

**brand  
new  
DAY**

Prospectus  
BND Paraplufonds I

## INHOUDSOPGAVE

INHOUDSOPGAVE .....	2
BELANGRIJKE INFORMATIE.....	3
ALGEMENE INFORMATIE .....	4
DEFINITIES .....	5
1 INLEIDING.....	7
2 BELEGGINGSBELEID.....	8
3 DIVIDENDBELEID.....	9
4 RISICOPROFIEL .....	10
5 STRUCTUUR.....	13
6 UITGIFTE EN INKOOP VAN PARTICIPATIES.....	18
7 WAARDERING EN RESULTAATBEPALING.....	20
8 KOSTEN EN VERGOEDINGEN .....	22
9 FISCALE INFORMATIE .....	24
10 VERSLAGLEGGING EN INFORMATIE.....	26
11 VERKLARINGEN BEHEERDER EN BEWAARDER .....	29
12 ASSURANCE VERKLARING .....	30
13 SUPPLEMENT.....	32
BND Wereld Indexfonds .....	33
BND Europa Indexfonds.....	36
BND Duurzaam Wereld Indexfonds-C .....	38
BND Pacific Indexfonds.....	40
BND Amerika Indexfonds .....	43
BIJLAGE I: VOORWAARDEN BND PARAPLUFONDS I .....	45

## BELANGRIJKE INFORMATIE

Dit Prospectus is het door de Wft voorgeschreven prospectus van BND Paraplufonds I en is vastgesteld per 1 november 2015 en laatstelijk gewijzigd per 20 november 2017.

Het BND Paraplufonds I is een paraplufonds dat door middel van de uitgifte van verschillende series Participaties is onderverdeeld in een aantal Subfondsen. Een Subfonds kan onderverdeeld zijn in verschillende Participatieklassen.

Directe deelname in dit Fonds is 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 alleen direct deelnemen in dit Fonds in door de Beheerder bepaalde Participatieklassen. Daarnaast kunnen niet gekwalificeerde beleggers deelnemen in door de Beheerder bepaalde Subfondsen middels een beleggingsrekening van Brand New Day Bank N.V. of middels platforms van derde partijen, onder voorbehoud dat de Beheerder akkoord is gegaan met de relevante procedures van deze derde partijen.

(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 juridische 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 juridische 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 I zijn financiële bijsluiters en EBI's opgesteld met informatie over het product, de kosten en de risico's. Loop geen onnodig risico en lees deze documenten voordat u het product koopt.

## 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**

KAS Trust & Depositary Services B.V.  
Nieuwezijds Voorburgwal 225  
1012 RL Amsterdam  
Postadres:  
Postbus 24001  
1000 DB Amsterdam  
tel: +31 20 557 51 32  
fax: +31 20 557 6013 o.v.v. 2.4.889

### **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

### **Datum oprichting Fonds**

1 november 2015

## DEFINITIES

<b>Aanvullende Voorwaarden</b>	De Voorwaarden waarin de kenmerken van het participeren in het Fonds door middel van Participaties Banksparen staan vermeld. De meest actuele versies hiervan zijn beschikbaar op <a href="http://www.brandnewday.nl">www.brandnewday.nl</a> .
<b>AIFMD Regels</b>	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.
<b>AIFM Richtlijn</b>	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.
<b>Beheerder</b>	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.
<b>Beleggingsrecht Eigen Woning</b>	Geblokkeerde Participaties als bedoeld in artikel 3.116a Wet Inkomstenbelasting 2001.
<b>Besluit beleggingsinstellingen</b>	Besluit beleggingsinstellingen van 29 april 1970, houdende vaststelling van het Besluit beleggingsinstellingen.
<b>Bewaarder</b>	KAS Trust & Depositary Services B.V., een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid naar Nederlands recht, statutair gevestigd te Amsterdam en ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel onder nummer 33117326.
<b>BGfo</b>	Besluit gedragtoezicht financiële ondernemingen Wft, zoals dit van tijd tot tijd geldt of de daarvoor in de plaats tredende regeling.
<b>BW</b>	Burgerlijk Wetboek, zoals van tijd tot tijd gewijzigd of daarvoor de daarvoor in de plaats tredende regeling(en).
<b>Depositary Agreement</b>	De overeenkomst tussen de Beheerder, de Juridisch Eigenaar en de Bewaarder inzake beheer en bewaring van het fondsvermogen.
<b>EBI</b>	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.
<b>EUR</b>	Euro.
<b>Fiscale Instroom</b>	Een toekenning van Participaties Banksparen waarbij de waarde die bij een financiële onderneming, die ingevolge de Wft het bedrijf van bank, beleggingsinstelling of levensverzekeraar mag uitoefenen, is opgebouwd fiscaal geruisloos wordt overgeheveld naar het BND Paraplufonds I.
<b>Fiscale Uitstroom</b>	Een terugkoop van Participaties Banksparen waarbij de opbrengst wordt aangewend om opbouw of afbouw van vermogen voort te zetten bij een financiële onderneming die ingevolge de Wft het bedrijf van bank, beleggingsinstelling of levensverzekeraar mag uitoefenen en de Participaties Banksparen fiscaal geruisloos overneemt.
<b>Fonds</b>	BND Paraplufonds I.
<b>Fondsvergadering</b>	Vergadering van Participanten van het Fonds.
<b>Indexfonds</b>	Een beleggingsinstelling die ten doel heeft het beleggingsresultaat van een bepaalde beursindex zo nauwkeurig mogelijk te evenaren.
<b>Juridisch Eigenaar</b>	Stichting Klantvermogen Brand New Day, een stichting, statutair gevestigd te Amsterdam en ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel onder nummer 65091566.
<b>Lijfrentebeleggingsrecht</b>	Geblokkeerde Participaties als bedoeld in artikel 3.126a Wet Inkomstenbelasting 2001.
<b>NAV</b>	Net Asset Value; de intrinsieke waarde van één Participatie van een (Participatieklasse van een) Subfonds.

<b>Nrgfo</b>	Nadere regeling gedragstoezicht financiële ondernemingen Wft, zoals deze van tijd tot tijd geldt of de daarvoor in de plaats tredende regeling.
<b>Participanten</b>	Houders van Participaties.
<b>Participatieklasse</b>	Een klasse binnen een Subfonds. Een Participatieklasse is een administratief afgescheiden gedeelte van een Subfonds. Participatieklassen binnen een Subfonds hebben een gelijk beleggingsbeleid en gelijk risicoprofiel. Participatieklassen binnen een Subfonds kunnen verschillen in kostenstructuur waarbij een onderscheid gemaakt wordt naar soort belegger en kunnen verschillen in afdekking van het valutarisico.
<b>Participaties</b>	De evenredige delen waarin de economische gerechtigheid tot een Subfonds of een Participatieklasse van een Subfonds is verdeeld met een NAV per Participatie.
<b>Participaties Banksparen</b>	Participaties die kwalificeren als Beleggingsrecht Eigen Woning, Lijfrentebeleggingsrecht of Stamrechtbeleggingsrecht.
<b>Personenvennootschap</b>	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).
<b>Prospectus</b>	Het prospectus van het Fonds inclusief Bijlagen, zoals van tijd tot tijd gewijzigd of aangevuld door één of meer supplementen of Bijlagen.
<b>Regulier Handelsmoment</b>	Toekenning of terugkoop van Participaties vindt maandelijks plaats op de eerste Werkdag van de maand.
<b>Register van Participanten</b>	Het register van participanten als bedoeld in artikel 8.2 van de Voorwaarden.
<b>Spread</b>	Het verschil tussen bied- en laatkoers van het financieel instrument waarin het Fonds belegt.
<b>Stamrecht - beleggingsrecht</b>	Geblokkeerde Participaties als bedoeld in artikel 11a Wet op de Loonbelasting 1964.
<b>Subfonds</b>	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.
<b>Subfondsvergadering</b>	Vergadering van Participanten van een bepaald Subfonds.
<b>Supplement</b>	De bij dit Prospectus behorende beschrijving per Subfonds van onder andere beleggingsbeleid en risicoprofiel.
<b>Transactieprijs</b>	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.
<b>Tussentijds Handelsmoment</b>	Toekenning of terugkoop van Participaties op een andere Werkdag dan het Regulier Handelsmoment.
<b>Voorwaarden</b>	Voorwaarden BND Paraplufonds I, 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.
<b>Werkdag</b>	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.
<b>Wft</b>	Wet op het financieel toezicht en daarop gebaseerde (lagere) regelgeving, zoals van tijd tot tijd gewijzigd of de daarvoor in de plaats tredende regelingen.
<b>Wet Ob 1968</b>	Wet op de omzetbelasting 1968.
<b>Wet Vb1969</b>	Wet op de vennootschapsbelasting 1969.

## 1 INLEIDING

Het BND Paraplufonds I 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.

Een Subfonds kan onderverdeeld zijn in verschillende Participatieklassen. De verschillende Participatieklassen binnen een Subfonds hebben een gelijk risicoprofiel en beleggingsbeleid. Het onderscheid tussen verschillende Participatieklassen van een Subfonds is gebaseerd op klantgroep en op het al dan niet afdekken van het valutarisico van de onderliggende portefeuille.

In hoofdstuk 13 ('SUPPLEMENT') staat per Subfonds beschreven voor welke klantgroep deelname aan het Subfonds en/of Participatieklasse openstaat. 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 I kan een Participant profiteren van de waardeontwikkeling op deze markten.

In de paraplustructuur zijn de volgende Subfondsen opgenomen:

1. BND Wereld Indexfonds
2. BND Europa Indexfonds
3. BND Duurzaam Wereld Indexfonds-C
4. BND Pacific Indexfonds
5. BND Amerika Indexfonds

Het Subfonds BND Wereld Indexfonds bestaat uit de volgende Participatieklassen:

- BND Wereld Indexfonds-Hedged
- BND Wereld Indexfonds-Unhedged
- BND Wereld Indexfonds C-Hedged
- BND Wereld Indexfonds C-Unhedged

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 worden opgesteld.

Het Fonds is een open-end beleggingsinstelling. Dit betekent dat ieder (Participatieklasse van een) 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 (Participatieklasse van een) Subfonds. Nadere informatie hierover is opgenomen in hoofdstuk 6 ('UITGIFTE EN INKOOP VAN PARTICIPATIES') en hoofdstuk 7 ('WAARDERING EN RESULTAATBEPALING').

(Potentiële) Participanten in het BND Paraplufonds I 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 I 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, afzonderlijk 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').

### **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 eerst 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 meegegeeld.

### **Indexfondsen**

Alle Subfondsen binnen het BND Paraplufonds I zijn Indexfondsen en kunnen beleggen in door de Beheerder geselecteerde beleggingsinstellingen. Indien het BND Paraplufonds I 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.

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 aangegane beleggingen in Indexfondsen worden in beginsel voor lange termijn aangegaan. De Beheerder bekijkt periodiek of de door het Subfonds aangegane 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.

