	795.321	116.958
Onverdeeld resultaat	669.436	678.362
	-----	-----
	7.961.263	5.697.026
Totaal Passiva	7.961.263	5.697.026

4.2 WINST- & VERLIESREKENING

	1 januari 2015	1 januari 2014
	-30 juni 2015	-30 juni 2014
Opbrengsten		
Opbrengsten uit beleggingen	677.469	199.042
Lasten		
Beheervergoeding	(8.033)	(4.925)
Resultaat	669.436	194.117

4.3 MUTATIEOVERZICHT VERMOGEN

	30 juni 2015	31 december 2014
Stand begin verslagperiode	5.697.026	1.702.932
Uitgegeven participaties	1.872.932	3.507.252
Ingekochte participaties	(278.131)	(191.520)
Onverdeeld resultaat	669.436	678.362
Stand ultimo verslagperiode	7.961.263	5.697.026
Aantal participaties	482.571	385.189
Intrinsieke waarde per participatie	16,50	14,79

BND Paraplufonds Collectief

5 BND Spaarfonds Collectief

Alle bedragen zijn in euro

5.1 BALANS

ACTIVA	30 juni 2015	31 december 2014
Beleggingen		
Liquiditeiten	187.948	117.031
Liquide middelen		
Liquide middelen	-	(13)
Totaal Activa	187.948	117.018
PASSIVA		
Fondsvermogen		
Participatiekapitaal	186.735	115.046
Overige reserve	1.972	367
Dividend	(1.972)	-
Onverdeeld resultaat	1.193	1.605
	-----	-----
	187.928	117.018
Kortlopende schulden		
Te betalen bedragen	20	-
Totaal Passiva	187.948	117.018

5.2 WINST- & VERLIESREKENING

	1 januari 2015	1 januari 2014
	-30 juni 2015	-30 juni 2014
Opbrengsten		
Opbrengsten uit beleggingen	1.193	773
Lasten		
Beheervergoeding	-	(63)
Resultaat	1.193	710

5.3 MUTATIEOVERZICHT VERMOGEN

	30 juni 2015	31 december 2014
Stand begin verslagperiode	117.018	72.936
Uitgegeven participaties	71.821	42.864
Ingekochte participaties	(2.104)	(387)
Onverdeeld resultaat	1.193	1.605
Stand ultimo verslagperiode	187.928	117.018
Aantal participaties	18.364	11.398
Intrinsieke waarde per participatie	10,23	10,27

BND Paraplufonds Collectief

Overige gegevens

Bepalingen omtrent de bestemming van het resultaat

Winstbestemming

Conform artikel 5.8 van het prospectus van het BND Paraplufonds Collectief 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.'

Betalbaarstelling 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.

Controleverklaring

Er is geen accountantscontrole toegepast op deze halfjaarcijfers.