

Amsterdam, 16 juni 2017

Geachte participant in het BND Euro Obligatie Indexfonds,

In ons streven om uw geld zo goed mogelijk te beleggen wordt op 18 juli 2017 één van de twee onderliggende fondsen van het BND Euro Obligatie Indexfonds gewijzigd. Het beleggingsbeleid blijft ongewijzigd. De kosten van het fonds blijven gelijk en de beleggingen blijven ook bijna hetzelfde. De reden van de wijziging is dat het nieuwe onderliggende fonds voldoet aan specifieke criteria over maatschappelijke verantwoordelijkheid.

### **Om welk fonds gaat het?**

Het BND Euro Obligatie Indexfonds maakt deel uit van het BND Paraplufonds. Het BND Euro Obligatie Indexfonds belegt in twee Vanguard fondsen: (1) het Vanguard Euro Government Bond Index Fund en (2) het Vanguard Euro Investment Grade Bond Index Fund.

De beheerder van het BND Paraplufonds (Brand New Day Vermogensopbouw N.V.) heeft besloten om het Vanguard Euro Investment Grade Bond Index Fund te vervangen voor het Vanguard SRI Euro Investment Grade Bond Index Fund.

In dit document leest u meer over de verschillen tussen het bestaande Vanguard fonds en het nieuwe Vanguard fonds.

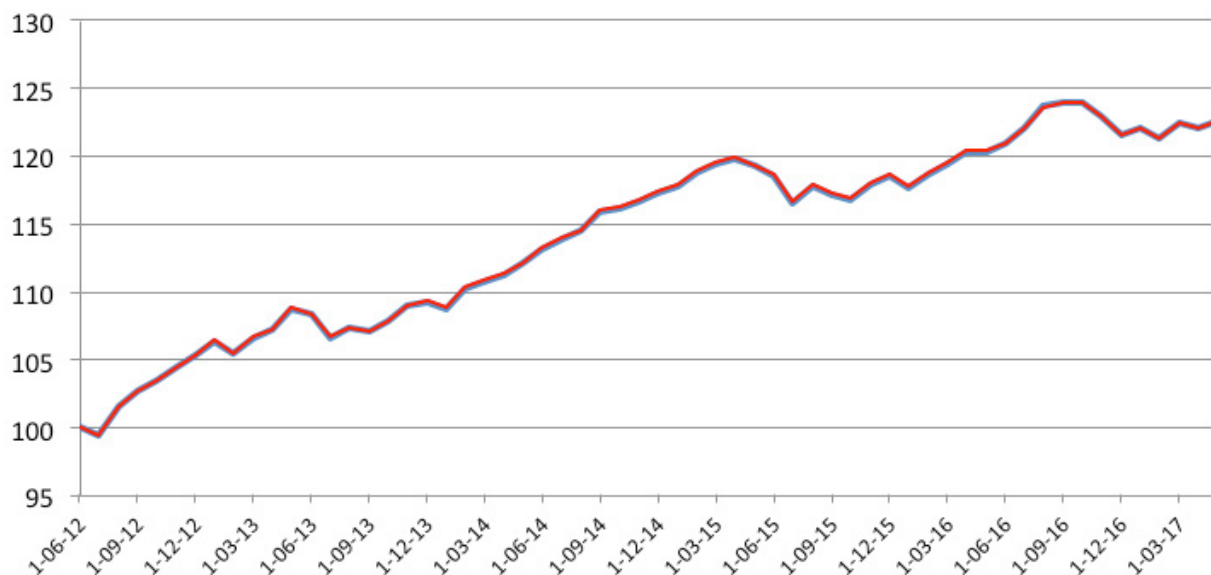
### **Vergelijking tussen het bestaande en het nieuwe onderliggende fonds**

Beide fondsen volgen de Bloomberg Barclays EUR Non-Government Float Adjusted Bond Index.

Het enige verschil tussen de fondsen is dat de beleggingen van het nieuwe fonds voldoen aan specifieke criteria over maatschappelijke verantwoordelijkheid. Deze criteria zijn gebaseerd op door de Verenigde Naties opgestelde uitgangspunten (het UN Global Compact) met betrekking tot mensenrechten, arbeid, milieu en corruptie. Bedrijven die activiteiten uitvoeren of hebben uitgevoerd die leiden tot ernstige schending van het Verenigde Naties Global Compact of bedrijven die betrokken zijn in de productie van controversiële wapens, worden uitgesloten.

Bloomberg Barclays heeft een proces ontwikkeld om te bepalen welke bedrijven niet voldoen aan de criteria die volgen uit de uitgangspunten van het UN Global Compact. Hieronder ziet u de impact van deze uitsluitingen op het historisch rendement en de risicokarakteristieken.

Onderstaande grafiek toont de cumulatieve groei van de index mét uitsluitingen en de index zonder uitsluitingen over de afgelopen 5 jaar tot en met mei 2017. Te zien valt dat het rendementsverloop vrijwel precies gelijk is (blauw = index zonder uitsluitingen, rood = index met uitsluitingen).



In de onderstaande tabel staan de rendement- en risicokarakteristieken van de index met en zonder uitsluitingen (per 31-5-2017).

	Bloomberg Barclays EUR Non-Government Float Adjusted Bond Index ('oud')	Bloomberg Barclays EUR Non-Government Float Adjusted Bond Index ('nieuw') met SRI uitsluitingen
Rendement 5 jaar - geannualiseerd	4,20%	4,19%
Volatiliteit <sup>1</sup>	2,67%	2,65%
Sharpe ratio <sup>2</sup>	1,57	1,58
Aantal obligaties	3.255	3.127
Gemiddelde looptijd	6,10	6,06
Gemiddelde duration	5,64	5,60
Gemiddelde coupon	2,15%	2,14%
Yield	0,55%	0,53%

## Veelgestelde vragen

Hieronder volgen een aantal vragen en antwoorden met betrekking tot de wijziging.

*Wat zijn de kosten van deze wijziging?*

Er zijn minimale kosten gemoeid met het wijzigen van één van de onderliggende fondsen van het BND Euro Obligatie Indexfonds. Dit komt doordat de obligaties van de uitgesloten bedrijven verkocht worden en de opbrengst hiervan wordt herbelegd in de overige obligaties. Naar verwachting bedragen de eenmalige kosten hiervan tussen de 0,001% en 0,003%. Deze kosten worden door het fonds gedragen.

<sup>1</sup> Volatiliteit: mate van beweeglijkheid van de koers

<sup>2</sup> Sharpe ratio: voor risico aangepaste rendementsmaatstaf, hoe hoger hoe meer rendement voor het genomen risico

De beheerkosten van het BND Euro Obligatie Indexfonds zijn op dit moment jaarlijks 0,59%. Deze kosten blijven gelijk.

*Wat zijn de belangrijkste verschillen tussen het nieuwe Vanguard fonds en het huidige Vanguard fonds?*

Het belangrijkste verschil is dat in het nieuwe Vanguard fonds bepaalde bedrijven worden uitgesloten op basis van criteria die te maken hebben met maatschappelijke verantwoordelijkheid. Deze criteria zijn gebaseerd op de uitgangspunten van het UN Global Compact.

**Heeft u hierover een vraag? Is nog iets onduidelijk?**

Wij leggen graag alles uit. Neem daarom gerust contact op met onze Klantenservice via 020-75 85 310 of [klant@brandnewday.nl](mailto:klant@brandnewday.nl). Heeft u een adviseur? Deze legt het u natuurlijk ook graag uit.

Met vriendelijke groet,

Brand New Day Vermogensopbouw N.V