### **Subfondsen**

Per Subfonds staat het specifieke beleggingsbeleid beschreven in het Supplement behorende bij het betreffende Subfonds.

### **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 partij**

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

#### **Winstbestemming**

Het gedeelte van de winst van een (Participatieklasse van een) Subfonds dat moet worden uitgekeerd om te voldoen aan de criteria voor de status van fiscale beleggingsinstelling zal jaarlijks binnen acht maanden na afloop van het boekjaar worden uitgekeerd aan de Participanten middels herbelegging van dit bedrag in het desbetreffende (Participatieklasse van een) Subfonds. De beheerder bepaalt of het resterende gedeelte van het resultaat van een (Participatieklasse van een) Subfonds zal worden toegevoegd aan de (fiscale) reserves van het desbetreffende (Participatieklasse van een) Subfonds of als dividend wordt uitbetaald aan Participanten. Nadere informatie hierover is opgenomen in hoofdstuk 9 ('FISCALE INFORMATIE').

Alle Participaties van een bepaald (Participatieklasse van een) 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 (Participatieklasse van een) Subfonds over het desbetreffende boekjaar.

#### **Tussentijdse winstuitkeringen**

De Beheerder kan besluiten om ten laste van een (Participatieklasse van een) Subfonds tussentijdse uitkeringen te doen in de vorm van herbelegging in het (Participatieklasse van een) Subfonds.

#### **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.

Indien besloten wordt tot betaalbaarstelling, worden het feit van betaalbaarstelling, alsmede de samenstelling en wijze waarop de betaalbaarstelling plaats vindt bekendgemaakt op de website van de Beheerder ([www.brandnewday.nl](http://www.brandnewday.nl)).

## 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 beheersmaatregelen. 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, het jaarverslag en rapporteren via de website. Daarnaast voert de Beheerder een beleid om de overige risico's (operationele, omgevings- en juridische 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. Daarnaast is informatie over het huidige risicoprofiel beschikbaar in de EBI 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**

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**

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 (landen, regionale, sector en bedrijfsspecifieke) risico's zoveel mogelijk worden gespreid. Doordat een Subfonds in een enkel fonds kan beleggen kan er sprake kan zijn van een verhoogd concentratierisico.

### **Inflatierisico**

Het algemene risico van inflatie houdt in dat de koopkracht die de beleggingen representeren 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. In het Fonds zijn (Participatieklassen van) Subfondsen beschikbaar waarin het valutarisico geheel of gedeeltelijk wordt afgedekt.

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

### **Fiscaal risico c.q. risico behouden fiscale regime van fiscale beleggingsinstelling**

Overheden kunnen wijzigingen doorvoeren in belastingwetgeving waardoor de waarde van de activa van een Subfonds en/of de Intrinsieke waarde per Subfonds negatief wordt beïnvloed. Wetten of interpretaties daarvan kunnen, al dan niet met terugwerkende kracht, worden gewijzigd waardoor mogelijk additionele belastingen verschuldigd worden. Dit geldt ook voor het huidige fiscale regime van fiscale beleggingsinstelling van het Fonds. Op dit moment kan op basis van beleid van het Ministerie van Financiën nog worden aangesloten bij de door de Staatssecretaris in de wetsgeschiedenis gedane toezegging. Een wijziging van dit beleid is in de toekomst niet uit te sluiten.

### **Risico erosie fondsvermogen**

Door het uitkeren van dividend treedt erosie van het fondsvermogen op. Het BND Paraplufonds I heeft de status van fiscale beleggingsinstelling. Teneinde deze status te kunnen behouden dient jaarlijks de fiscale winst geheel aan de Participanten te worden uitgekeerd. De fiscale jaarwinst kan onder omstandigheden hoger uitkomen dan de winst, zoals deze op grond van de regels die gelden bij het opstellen van de jaarrekening, wordt berekend. Dit risico wordt beperkt door een actief herbeleggingsbeleid. Ook het terugkopen van Participaties heeft erosie van het fondsvermogen en dientengevolge afname van de liquiditeitspositie tot gevolg. Dankzij de goede verhandelbaarheid van de beleggingen is het liquiditeitsrisico echter zeer beperkt.

### **Risico ontbreken vermogensscheiding tussen Participatieklassen**

Het vermogen van de Participatieklassen van een Subfonds is alleen administratief gescheiden en niet juridisch gescheiden. Er bestaat derhalve van rechtswege geen afscheiding tussen vermogens van verschillende Participatieklassen. Dit risico is beperkt doordat het Fonds geen gebruik kan maken van hefboomfinanciering en de kosten procentueel zijn waardoor het vermogen van een Participatieklasse niet negatief kan worden.

### **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 of 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](http://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 doen 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 I is een open-end beleggingsinstelling en is aangegaan voor onbepaalde tijd. Het Fonds houdt adres ten kantore van de Beheerder.

#### *Subfondsen*

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 risicoprofiel per Subfonds, wordt verwezen naar het betreffende Supplement bij dit Prospectus.

#### *Participatieklassen*

Een Subfonds kan onderverdeeld zijn in verschillende Participatieklassen. De verschillende Participatieklassen hebben een gelijk risicoprofiel en gelijk beleggingsbeleid. Het onderscheid tussen verschillende Participatieklassen binnen een Subfonds wordt bepaald door de klantgroep en door het al dan niet afdekken van het valutarisico van de onderliggende portefeuille.

Per (Participatieklasse van een) Subfonds wordt een eigen administratie gevoerd, zodat onder meer alle aan een (Participatieklasse van een) Subfonds toe te rekenen opbrengsten en kosten per (Participatieklasse van een) Subfonds worden verantwoord. Het op elk (Participatieklasse van een) Subfonds ingelegd vermogen wordt afzonderlijk belegd. Waardestijgingen en waardedalingen in de portefeuille van een (Participatieklasse van een) Subfonds komen uitsluitend ten goede of ten laste van de Participanten van het desbetreffende (Participatieklasse van een) Subfonds. Per (Participatieklasse van een) Subfonds wordt de NAV bepaald. De NAV van een Participatie geeft het evenredige deel weer in het netto fondsvermogen van het desbetreffende (Participatieklasse van een) Subfonds.

De Participaties zijn niet aan enige effectenbeurs genoteerd.

#### *Vermogensscheiding*

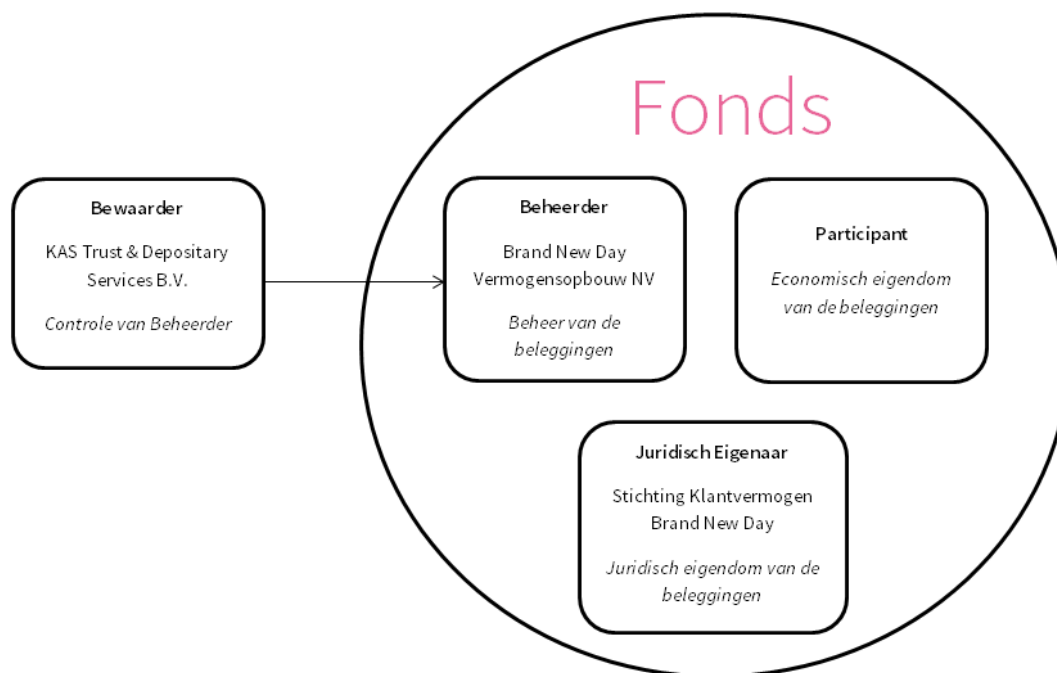
Het vermogen van de Subfondsen is juridisch gescheiden. Het vermogen van ieder Subfonds dient uitsluitend tot voldoening van vorderingen die voortvloeien uit de schulden die verband houden met het beheer en bewaring van dat Subfonds en de rechten van deelneming van dat Subfonds.

Het vermogen van de Participatieklassen binnen een Subfonds is alleen administratief gescheiden. De administratieve vermogensscheiding van de verschillende Participatieklassen brengt geen juridische vermogensscheiding met zich.

### **Juridische 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 Juridische 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 Juridische Eigenaar, die onafhankelijk is van de Beheerder. De Participanten in het Fonds zijn uitsluitend gerechtigd tot een evenredig deel van een (Participatieklasse van een) Subfonds in de verhouding van het aantal Participaties, waarmee zij in het betreffende (Participatieklasse van een) Subfonds deelnemen. De onderlinge rechtsverhouding tussen de Beheerder, de Juridische 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 dit moment naast dit Fonds ook het BND Paraplufonds en het BND Paraplufonds II.

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

- A.J.T. Velsink
- B.D.L. van Beusekom
- G.J. de Lange

#### *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 status van fiscale beleggingsinstelling 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
- informatieverstopping 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 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 vier maanden na afloop van elk boekjaar maakt de Beheerder de jaarrekening, jaarverslag en de overige gegevens bedoeld in artikel 4:52 Wft openbaar op haar website ([www.brandnewday.nl](http://www.brandnewday.nl)). De jaarrekening wordt ondertekend door de directie van de Beheerder.

#### **Bewaarder**

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

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

- de heer S.F. Plesman;
- de heer J.N.P. Laan; en
- de heer R.F. Kok .

KAS Trust & Depositary Services B.V. is een 100% dochtervennootschap van KAS BANK N.V.

#### *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;
- Ervoor zorgdragen dat de verkoop of uitgifte en de inkoop of terugbetaling van deelnemingsrechten geschiedt volgens de wet en de fondsvoorwaarden/statuten;
- Ervoor zorgdragen dat de NAV van Participaties wordt berekend in overeenstemming met het bepaalde in dit Prospectus, de Voorwaarden en toepasselijke wet- en regelgeving wordt berekend;
- Controleren dat de tegenwaarde bij transacties wordt overgemaakt binnen de gebruikelijke termijnen; en
- 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. 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 vier 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 de 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 activa geheel of ten dele aan een derde heeft toevertrouwd.

#### **Juridisch eigenaar**

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.

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 (Participatieklasse van een) Subfonds van het BND Paraplufonds I zijn gezamenlijk (ieder naar rato van het aantal door hem gehouden Participaties) economisch gerechtigd tot het vermogen van het betreffende (Participatieklasse van een) Subfonds van het BND Paraplufonds I. 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 in een landelijk verspreid Nederlands dagblad of vindt plaats aan het (e-mail) adres van de Participant, alsmede op de website van de Beheerder ([www.brandnewday.nl](http://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](http://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 volstreekte 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](http://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 op de website van de Beheerder ([www.brandnewday.nl](http://www.brandnewday.nl)).

#### **Ontbinding en vereffening**

Een voorstel tot opheffing van het Fonds of een bepaald (Participatieklasse van een) Subfonds wordt kenbaar gemaakt aan de Participanten. Het Fonds of een (Participatieklasse van een) Subfonds kan worden ontbonden bij besluit van de Beheerder. 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 (Participatieklasse van een) 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 (Participatieklasse van een) Subfonds met een bij opheffing negatief vermogen ontvangen geen uitkering ten gevolge van de liquidatie.

Eerst 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 (Participatieklasse van een) Subfonds, goedkeuring door de vergadering van Participanten van het desbetreffende (Participatieklasse van een) 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 (Participatieklasse van een) Subfonds wordt de NAV per Participatie door de Beheerder vastgesteld.

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 wordt 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.

Een 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. 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.

Bij de participatiepatieklassen BND Wereld Indexfonds-Hedged en BND Wereld Indexfonds-Unhedged van het BND Wereld Indexfonds geldt dat een verzoek tot toekenning uiterlijk twee Werkdagen vóór een Regulier Handelsmoment ontvangen dient te zijn.

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.

Bij de participatiepatieklassen BND Wereld Indexfonds-Hedged en BND Wereld Indexfonds-Unhedged van het BND Wereld Indexfonds geldt dat een verzoek tot terugkoop uiterlijk twee Werkdagen vóór een Tussentijds Handelsmoment of Regulier Handelsmoment ontvangen dient te zijn.

Een verzoek van een Participant tot terugkoop van Participaties dient te worden gedaan aan de Beheerder. 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 (Participatieklasse van een) 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**

Participaties kunnen slechts met voorafgaande schriftelijke toestemming van de Beheerder anders dan hiervoor beschreven onder 'Terugkoop van Participaties' worden overgedragen.

**Wijze van verstrekken van opdrachten**

Opdrachten aan de Beheerder inhoudende een verzoek tot verdeling van (het) gestorte bedrag(en) over de gewenste (Participatieklasse van een) 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 en worden door de Beheerder uitgevoerd in EUR. Opdrachten tot terugkoop kunnen in bedragen (EUR) 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 (Participatieklasse van een) Subfonds gerechtigd naar verhouding van het aantal participaties dat een Participant houdt van het desbetreffende (Participatieklasse van een) Subfonds. Het resultaat wordt bepaald door de gerealiseerde en ongerealiseerde waardeveranderingen op beleggingen over de verslagperiode, verkregen dividend en interest, alsmede overige aan het (Participatieklasse van een) 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 (Participatieklasse van een) Subfonds - inclusief het saldo van baten en lasten per (Participatieklasse van een) 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 uitgeven 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](http://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](http://www.brandnewday.nl)). De Beheerder zal nagaan in welke mate een of meerdere Participanten of een (Participatieklasse van 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 (Participatieklasse van 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 (Participatieklasse van een) 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

### 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 (Participatieklassen 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 op:

- a) beheer van de (Participatieklassen van de) Subfondsen;
- b) transactiekosten van transacties gedaan voor de (Participatieklassen van 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) uitbesteding;
- g) externe accountants;
- h) oprichting van het Fonds en (Participatieklassen van) de Subfondsen;
- i) externe (juridische en fiscale) adviseurs;
- j) bankkosten;
- k) verplichte publicaties; en
- l) 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 (Participatieklassen 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 Subfondsen die in een andere (onderliggende) beleggingsinstelling beleggen 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.

### Kosten bij directe deelname door niet-gekwalificeerde beleggers

De Participatieklassen BND Wereld Indexfonds-Hedged en BND Wereld Indexfonds-Unhedged staan open voor directe deelname door niet-gekwalificeerde beleggers. Uitsluitend voor deze Participatieklassen worden de volgende kosten in rekening gebracht:

- Servicefee: De servicefee is een vergoeding voor administratie, product, marketing en communicatie. De door Beheerder in rekening gebrachte servicefee bedraagt 0,44% van de NAV van het totaal van alle Participaties van de Participatieklasse van het Fonds op jaarbasis. De servicefee is vrijgesteld van BTW op basis van art. 11 lid 1 sub i ten derde Wet Ob 1968. De servicefee wordt op dagbasis pro rata ten laste van de Participatieklassen gebracht en komt ten goede aan de Beheerder.
- Vergoeding voor toetreding: Bij storting van het bedrag waarvoor toekenning van participaties wordt gevraagd, wordt de Participant kosten in rekening gebracht. Deze kosten bedragen inclusief BTW 0,50% van de inleg van de Participant en komen ten goede aan de Beheerder. Deze kosten worden niet in rekening gebracht indien de storting afkomstig is van een rekening van andere door de Beheerder beheerde beleggingsfondsen. Of indien de Participaties krachtens mandaat worden verkregen in het kader van het beheer van individueel vermogen door Beheerder.
- Vergoeding voor overboeking bij derden opgebouwde bedragen: Wanneer de Participant een bij een aanbieder van financiële producten opgebouwd bedrag (bijvoorbeeld een lijfrentepolis) wenst over te hevelen naar het Fonds via Fiscale Instroom (hierna: 'overboeken'), begeleidt de Beheerder desgewenst dit overboekproces ten behoeve van de Participant. Aan de Participant wordt hiervoor door de Beheerder een eenmalige vaste kostenbedrag in rekening gebracht. Het tarief voor deze overboekservice is vermeld op de website van de beheerder, [www.brandnewday.nl](http://www.brandnewday.nl). Deze productkosten worden door de Beheerder van het Fonds bij ontvangst van de Fiscale Instroom direct hierop in mindering gebracht.
- Distributievergoeding: Wanneer Participaties Banksparen worden aangeschaft, wordt conform artikel 86h van het bij de Wft behorende BGfo eenmalig de distributiekosten separaat in rekening gebracht. Het tarief voor deze distributievergoeding is vermeld op de website van de beheerder, [www.brandnewday.nl](http://www.brandnewday.nl). Voor Participaties die niet uit hoofde van Banksparen worden aangehouden is geen distributievergoeding verschuldigd.

### Lopende Kosten Factor

De lopende kosten factor (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 onderstaande tabel staan de lopende kosten van de onderliggende beleggingsinstelling, de beheervergoeding, de servicefee en de LKF per fonds.

Subfonds-Participatieklasse	Lopende kosten onderliggende beleggingsinstelling	Beheervergoeding	Servicefee	Lopende Kosten Factor
BND Wereld Indexfonds- Hedged	0,06%	0,09%	0,44%	0,59%
BND Wereld Indexfonds- Unhedged	0,06%	0,09%	0,44%	0,59%
BND Wereld Indexfonds C- Hedged	0,06%	0,09%	-	0,15%
BND Wereld Indexfonds C- Unhedged	0,06%	0,09%	-	0,15%
BND Europa Indexfonds	0,07%	0,10%	-	0,17%
BND Duurzaam Wereld Indexfonds-C	0,07%	0,10%	-	0,17%
BND Pacific Indexfonds	0,08%	0,09%	-	0,17%
BND Amerika Indexfonds	0,08%	0,09%	-	0,17%

#### 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 (Participatieklasse van een) Subfonds af te bouwen om het hieruit beschikbare bedrag vervolgens direct te investeren in een ander (Participatieklasse van een) Subfonds ('switchen'). Voor het switchen zijn verder de regels van toekenning en terugkoop van Participaties van toepassing als beschreven in de Voorwaarden.

Als de switch ertoe leidt dat van één of meerdere (Participatieklassen van) Subfondsen alle Participaties verkocht moeten worden wordt dit op de eerste Werkdag van de maand uitgevoerd. Vervolgens wordt op de derde Werkdag van de maand met het hieruit beschikbaar gekomen bedrag in één of meerdere andere (Participatieklassen van) Subfondsen geïnvesteerd.

#### 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 kosten 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 of te 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 relevante fiscale aspecten en hun fiscaal adviseur te raadplegen inzake hun eigen specifieke fiscale positie.

**Fiscale positie van het Fonds (FBI)***Vennootschapsbelasting*

Het Fonds is een (open) fonds voor gemene rekening dat voor de status van fiscale beleggingsinstelling opteert. 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 Vb 1969 en de nadere uitwerking daarvan in het Besluit beleggingsinstellingen. Eén van de belangrijkste voorwaarden is dat het Fonds de voor uitdeling beschikbare winst ten minste binnen 8 maanden na afloop van het boekjaar aan de Participanten ter beschikking stelt (de doorstootverplichting). Het gedeelte van de winst van een Subfonds dat moet worden uitgekeerd in verband met de doorstootverplichting zal worden uitgekeerd aan de Participanten middels herbelegging van dit bedrag in het desbetreffende Subfonds. De Beheerder zal erop toezien, voor zover dat in haar vermogen ligt, dat te allen tijde aan de voorwaarden voor het verkrijgen en behouden van de status van fiscale beleggingsinstelling wordt voldaan. Indien het Fonds op enig moment niet aan één of meerdere voorwaarden voldoet, verliest het Fonds met terugwerkende kracht tot het begin van het desbetreffende boekjaar haar status van fiscale beleggingsinstelling. Indien niet (tijdig) wordt voldaan aan de doorstootverplichting verliest het Fonds reeds met ingang van het jaar waarop de doorstootverplichting betrekking heeft deze status. Het verlies van de status van fiscale beleggingsinstelling heeft tot gevolg dat het Fonds met ingang van het betreffende jaar normaal belastingplichtig wordt voor toepassing van de Nederlandse vennootschapsbelasting.

*Bronbelastingen*

Dividenden uitgekeerd op beleggingen zullen veelal onderworpen zijn aan een bronbelasting in het land van herkomst. Ook rentebetalingen kunnen onderworpen zijn aan bronbelasting. Het Fonds heeft in beginsel toegang tot de internationale verdragen ter voorkoming van dubbele belastingheffing, op grond waarvan het bronbelastingtarief mogelijk kan worden verlaagd. In dat geval kan het Fonds in beginsel de ingehouden bronbelasting (tot aan het verdragstarief) terugvragen of de desbetreffende buitenlandse belastingautoriteiten verzoeken om het bronbelastingtarief te verlagen naar het verdragstarief.

Voor de uiteindelijk ten laste van het Fonds ingehouden Nederlandse dividendbelasting en buitenlandse bronbelasting (tot 15%) kan het Fonds gebruik maken van een afdrachtvermindering in de zin van artikel 11a Wet op de dividendbelasting 1965. Deze afdrachtvermindering houdt in dat het Fonds onder voorwaarden op de af te dragen Nederlandse dividendbelasting, die is ingehouden op winstuitkeringen aan de Participanten, een vermindering kan toepassen wegens ten laste van het Fonds ingehouden Nederlandse dividendbelasting en buitenlandse bronbelasting.

**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. Dit 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.

#### *Dividendbelasting*

Het Fonds zal, indien van toepassing, dividendbelasting inhouden op de uit te keren winsten op de Participaties. Dividendbelasting kan zowel verschuldigd zijn over reguliere winstuitkeringen, over uitkeringen in de vorm van Participaties als over (een gedeelte van) hetgeen bij terugkoop van de Participaties wordt uitgekeerd aan een Participant. In Nederland woonachtige particuliere Participanten, die hun Participaties niet houden uit hoofde van fiscale regelingen, kunnen de door het Fonds ingehouden dividendbelasting in beginsel verrekenen met de in Nederland verschuldigde inkomstenbelasting, dan wel terugvragen.

#### **Fiscale aspecten voor vennootschapsbelastingplichtige Participanten**

##### *Vennootschapsbelasting*

Voor in Nederland vennootschapsbelastingplichtige Participanten, alsmede beperkt vennootschapsbelastingplichtige Participanten die de Participaties tot hun ondernemingsvermogen dienen te rekenen, geldt dat het resultaat op de Participaties onderdeel vormt van de belastbare winst. Het aanhouden van een belang in het Fonds kwalificeert niet voor de zogenoemde deelnemingsvrijstelling. Dit betekent dat ontvangen winstuitkeringen en winst behaald bij verkoop van Participaties belastbaar zijn en dat verliezen ten laste van de fiscale winst kunnen worden gebracht.

##### *Dividendbelasting*

Het Fonds zal, indien van toepassing, dividendbelasting inhouden op de uit te keren winsten op de Participaties. Dividendbelasting kan zowel verschuldigd zijn over reguliere winstuitkeringen, over uitkeringen in de vorm van Participaties als over (een gedeelte van) hetgeen bij terugkoop van de Participaties wordt uitgekeerd aan een Participatiehouder. Nederlands vennootschapsbelastingplichtige Participanten kunnen de door het Fonds ingehouden dividendbelasting in beginsel verrekenen met de in Nederland verschuldigde vennootschapsbelasting, dan wel terugvragen.

#### **Fiscale positie van Participanten die deelnemen aan fiscale regelingen**

De Participaties kunnen worden gebruikt in het kader van fiscale regelingen, zoals Banksparen. Op deze wijze kan op fiscaal vriendelijke manier een vermogen worden opgebouwd als (aanvullend) pensioen, ter aflossing van de eigenwoningsschuld of als aanspraak op periodieke uitkeringen die dienen ter vervanging van gederfd of te derven loon. Participaties Banksparen kunnen alleen belastingvrij ten gelde worden gemaakt, wanneer wordt voldaan aan de hiervoor geldende wettelijke eisen. Voor meer informatie omtrent de belangrijkste fiscale aspecten van het houden van Participaties voor Participanten die aan een fiscale regeling deelnemen wordt verwezen naar de toepasselijke Aanvullende Voorwaarden.

##### *Dividendbelasting*

Het Fonds zal geen dividendbelasting inhouden op de uit te keren winsten op Participaties Banksparen.

## 10 VERSLAGLEGGING EN INFORMATIE

### Financiële verslaglegging 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](http://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 wordt 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.

### **Klachtenafhandeling en geschillenregeling**

Klachten en geschillen kunnen per e-mail ([klacht@brandnewday.nl](mailto: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 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](http://www.brandnewday.nl)).

**Wet bescherming persoonsgegevens**

Beheerder en Bewaarder dragen ervoor zorg dat in het kader van het Fonds verzamelde en verwerkte persoonlijke gegevens vertrouwelijk worden behandeld. Beheerder 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](http://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](http://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 een afschrift worden verstrekt.

## 11 VERKLARINGEN BEHEERDER EN BEWAARDER

### **Verklaring Beheerder**

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

Amsterdam, 20 november 2017  
Brand New Day Vermogensopbouw N.V.

### **Verklaring Bewaarder**

KAS Trust & Depositary Services B.V., verklaart dat zij, als Bewaarder, volgens Nederlands recht jegens de beleggingsinstelling en de Participanten aansprakelijk is voor door hen geleden schade voor zover de schade het gevolg is van verwijtbare niet-nakoming of gebrekkige nakoming van haar verplichtingen, ook wanneer zij de bij haar in bewaring gegeven activa geheel of ten dele aan een derde heeft toevertrouwd.

Amsterdam, 25 september 2017  
KAS Trust & Depositary Services B.V.

## 12 ASSURANCE VERKLARING

### Assurance-rapport van de onafhankelijke accountant

Aan: de beheerder van BND Paraplufonds I

#### Verklaring over de informatie in het prospectus

##### *Ons oordeel*

Naar ons oordeel bevat het prospectus van BND Paraplufonds I ten minste de ingevolge artikel 115j en 115x lid 1 a tot en met b en lid 1d van het Besluit Gedragstoezicht financiële ondernemingen Wft (hierna "BGfo") voorgeschreven gegevens.

Met betrekking tot 115x lid 1c van het BGfo melden wij dat het prospectus voor zover ons bekend de informatie bevat zoals vereist.

##### *De basis van ons oordeel*

Wij hebben ons onderzoek uitgevoerd volgens het Nederlands recht, waaronder ook de Nederlandse Standaard 3000A 'Assurance-opdrachten anders dan opdrachten tot controle of beoordeling van historische financiële informatie (attest-opdrachten)'. Dienovereenkomstig hebben wij de door ons in de gegeven omstandigheden noodzakelijk geachte werkzaamheden verricht om een oordeel te kunnen geven. Wij hebben getoetst of het prospectus de ingevolge artikel 115j en 115x lid 1a tot en met e van het BGfo voorgeschreven gegevens bevat. De wet vereist niet van de accountant dat deze additionele werkzaamheden verricht met betrekking tot artikel 115x lid 1c van het BGfo. Deze opdracht is gericht op het verkrijgen van een redelijke mate van zekerheid. Onze verantwoordelijkheden op grond hiervan zijn beschreven in de paragraaf 'Onze verantwoordelijkheden voor het onderzoeken van de informatie in het prospectus'.

Wij zijn onafhankelijk van BND Paraplufonds I zoals vereist in de Verordening inzake de onafhankelijkheid van accountants bij assurance-opdrachten (ViO) en andere voor de opdracht relevante onafhankelijkheidsregels in Nederland. Verder 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.

##### *Beperking in verspreidingskring en het gebruik*

Ons onderzoek is uitgevoerd met het specifieke doel, zoals in de paragraaf 'Doel van de opdracht en van toepassing zijnde criteria' is aangegeven. Hierdoor is ons assurance-rapport mogelijk niet geschikt voor andere doeleinden. Ons assurance-rapport is derhalve uitsluitend bestemd voor u en (toekomstige) beleggers en dient niet te worden verspreid aan of te worden gebruikt door anderen.

#### Doel van de opdracht en van toepassing zijnde criteria

##### *Doel van de opdracht en van toepassing zijnde criteria*

Wij hebben de assurance-opdracht aangaande de inhoud van het prospectus van BND Paraplufonds I uitgevoerd. In dit kader hebben wij onderzocht of het prospectus d.d. 25 september 2017 van BND Paraplufonds I ten minste de ingevolge artikel 115j en 115x lid 1 a tot en met e van het Besluit Gedragstoezicht financiële ondernemingen Wft (in samenhang met artikel 4:37l van de Wet op het financieel toezicht, "Wft") voorgeschreven gegevens bevat. Deze assurance-opdracht is met betrekking tot artikel 115j en 115x, lid 1 a tot en met e van het BGfo gericht op het verkrijgen van een redelijke mate van zekerheid. Tenzij het tegendeel uitdrukkelijk in het prospectus is vermeld, is op de in het prospectus opgenomen gegevens geen accountantscontrole toegepast.

#### Onze werkzaamheden en analyse van de uitkomsten

##### *Onze werkzaamheden*

Ons onderzoek is verricht in overeenstemming met Nederlands recht, waaronder de Nederlandse Standaard 3000A, "Assurance-opdrachten anders dan opdrachten tot controle of beoordeling van historische financiële informatie (attest-opdrachten)". Dienovereenkomstig hebben wij de door ons in de gegeven omstandigheden noodzakelijk geachte werkzaamheden verricht om een oordeel te kunnen geven. Wij hebben getoetst of het prospectus de ingevolge artikel 115j en 115x lid 1a tot en met e van het BGfo voorgeschreven gegevens bevat. De wet vereist niet van de accountant dat deze additionele werkzaamheden verricht met betrekking tot artikel 115x lid 1c van het BGfo.

Wij zijn van mening dat de door ons verkregen onderzoeksinformatie voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel.

## Beschrijving van verantwoordelijkheden

### *Verantwoordelijkheden van het bestuur en de evalueerder*

De beheerder van BND Paraplufonds I is verantwoordelijk voor de opstelling van het prospectus dat ten minste de ingevolge de Wet op het financieel toezicht voorgeschreven gegevens bevat.

### *Onze verantwoordelijkheden voor het onderzoeken van de informatie in het prospectus*

Het is onze verantwoordelijkheid een mededeling te verstrekken zoals bedoeld in artikel 115x lid 1e van het BGfo.

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 de uitvoering van onze opdracht niet alle materiële fouten en fraude ontdekken. Een assurance-opdracht omvat onder meer een onderzoek door middel van deelwaarnemingen van relevante gegevens.

Wij passen de Nadere Voorschriften accountantskantoren ter zake van assurance-opdrachten (NVAK-ass) toe. Op grond daarvan beschikken wij over een samenhangend stelsel van kwaliteitsbeheersing inclusief vastgelegde richtlijnen en procedures inzake de naleving van ethische voorschriften, accountantsstandaarden en andere relevante wet- en regelgeving.

Amstelveen, 25 september 2017

BDO Audit & Assurance B.V.

namens deze,

w.g.

drs. M.F. Meijer RA

## 13 SUPPLEMENT

1. BND Wereld Indexfonds
2. BND Europa Indexfonds
3. BND Duurzaam Wereld Indexfonds-C
4. BND Pacific Indexfonds
5. BND Amerika Indexfonds

Dit Supplement vormt één geheel met het Prospectus van het BND Paraplufonds I



## BND Wereld Indexfonds

### Deelname

Het BND Wereld Indexfonds bestaat uit vier verschillende Participatieklassen:

- BND Wereld Indexfonds-Hedged: met afdekking valutarisico en met servicefee
- BND Wereld Indexfonds-Unhedged: zonder afdekking valutarisico en met servicefee
- BND Wereld Indexfonds C-Hedged: met afdekking valutarisico en zonder servicefee
- BND Wereld Indexfonds C-Unhedged: zonder afdekking valutarisico en zonder servicefee

De verschillende Participatieklassen hebben een gelijk risicoprofiel en beleggingsbeleid. Het onderscheid tussen verschillende Participatieklassen binnen een Subfonds is gebaseerd op klantgroep en op het al dan niet afdekken van het valutarisico van de onderliggende portefeuille. Er worden twee klantgroepen onderscheiden waarbij het onderscheid is gebaseerd op het al dan niet apart in rekening brengen van de servicefee (een vergoeding voor product, administratie, marketing en communicatie).

De Participatieklassen zonder servicefee zijn alleen beschikbaar 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 die deelnemen middels een beleggingsrekening van Brand New Day Bank N.V. of middels platforms van derde partijen, onder voorbehoud dat de Beheerder akkoord is gegaan met de relevante procedures van deze derde partijen.

### Beleggingsbeleid

Het BND Wereld Indexfonds streeft naar vermogensgroei op lange termijn door te beleggen in een Indexfonds dat het rendement volgt van een breed gespreide wereldwijde index.

Bij uitgifte van dit prospectus belegt het BND Wereld Indexfonds in het Vanguard FTSE Developed World II Common Contractual Fund dat 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 de FTSE Developed Index, een gediversifieerde, marktgewogen index (de Index) die bestaat uit aandelen van grote en middelgrote bedrijven die gevestigd zijn in 25 ontwikkelde landen in Noord-Amerika, Europa en Azië/Pacific. Dit fonds is genoteerd aan de Irish Stock Exchange. Toe- en uittreding door het Subfonds zal plaatsvinden door directe in- en uitschrijving bij het Vanguard FTSE Developed World II Common Contractual Fund.

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

### Beleggingsrestricties

Het BND Wereld Indexfonds kan geen effecten uitlenen. Het Indexfonds waarin wordt belegd kan wel effecten uitlenen. De opbrengsten uit het uitlenen van effecten worden, na aftrek van door beheerder van het fonds waarin wordt belegd gemaakte kosten, volledig ten gunste van het resultaat van het betreffende fonds gebracht. Deze opbrengsten zijn niet van tevoren bekend. Deze opbrengsten worden in het jaarverslag van de beheerder van het fonds waarin wordt belegd opgenomen. Voor het realiseren van deze extra opbrengsten worden door de Beheerder geen kosten in rekening gebracht.

Het BND Wereld Indexfonds kan niet beleggen in afgeleide financiële instrumenten. Het Indexfonds waarin wordt belegd, kan wel beleggen in afgeleide financiële instrumenten in het kader van een efficiënt portefeuillebeheer en valuta-indekking. Het BND Wereld Indexfonds en het Indexfonds waarin wordt belegd kunnen geen gebruik maken van hefboomfinanciering.

### Valutarisico

De Participatieklassen zonder afdekking valutarisico beleggen in een Participatieklasse van het het Vanguard FTSE Developed World II Common Contractual Fund zonder afdekking van het valutarisico. De Participatieklassen met afdekking valutarisico beleggen in een Participatieklasse van het Vanguard FTSE Developed World II Common Contractual Fund met afdekking van het valutarisico (euro-hedged).

In de Participatieklasse van het Vanguard FTSE Developed World II Common Contractual Fund met afdekking van het valutarisico vinden valuta-hedging transacties plaats om elke relevante valuta exposure af te dekken.

Het is mogelijk dat, door toedoen van factoren buiten de macht van het Vanguard FTSE Developed World II Common Contractual 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 overhedged posities niet het toegestane maximum overschrijden. Het Vanguard FTSE Developed World II Common Contractual Fund 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 de Participatieklassen in lijn met de prestaties van de onderliggende effecten. Beleggers in de Participatieklassen waar het valutarisico wordt afgedekt lopen het risico dat de prestatie achterblijft in periodes waar de munt waarvan het risico is afgedekt sterk daalt ten opzichte van de valuta waarin de effecten zijn genoteerd.

#### *Beleggingsrestricties van het Vanguard FTSE Developed World II Common Contractual Fund*

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

Het Vanguard FTSE Developed World II Common Contractual Fund Fund hanteert een “passieve” – of indexgerelateerde – strategie voor het beheer van de beleggingen, dat bedoeld is om het rendement van de Index te volgen door te beleggen in alle aandelen in de index, dan wel een representatief gedeelte daarvan. Elk aandeel wordt in ongeveer dezelfde verhouding gehouden als in de Index. Het beleggingsbeleid van het Vanguard FTSE Developed World II Common Contractual Fund is erop gericht vrijwel volledig belegd te blijven in gewone aandelen. Indien het Vanguard FTSE Developed World II Common Contractual Fund niet volledig in gewone aandelen kan beleggen bestaat de mogelijkheid dat belegd wordt in converteerbare effecten, met aandelen verbonden noteringen en/of kortlopende vastrentende effecten. Deze effecten kunnen afkomstig zijn van een uitgever die al dan niet in de Index is opgenomen.

Het Vanguard FTSE Developed World II Common Contractual Fund kan ook beleggen in kortlopende vastrentende effecten, omwille van zijn vrije saldi en om de liquiditeiten te behouden om aan inkooporders van Aandeelhouders te kunnen voldoen. Het Vanguard FTSE Developed World II Common Contractual Fund kan afgeleide financiële instrumenten zoals warrants, futures, valutatermijncontracten en optiecontracten gebruiken in het kader van een efficiënt portefeuillebeheer. Daarnaast kan het Vanguard FTSE Developed World II Common Contractual Fund valutatermijncontracten afsluiten met het oog op afdekking van valutarisico.

Het prospectus van het Vanguard FTSE Developed World II Common Contractual Fund is verkrijgbaar op de website van de Beheerder ([www.brandnewday.nl](http://www.brandnewday.nl)).

#### **Risico's**

Het BND Wereld Indexfonds belegt via het onderliggende fonds in aandelen, waardoor het risico hoog is en dit fonds met name geschikt is voor lange termijn vermogensopbouw. 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 EBI.

Aan een belegging in het BND Wereld 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 Indexfonds zijn:

- Marktrisico
- Rendementsrisico
- Renterisico
- Concentratie van beleggingen
- Inflatierisico
- Operationeel risico
- Systeemrisico
- Tegenpartijrisico
- Clearing- en settlementrisico
- Valutarisico
- Fiscaal risico c.q. risico behouden fiscale regime van fiscale beleggingsinstelling
- Risico erosie fondsvermogen
- Risico ontbreken vermogensscheiding tussen Participatieklassen
- 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 WereldIndexfonds 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](http://www.brandnewday.nl)).

## BND Europa Indexfonds

### **Deelname**

Directe deelname in het BND Europa Indexfonds is mogelijk voor gekwalificeerde beleggers in de zin van artikel 1:1 Wft. Deze rechtspersonen dienen voor deelname in het Subfonds uitdrukkelijke toestemming te hebben van de Beheerder. Niet gekwalificeerde beleggers kunnen uitsluitend deelnemen middels een beleggingsrekening van Brand New Day Bank N.V. of middels platforms van derde partijen, onder voorbehoud dat de Beheerder akkoord is gegaan met de relevante procedures van deze derde partijen.

### **Beleggingsbeleid**

Het BND Europa Indexfonds streeft naar vermogensgroei op lange termijn door te beleggen in een Indexfonds dat het rendement volgt van een breed gespreide Europese index, met uitsluiting van aandelen van bedrijven die niet voldoen aan specifieke criteria inzake “maatschappelijke verantwoordelijkheid”.

Bij introductie van het BND Europa Indexfonds belegt dit Subfonds in het Vanguard SRI FTSE Developed Europe Common Contractual Fund dat 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 de Financial Times Stock Exchange Developed Europe Index, een gediversifieerde, marktgewogen index die de prestatie meet van gewone aandelen van grote en middelgrote bedrijven in ontwikkelde landen in Europa. Het Vanguard SRI FTSE Developed Europe Common Contractual Fund zal niet beleggen in aandelen van bedrijven in de Index die niet voldoen aan specifieke criteria inzake “maatschappelijke verantwoordelijkheid”. Dit fonds is genoteerd aan de Irish Stock Exchange. Toe- en uittreding door het Subfonds zal plaatsvinden door directe in- en uitschrijving bij het Vanguard SRI FTSE Developed Europe Common Contractual Fund.

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

### **Beleggingsrestricties**

Het BND Europa Indexfonds kan geen effecten uitlenen. Het Indexfonds waarin wordt belegd, kan wel effecten uitlenen. De opbrengsten uit het uitlenen van effecten worden, na aftrek van door beheerder van het fonds waarin wordt belegd gemaakte kosten, volledig ten gunste van het resultaat van het betreffende fonds gebracht. Deze opbrengsten zijn niet van tevoren bekend. Deze opbrengsten worden in het jaarverslag van de beheerder van het fonds waarin wordt belegd opgenomen. Voor het realiseren van deze extra opbrengsten worden geen kosten in rekening gebracht door Beheerder.

Het BND Europa Indexfonds kan niet beleggen in afgeleide financiële instrumenten. Het Indexfonds waarin wordt belegd, kan wel beleggen in afgeleide financiële instrumenten in het kader van een efficiënt portefeuillebeheer. Het BND Europa Indexfonds en het Indexfonds waarin wordt belegd kunnen geen gebruik maken van hefboomfinanciering.

### **Beleggingsrestricties van het Vanguard SRI FTSE Developed Europe Common Contractual Fund**

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

Het Vanguard SRI FTSE Developed Europe Common Contractual Fund hanteert een “passieve” – of index-gerelateerde – strategie voor het beheer van de beleggingen, die bedoeld is om het rendement van de FTSE Developed Europe Index te volgen door te beleggen in alle aandelen, dan wel een representatief gedeelte daarvan, van bedrijven in de desbetreffende index die voldoen aan specifieke criteria inzake “maatschappelijke verantwoordelijkheid”. Elk aandeel wordt in ongeveer dezelfde verhouding gehouden als hun weging in de Index, waarbij het Vanguard SRI FTSE Developed Europe Common Contractual Fund zo goed mogelijk in overeenstemming zal worden gebracht met de risicofactoren en het rendement van de index. Het beleggingsbeleid van het Vanguard SRI FTSE Developed Europe Common Contractual Fund is erop gericht vrijwel volledig belegd te blijven in gewone aandelen.

Indien het Vanguard SRI FTSE Developed Europe Common Contractual Fund niet volledig in gewone aandelen kan beleggen, bestaat de mogelijkheid dat belegd wordt in converteerbare effecten, met aandelen verbonden noteringen en/of kortlopende vastrentende effecten. Deze effecten kunnen afkomstig zijn van een uitgever die al dan niet in de Index is opgenomen.

Het Vanguard SRI FTSE Developed Europe Common Contractual Fund kan ook beleggen in kortlopende vastrentende effecten, omwille van zijn vrije saldi en om de liquiditeiten te behouden om aan inkooporders van aandeelhouders te kunnen voldoen. Het Vanguard SRI FTSE Developed Europe Common Contractual Fund kan afgeleide financiële instrumenten zoals warrants, futures, valutatermijncontracten en optiecontracten gebruiken in het kader van efficiënt portefeuillebeheer.

Het prospectus van het Vanguard SRI FTSE Developed Europe Common Contractual Fund is verkrijgbaar op de website van de Beheerder ([www.brandnewday.nl](http://www.brandnewday.nl)).

#### **Risico's**

Het BND Europa Indexfonds belegt in aandelen, waardoor het risico hoog is en dit fonds met name geschikt voor lange termijn vermogensopbouw. 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.

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

- Marktrisico
- Rendementsrisico
- Renterisico
- Concentratie van beleggingen
- Inflatierisico
- Operationeel risico
- Systeemrisico
- Tegenpartijrisico
- Clearing- en settlementrisico
- Valutarisico
- Fiscaal risico c.q. risico behouden fiscale regime van fiscale beleggingsinstelling
- 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 Europa 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](http://www.brandnewday.nl)).

## BND Duurzaam Wereld Indexfonds-C

### **Deelname**

Directe deelname in het BND Duurzaam Wereld Indexfonds-C is mogelijk voor gekwalificeerde beleggers in de zin van artikel 1:1 Wft. Deze rechtspersonen dienen voor deelname in het Subfonds uitdrukkelijke toestemming te hebben van de Beheerder. Niet gekwalificeerde beleggers kunnen uitsluitend deelnemen middels een beleggingsrekening van Brand New Day Bank N.V. of middels platforms van derde partijen, onder voorbehoud dat de Beheerder akkoord is gegaan met de relevante procedures van deze derde partijen.

### **Beleggingsbeleid**

Het BND Duurzaam Wereld Indexfonds-C streeft naar vermogensgroei op lange termijn door te beleggen in een Indexfonds dat het rendement volgt van een breed gespreide wereldwijde index, met uitsluiting van aandelen van bedrijven die niet voldoen aan specifieke criteria inzake “maatschappelijke verantwoordelijkheid”.

Bij uitgifte van dit prospectus belegt het BND Duurzaam Wereld Indexfonds-C in het Vanguard SRI FTSE Developed World II Common Contractual Fund dat 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 de Financial Times Stock Exchange Developed Index, een gediversifieerde, marktgewogen index die de prestatie meet van gewone aandelen van grote en middelgrote bedrijven in ontwikkelde landen. Het Vanguard SRI FTSE Developed World II Common Contractual Fund zal niet beleggen in aandelen van bedrijven in de Index die niet voldoen aan specifieke criteria inzake “maatschappelijke verantwoordelijkheid”. Dit fonds is genoteerd aan de Irish Stock Exchange. Toe- en uittreding door het Subfonds zal plaatsvinden door directe in- en uitschrijving bij het Vanguard SRI FTSE Developed World II Common Contractual Fund.

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

### **Beleggingsrestricties**

Het BND Duurzaam Wereld Indexfonds-C kan geen effecten uitlenen. Het Indexfonds waarin wordt belegd kan wel effecten uitlenen. De opbrengsten uit het uitlenen van effecten worden, na aftrek van door beheerder van het fonds waarin wordt belegd gemaakte kosten, volledig ten gunste van het resultaat van het betreffende fonds gebracht. Deze opbrengsten zijn niet van tevoren bekend. Deze opbrengsten worden in het jaarverslag van de beheerder van het fonds waarin wordt belegd opgenomen. Voor het realiseren van deze extra opbrengsten worden geen kosten in rekening gebracht door Beheerder.

Het BND Duurzaam Wereld Indexfonds-C kan niet beleggen in afgeleide financiële instrumenten. Het Indexfonds waarin wordt belegd kan wel beleggen in afgeleide financiële instrumenten in het kader van een efficiënt portefeuillebeheer. Het BND Duurzaam Wereld Indexfonds-C en het Indexfonds waarin wordt belegd, kunnen geen gebruik maken van hefboomfinanciering.

### **Beleggingsrestricties van het Vanguard SRI FTSE Developed World II Common Contractual Fund**

De portefeuille van het Vanguard SRI FTSE Developed World II Common Contractual Fund wordt belegd met inachtneming van de beleggingsrestricties die voortvloeien uit de European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2011 en voorwaarden die zijn vastgelegd in het prospectus van het Vanguard SRI FTSE Developed World II Common Contractual Fund. Hierna volgt een samenvatting van de beleggingsrestricties van het Vanguard SRI FTSE Developed World II Common Contractual Fund.

Het Vanguard SRI FTSE Developed World II Common Contractual Fund hanteert een “passieve” – of index-gerelateerde – strategie voor het beheer van de beleggingen, die bedoeld is om het rendement van de FTSE Developed Index te volgen door te beleggen in alle aandelen, dan wel een representatief gedeelte daarvan, van bedrijven in de desbetreffende index die voldoen aan specifieke criteria inzake “maatschappelijke verantwoordelijkheid”. Elk aandeel wordt in ongeveer dezelfde verhouding gehouden als hun weging in de Index, waarbij het Vanguard SRI FTSE Developed World II Common Contractual Fund zo goed mogelijk in overeenstemming zal worden gebracht met de risicofactoren en het rendement van de index. Het beleggingsbeleid van het Vanguard SRI FTSE Developed World II Common Contractual Fund is erop gericht vrijwel volledig belegd te blijven in gewone aandelen.

Indien het Vanguard SRI FTSE Developed World II Common Contractual Fund niet volledig in gewone aandelen kan beleggen, bestaat de mogelijkheid dat belegd wordt in converteerbare effecten, met aandelen verbonden noteringen en/of kortlopende vastrentende effecten. Deze effecten kunnen afkomstig zijn van een uitgever die al dan niet in de Index is opgenomen.

Het Vanguard SRI FTSE Developed World II Common Contractual Fund kan ook beleggen in kortlopende vastrentende effecten, omwille van zijn vrije saldi en om de liquiditeiten te behouden om aan inkooporders van aandeelhouders te kunnen voldoen. Het Vanguard SRI FTSE Developed World II Common Contractual Fund kan afgeleide financiële instrumenten zoals warrants, futures, valutatermijncontracten en optiecontracten gebruiken in het kader van efficiënt portefeuillebeheer.

Het prospectus van het Vanguard SRI FTSE Developed World II Common Contractual Fund is verkrijgbaar op de website van de Beheerder ([www.brandnewday.nl](http://www.brandnewday.nl)).

#### **Risico's**

Het BND Duurzaam Wereld Indexfonds-C belegt in aandelen, waardoor het risico hoog is en dit fonds met name geschikt is voor lange termijn vermogensopbouw. 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.

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

- Marktrisico
- Rendementsrisico
- Renterisico
- Concentratie van beleggingen
- Inflatierisico
- Operationeel risico
- Systeemrisico
- Tegenpartijrisico
- Clearing- en settlementrisico
- Valutarisico
- Fiscaal risico c.q. risico behouden fiscale regime van fiscale beleggingsinstelling
- 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 Duurzaam Wereld Indexfonds-C 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](http://www.brandnewday.nl)).

## BND Pacific Indexfonds

### **Deelname**

Directe deelname in het BND Pacific Indexfonds is mogelijk voor gekwalificeerde beleggers in de zin van artikel 1:1 Wft. Deze rechtspersonen dienen voor deelname in het Subfonds uitdrukkelijke toestemming te hebben van de Beheerder. Niet gekwalificeerde beleggers kunnen uitsluitend deelnemen middels een beleggingsrekening van Brand New Day Bank N.V. of middels platforms van derde partijen, onder voorbehoud dat de Beheerder akkoord is gegaan met de relevante procedures van deze derde partijen.

### **Beleggingsbeleid**

Het BND Pacific Indexfonds streeft naar vermogensgroei op lange termijn door te beleggen in twee aandelen Indexfondsen die het rendement volgen van een breed gespreide index van ontwikkelde landen in de Pacific.

Bij introductie van het BND Pacific Indexfonds belegt dit Subfonds in een combinatie van twee Vanguard fondsen die tezamen de MSCI Pacific Index volgen: het Vanguard Pacific ex-Japan Stock Index Fund en het Vanguard Japan Stock Index Fund. Beide worden beheerd door Vanguard Group (Ireland) Limited. Deze fondsen staan niet onder Nederlands toezicht, maar zijn opgericht in Ierland en zijn erkend door en staan onder toezicht van de Ierse Centrale Bank in overeenstemming met de European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2011. Het Vanguard Pacific ex-Japan Stock Index Fund volgt de MSCI Pacific ex Japan Index. Dit is een gediversifieerde, marktgewogen index die de prestatie meet van gewone aandelen van grote en middelgrote bedrijven in Australië, Hong Kong, Nieuw Zeeland en Singapore. Het Vanguard Japan Stock Index Fund volgt de MSCI Japan Index. Dit is een gediversifieerde, marktgewogen index die de prestatie meet van gewone aandelen van grote en middelgrote bedrijven in Japan. Beide fondsen zijn genoteerd aan de Irish Stock Exchange. Toe- en uittreding door het Subfonds zal plaatsvinden door directe in- en uitschrijving bij de Vanguard fondsen.

De Beheerder kan op eigen initiatief de Indexfondsen waarin wordt belegd vervangen, indien hij dit in het belang van de participanten acht en het vervangende Indexfonds het rendement volgt van een breed gespreide index van ontwikkelde landen in de Pacific en dezelfde risico- en rendementskarakteristieken kent als het te vervangen Indexfonds.

Het BND Pacific Indexfonds streeft ernaar om het vermogen te beleggen in het Vanguard Japan Stock Index Fund in het Vanguard Pacific ex-Japan Stock Index Fund in een verhouding conform de marktkapitalisatie van beide onderliggende Indices. Bij introductie is de verdeling tussen de Indices conform marktkapitalisatie 66% MSCI Japan Index en 34% MSCI Pacific ex Japan Index. De Beheerder draagt er zorg voor dat zodra het percentage dat in één van de twee fondsen belegd wordt met meer dan 5%-punt afwijkt van het beoogde percentage, de verhouding tussen de twee fondsen op het eerstvolgende Handelsmoment zal worden aangepast zodat het percentage dat in één van de twee fondsen belegd wordt minder dan 5%-punt afwijkt van het beoogde percentage.

### **Beleggingsrestricties**

Het BND Pacific Indexfonds kan geen effecten uitlenen. De Indexfondsen waarin wordt belegd kunnen wel effecten uitlenen. De opbrengsten uit het uitlenen van effecten worden, na aftrek van door beheerder van het fonds waarin wordt belegd gemaakte kosten, volledig ten gunste van het resultaat van het betreffende fonds gebracht. Deze opbrengsten zijn niet van tevoren bekend. Deze opbrengsten worden in het jaarverslag van de beheerder van het fonds waarin wordt belegd opgenomen. Voor het realiseren van deze extra opbrengsten worden geen kosten in rekening gebracht door Beheerder.

Het BND Pacific Indexfonds kan niet beleggen in afgeleide financiële instrumenten. De Indexfondsen waarin wordt belegd, kunnen wel beleggen in afgeleide financiële instrumenten in het kader van een efficiënt portefeuillebeheer. Het BND Pacific Indexfonds en de Indexfondsen waarin wordt belegd, kunnen geen gebruik maken van hefboomfinancieringen.

### **Beleggingsrestricties van het Vanguard Pacific ex-Japan Stock Index Fund**

De portefeuille van het Vanguard Pacific ex-Japan Stock 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 voorwaarden die zijn vastgelegd in het prospectus van het Vanguard Pacific ex-Japan Stock Index Fund. Hierna volgt een samenvatting van de beleggingsrestricties van het Vanguard Pacific ex-Japan Stock Index Fund.

Het Vanguard Pacific ex-Japan Stock Index Fund hanteert een “passieve” – of index-gerelateerde – strategie voor het beheer van de beleggingen, die bedoeld is om het rendement van de MSCI Pacific ex Japan Index te volgen door te beleggen in alle aandelen, dan wel een representatief gedeelte daarvan, van bedrijven in de desbetreffende index. Elk aandeel wordt in ongeveer dezelfde verhouding gehouden als hun weging in de Index, waarbij het Vanguard Pacific ex-Japan Stock Index Fund zo goed mogelijk in overeenstemming zal worden gebracht met de risicofactoren en het rendement van de index. Het beleggingsbeleid van het Vanguard Pacific ex-Japan Stock Index Fund is erop gericht vrijwel volledig belegd te blijven in gewone aandelen.



Indien het Vanguard Pacific ex-Japan Stock Index Fund niet volledig in gewone aandelen kan beleggen bestaat de mogelijkheid dat belegd wordt in converteerbare effecten, met aandelen verbonden noteringen en/of kortlopende vastrentende effecten. Deze effecten kunnen afkomstig zijn van een uitgever die al dan niet in de Index is opgenomen.

Het Vanguard Pacific ex-Japan Stock Index Fund kan ook beleggen in kortlopende vastrentende effecten, omwille van zijn vrije saldi en om de liquiditeiten te behouden om aan inkooporders van aandeelhouders te kunnen voldoen. Het Vanguard Pacific ex-Japan Stock Index Fund kan afgeleide financiële instrumenten zoals warrants, futures, valutatermijncontracten en optiecontracten gebruiken in het kader van een efficiënt portfeuillebeheer.

Het prospectus van het Vanguard Pacific ex-Japan Stock Index Fund is verkrijgbaar op de website van de Beheerder ([www.brandnewday.nl](http://www.brandnewday.nl)).

#### **Beleggingsrestricties van het Vanguard Japan Stock Index Fund**

De portfeuille van het Vanguard Japan Stock 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 voorwaarden die zijn vastgelegd in het prospectus van het Vanguard Japan Stock Index Fund. Hierna volgt een samenvatting van de beleggingsrestricties van het Vanguard Japan Stock Index Fund.

Het Vanguard Japan Stock Index Fund hanteert een “passieve” – of index-gerelateerde – strategie voor het beheer van de beleggingen, die bedoeld is om het rendement van de MSCI Japan Index te volgen door te beleggen in alle aandelen, dan wel een representatief gedeelte daarvan, van bedrijven in de desbetreffende index. Elk aandeel wordt in ongeveer dezelfde verhouding gehouden als hun weging in de Index, waarbij het Vanguard Japan Stock Index Fund zo goed mogelijk in overeenstemming zal worden gebracht met de risicofactoren en het rendement van de index. Het beleggingsbeleid van het Vanguard Japan Stock Index Fund is erop gericht vrijwel volledig belegd te blijven in gewone aandelen.

Indien het Vanguard Japan Stock Index Fund niet volledig in gewone aandelen kan beleggen bestaat de mogelijkheid dat belegd wordt in converteerbare effecten, met aandelen verbonden noteringen en/of kortlopende vastrentende effecten. Deze effecten kunnen afkomstig zijn van een uitgever die al dan niet in de Index is opgenomen.

Het Vanguard Japan Stock Index Fund kan ook beleggen in kortlopende vastrentende effecten, omwille van zijn vrije saldi en om de liquiditeiten te behouden om aan inkooporders van aandeelhouders te kunnen voldoen. Het Vanguard Japan Stock Index Fund kan afgeleide financiële instrumenten zoals warrants, futures, valutatermijncontracten en optiecontracten gebruiken in het kader van efficiënt portfeuillebeheer.

Het prospectus van het Vanguard Japan Stock Index Fund is verkrijgbaar op de website van de Beheerder ([www.brandnewday.nl](http://www.brandnewday.nl)).

#### **Risico's**

Het BND Pacific Indexfonds belegt via de onderliggende fondsen in aandelen en daarom is het risico hoog en is dit fonds met name geschikt voor lange termijn vermogensopbouw. 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.

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

- Marktrisico
- Rendementsrisico
- Renterisico
- Concentratie van beleggingen
- Inflatierisico
- Operationeel risico
- Systeemrisico
- Tegenpartijrisico
- Clearing- en settlementrisico
- Valutarisico
- Fiscaal risico c.q. risico behouden fiscale regime van fiscale beleggingsinstelling
- 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 Pacific 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](http://www.brandnewday.nl)).

## BND Amerika Indexfonds

### **Deelname**

Directe deelname in het BND Amerika Indexfonds is mogelijk voor gekwalificeerde beleggers in de zin van artikel 1:1 Wft. Deze rechtspersonen dienen voor deelname in het Subfonds uitdrukkelijke toestemming te hebben van de Beheerder. Niet gekwalificeerde beleggers kunnen uitsluitend deelnemen middels een beleggingsrekening van Brand New Day Bank N.V. of middels platforms van derde partijen, onder voorbehoud dat de Beheerder akkoord is gegaan met de relevante procedures van deze derde partijen.

### **Beleggingsbeleid**

Het BND Amerika Indexfonds streeft naar vermogensgroei op lange termijn door te beleggen in een aandelen Indexfonds dat het rendement volgt van een breed gespreide index van grote Amerikaanse bedrijven.

Bij introductie van het BND Amerika Indexfonds belegt dit Subfonds in het Vanguard U.S. 500 Stock Index Fund dat 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 de S&P 500 Index, een gediversifieerde, marktgewogen index die de prestatie meet van gewone aandelen van grote Amerikaanse bedrijven. Dit fonds is genoteerd aan de Irish Stock Exchange. Toetreding door het Subfonds zal plaatsvinden door directe in- en uitschrijving bij het Vanguard U.S. 500 Stock 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 wereldwijde index en dezelfde risico- en rendementskarakteristieken kent als het te vervangen Indexfonds.

### **Beleggingsrestricties**

Het BND Amerika Indexfonds kan geen effecten uitlenen. Het Indexfonds waarin wordt belegd, kan wel effecten uitlenen. De opbrengsten uit het uitlenen van effecten worden, na aftrek van door beheerder van het fonds waarin wordt belegd gemaakte kosten, volledig ten gunste van het resultaat van het betreffende fonds gebracht. Deze opbrengsten zijn niet van tevoren bekend. Deze opbrengsten worden in het jaarverslag van de beheerder van het fonds waarin wordt belegd opgenomen. Voor het realiseren van deze extra opbrengsten worden geen kosten in rekening gebracht door Beheerder.

Het BND Amerika Indexfonds kan niet beleggen in afgeleide financiële instrumenten. Het Indexfonds waarin wordt belegd, kan wel beleggen in afgeleide financiële instrumenten in het kader van een efficiënt portefeuillebeheer. Het BND Amerika Indexfonds en het Indexfonds waarin wordt belegd, kunnen geen gebruik maken van hefboomfinancieringen.

### **Beleggingsrestricties van het Vanguard U.S. 500 Stock Index Fund**

De portefeuille van het Vanguard U.S. 500 Stock 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 voorwaarden die zijn vastgelegd in het prospectus van het Vanguard U.S. 500 Stock Index Fund. Hierna volgt een samenvatting van de beleggingsrestricties van het Vanguard U.S. 500 Stock Index Fund.

Het Vanguard U.S. 500 Stock Index Fund hanteert een “passieve” – of index-gerelateerde – strategie voor het beheer van de beleggingen, die bedoeld is om het rendement van de S&P 500 Index te volgen door te beleggen in alle aandelen, dan wel een representatief gedeelte daarvan, van bedrijven in de desbetreffende index. Elk aandeel wordt in ongeveer dezelfde verhouding gehouden als hun weging in de Index, waarbij het Vanguard U.S. 500 Stock Index Fund zo goed mogelijk in overeenstemming zal worden gebracht met de risicofactoren en het rendement van de index. Het beleggingsbeleid van het Vanguard U.S. 500 Stock Index Fund is erop gericht vrijwel volledig belegd te blijven in gewone aandelen.

Indien het Vanguard U.S. 500 Stock Index Fund niet volledig in gewone aandelen kan beleggen bestaat de mogelijkheid dat belegd wordt in converteerbare effecten, met aandelen verbonden noteringen en/of kortlopende vastrentende effecten. Deze effecten kunnen afkomstig zijn van een uitgever die al dan niet in de Index is opgenomen.

Het Vanguard U.S. 500 Stock Index Fund kan ook beleggen in kortlopende vastrentende effecten, omwille van zijn vrije saldi en om de liquiditeiten te behouden om aan inkooporders van aandeelhouders te kunnen voldoen. Het Vanguard U.S. 500 Stock Index Fund kan afgeleide financiële instrumenten zoals warrants, futures, valutatermijncontracten en optiecontracten gebruiken in het kader van efficiënt portefeuillebeheer.

Het prospectus van het Vanguard U.S. 500 Stock Index Fund is verkrijgbaar op de website van de Beheerder ([www.brandnewday.nl](http://www.brandnewday.nl)).

**Risico's**

Het BND Amerika Indexfonds belegt in aandelen en daarom is het risico hoog en is dit fonds met name geschikt voor lange termijn vermogensopbouw. 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.

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

- Marktrisico
- Rendementsrisico
- Renterisico
- Concentratie van beleggingen
- Inflatierisico
- Operationeel risico
- Systeemrisico
- Tegenpartijrisico
- Clearing- en settlementrisico
- Valutarisico
- Fiscaal risico c.q. risico behouden fiscale regime van fiscale beleggingsinstelling
- 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 Amerika 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](http://www.brandnewday.nl)).

## BIJLAGE I: VOORWAARDEN BND PARAPLUFONDS I

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:

- Aanvullende Voorwaarden: de Voorwaarden waarin de kenmerken van het participeren in het Fonds door middel van Participaties Banksparen. De meest actuele versie hiervan is beschikbaar op [www.brandnewday.nl](http://www.brandnewday.nl);
- 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;
- 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: degene die belast is met het beheer van het Fonds;
- Beleggingsrecht Eigen Woning: Geblokkeerde Participaties als bedoeld in artikel 3.116a Wet Inkomstenbelasting 2001;
- Bewaarder: een bewaarder als bedoeld in de AIFM Richtlijn die van tijd tot tijd is aangesteld door de Beheerder;
- BGfo: Besluit gedragtoezicht 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;
- Fiscale Instroom: Een toekenning van Participaties Banksparen waarbij de waarde die bij een financiële onderneming die ingevolge de Wft het bedrijf van bank, beleggingsinstelling of levensverzekeraar mag uitoefenen is opgebouwd fiscaal geruisloos wordt overgeheveld naar het Fonds;
- Fiscale Uitstroom: Een terugkoop van Participaties Banksparen waarbij de opbrengst wordt aangewend om opbouw of afbouw van vermogen voort te zetten bij een financiële onderneming die ingevolge de Wft het bedrijf van bank, beleggingsinstelling of levensverzekeraar mag uitoefenen en de Participaties Banksparen fiscaal geruisloos overneemt;
- 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 juridische eigendom van het fondsvermogen in de zin van art. 4:37j Wft;
- Lijfrentebeleggingsrecht: Geblokkeerde Participaties als bedoeld in artikel 3-126a Wet Inkomstenbelasting 2001;
- NAV: Net Asset Value; De intrinsieke waarde van de Participaties van een (Participatieklasse van een) Subfonds;
- Participanten: houders van participaties;
- Participatieklasse: een klasse binnen een Subfonds. Een Participatieklasse is een administratief afgescheiden gedeelte van een Subfonds. Participatieklassen binnen een Subfonds hebben een gelijk beleggingsbeleid en gelijk risicoprofiel. Participatieklassen binnen Subfondsen kunnen verschillen in kostenstructuur waarbij een onderscheid gemaakt wordt naar soort belegger en kunnen verschillen in afdekking van het valutarisico;
- Participaties: de evenredige delen waarin de gerechtigdheid tot een Subfonds of een Participatieklasse van een Subfonds is verdeeld;
- Participaties Banksparen: Participaties die kwalificeren als Beleggingsrecht Eigen Woning, Lijfrentebeleggingsrecht of Stamrechtbeleggingsrecht;
- 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 Juridische Eigenaar ten titel van koop;
- Stamrechtbeleggingsrecht: Geblokkeerde Participaties als bedoeld in artikel 11a Wet op de Loonbelasting 1964;
- Voorwaarden: de onderhavige voorwaarden van het Fonds;
- Waarde van een Subfonds: de som van de waarde van de tot (de Participatieklasse van) het Subfonds behorende goederen verminderd met de tot (de Participatieklasse van) het Subfonds behorende verplichtingen, waaronder begrepen eventuele belastingen en - naar tijdsevenredigheid - de kosten van beheer en de overige kosten die ten laste van (de Participatieklasse 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 I 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 collectief 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 een fiscale beleggingsinstelling (fbi) te zijn voor de vennootschapsbelasting.

## **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 Kas Trust & Depositary Services B.V. 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. Voor de Participatieklassen die open staan voor directe deelname door niet-gekwalificeerde beleggers heeft de Beheerder ook recht op een servicefee, dit is een vergoeding van de product-, marketing- en communicatiekosten. De beheervergoeding en servicefee worden ten laste van het desbetreffende Subfonds wordt gebracht, 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, de Subfondsen en de Participatieklassen**

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 worden voor onbepaalde tijd gevormd.

6.3 Subfondsen kunnen zijn onderverdeeld in meerdere Participatieklassen. De verschillende Participatieklassen van een bepaald Subfonds hebben een gelijk risicoprofiel en beleggingsbeleid. Participatieklassen worden voor onbepaalde tijd gevormd.

6.4 Voor elke (Participatieklasse van een) Subfonds wordt een aparte administratie gevoerd, zodat onder meer alle aan een (Participatieklasse van een) Subfonds toe te rekenen opbrengsten en kosten per (Participatieklasse van een) Subfonds worden verantwoord. De stortingen, opbrengsten, schulden en kosten als bedoeld in artikel 6.1 behorende bij ieder (Participatieklasse van een) Subfonds zullen worden geboekt op de daartoe per (Participatieklasse van een) Subfonds voor administratieve doeleinden aangehouden (Participatieklasse van een) Subfondsrekening, die met dezelfde naam wordt aangeduid als het desbetreffende (Participatieklasse van een) 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 (Participatieklasse van een) Subfonds.

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

6.6 Niet-gekwalificeerde Participanten die direct in het Fonds deelnemen hebben de mogelijkheid om de Beheerder te verzoeken om over te gaan tot automatische risico afbouw van de belegging. Dit kan de Participant aangeven op de website van de Beheerder ([www.brandnewday.nl](http://www.brandnewday.nl)). In het geval de Participant bij aanmelding op de website een termijn invult waarin hij wenst te beleggen dan staat risico afbouw standaard aan. De Beheerder zal ervoor zorgdragen dat 10 jaar voor de door de Participant aangegeven einddatum maximaal 45% in Aandelen Subfondsen of Participatieklassen en de rest in Obligatie Subfondsen of Participatieklassen zal worden belegd. Het maximale in Aandelen Subfondsen of Participatieklassen belegd percentage zal door de Beheerder in de laatste 10 jaar voor de door de Participant aangegeven einddatum worden afgebouwd met 5% per jaar, waardoor het in Obligatie Subfondsen of Participatieklassen belegde deel met eenzelfde percentage zal stijgen.

#### **Artikel 7. Rechten en verplichtingen van Participanten**

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

#### **Artikel 8. Register van Participanten**

8.1 Participaties in de verschillende (Participatieklassen van) Subfondsen hebben een zodanige aanduiding dat zij steeds van elkaar kunnen worden onderscheiden. Het aantal (Participatieklassen van) Subfondsen en de aanduiding van elk van de Participaties en elk van de (Participatieklassen van) Subfondsen worden vastgesteld door de Beheerder en de Juridisch Eigenaar. Elk (Participatieklasse van een) 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](http://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 (Participatieklasse van een) Subfonds en de NAV van de Participaties van een (Participatieklasse van een) Subfonds niet vaststellen indien een besluit tot opheffing van het desbetreffende (Participatieklasse van een) 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 waarderingmethoden 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](http://www.brandnewday.nl)). De Beheerder zal nagaan in welke mate een of meerdere Participanten of een (Participatieklasse van 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 (Participatieklasse van 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 (Participatieklasse van een) 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 aangeboden aan partijen die kwalificeren als gekwalificeerde belegger als bedoeld in artikel 1:1 Wft. Niet gekwalificeerde beleggers kunnen alleen direct deelnemen in dit Fonds in door de Beheerder bepaalde Participatieklassen. Daarnaast kunnen niet gekwalificeerde beleggers deelnemen in door de Beheerder bepaalde Subfondsen middels middels een beleggingsrekening van Brand New Day Bank N.V. of middels platforms van derde partijen, onder voorbehoud dat de Beheerder akkoord is gegaan met de relevante procedures van deze derde partijen. Toekenning van de Participaties vindt plaats op de wijze als in het Prospectus bepaald. Bij toekenning van Participaties in Participatieklassen die open staan voor directe deelname door niet gekwalificeerde beleggers worden bij storting van het bedrag waarvoor toekenning wordt gevraagd, kosten in rekening gebracht zoals omschreven in het Prospectus.

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 nettobedrag 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 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 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 Overdracht dan wel levering van Participaties aan anderen dan de Juridisch Eigenaar is niet mogelijk zonder voorafgaande schriftelijke toestemming van de Beheerder. De Beheerder kan deze toestemming onder andere weigeren indien de beoogde koper niet kwalificeert als gekwalificeerde belegger als bedoeld in artikel 1:1 Wft. 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](http://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](http://www.brandnewday.nl)).

13.2 Als datum van een oproeping of mededeling geldt de datum van verzending door de Beheerder.

#### **Artikel 14. Informatieverstrekking**

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 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](http://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](http://www.brandnewday.nl)). Gelijktijdig 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 gereguleerde markt, een multilaterale handelsfaciliteit of een met een gereguleerde 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 De Beheerder bepaalt of de winst van een (Participatieklasse van een) Subfonds jaarlijks toegevoegd wordt aan de reserves van het desbetreffende (Participatieklasse van een) Subfonds of als dividend wordt uitgekeerd aan Participanten.

16.2 Voor elk van de (Participatieklassen van) Subfondsen houdt de Juridisch Eigenaar voor administratieve doeleinden een Reserverekening aan aangeduid met de naam van het (Participatieklasse van een) 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 (Participatieklasse van een) 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 (Participatieklasse van een) Subfondsrekening gestorte bedragen, alsmede na aftrek van de kosten (daaronder begrepen beheerkosten) van belegging en wederbelegging van de op de desbetreffende (Participatieklasse van een) 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 (Participatieklasse van een) 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 (Participatieklasse van een) Subfonds zulks in verhouding tot gerechtigdheid tot Participaties in het desbetreffende (Participatieklasse van een) Subfonds.

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

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

16.7 De Beheerder kan ten laste van een (Participatieklasse van een) Subfonds tussentijdse uitkeringen doen, wanneer wordt voldaan aan de Voorwaarden als vermeld in de Prospectus.

16.8 Het feit van betaalbaarstelling, alsmede de samenstelling en wijze waarop de betaalbaarstelling plaatsvindt worden bekendgemaakt door middel van een publicatie daartoe in een landelijk verspreid Nederlands dagblad of wordt bekendgemaakt aan het (e-mail) adres van de Participant, alsmede op de website van de Beheerder ([www.brandnewday.nl](http://www.brandnewday.nl)).

#### **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](http://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](http://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](http://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 vermindert 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 uitreden.

#### **Artikel 22. Opheffing van een (Participatieklasse van een) Subfonds. Ontbinding**

22.1 Een voorstel tot opheffing van het Fonds dan wel een voorstel tot opheffing van een bepaald (Participatieklasse van een) Subfonds wordt kenbaar gemaakt aan de Participanten. Onverminderd het bepaalde in artikel 20.2, wordt een (Participatieklasse van 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 (Participatieklasse van een) Subfonds of ontbinding van het Fonds geschiedt de vereffening van een (Participatieklasse van een) 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 (Participatieklassen van) 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 vervallende 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 (Participatieklasse van een) Subfonds negatief is, wordt bij opheffing en vereffening van het desbetreffende (Participatieklasse van een) Subfonds het tekort ten laste gebracht van de overige (Participatieklassen van) Subfondsen naar rato van het vermogen van elk van die (Participatieklassen van) Subfondsen per de dag van opheffing van het eerstbedoelde (Participatieklasse van een) 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 (Participatieklasse van een) Subfonds, goedkeuring door de vergadering van Participanten van het desbetreffende (Participatieklasse van een) 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.

