

# Financiële Bijsluiter

## BND Inflatie-Geïndexeerd Staatsobligatiefonds 2015

### Leeswijzer

Dit document is de financiële bijsluiter van het BND Inflatie-Geïndexeerd Staatsobligatiefonds 2015 (het "**Subfonds**"). Het Subfonds is een apart geadmistreerd, maar juridisch niet afgezonderd, gedeelte van het vermogen van het Brand New Day Paraplufonds (het "**Fonds**") met onder andere een eigen beleggingsbeleid en risicoprofiel.

Deze financiële bijsluiter bevat de bij of krachtens de Wet op het financieel toezicht voorgeschreven informatie over het Subfonds en het Fonds en is een document opgesteld door de beheerder van het Fonds: Brand New Day Vermogensopbouw N.V (de "**Beheerder**"). Het doel is u op hoofdlijnen een beeld te geven van het Fonds, zijn Subfondsen en de relevante fiscale regelingen en om u in staat te stellen dit product beter te vergelijken met andere financiële producten.

Als u een rechtspersoon bent, kunt u uitsluitend in het Fonds beleggen door middel van "gewone" deelnemingsrechten in het Fonds ("**Participaties**"), dat wil zeggen deelnemingsrechten die volgens de Voorwaarden van beheer en bewaring BND Paraplufonds verhandelbaar zijn.

Als u een natuurlijke persoon bent, die niet handelt in de uitoefening van een beroep of bedrijf, kunt u op twee manieren beleggen in het Subfonds:

- U kunt beleggen via "gewone" Participaties;
- U kunt beleggen via Participaties Pensioenaanvulling volgens de voorwaarden die op basis van de Wet inkomstenbelasting 2001 gelden voor lijfrentebeleggingsrechten.

Voor zowel een "gewone" belegging als een belegging volgens de twee fiscale regelingen is een financiële bijsluiter vereist. Deze financiële bijsluiter bestaat daarom uit twee delen. In deel I wordt ingegaan op een belegging in het Fonds. Deel I is zowel relevant voor een "gewone" belegging in het Fonds, als voor een belegging in het Fonds in het kader van de fiscale regeling. In deel II van deze bijsluiter wordt ingegaan op een belegging in het Fonds in het kader van een lijfrentebeleggingsrecht. Deel II is alleen relevant voor u als u:

- een natuurlijke persoon bent, die niet handelt in de uitoefening van een beroep of bedrijf; en
- indien u overweegt om te beleggen in het Fonds in het kader van de genoemde fiscale regelingen.

Deze financiële bijsluiter geeft geen uitputtende beschrijving van de voor u geldende rechten en plichten. Ook geeft deze financiële bijsluiter geen informatie die op uw persoonlijke situatie is toegesneden. Meer details vindt u in het prospectus van het Fonds (het "**Prospectus**"). De Beheerder raadt u aan ook hiervan kennis te nemen. De financiële bijsluiter wordt actueel gehouden.

Deze financiële bijsluiter is voor het laatst geactualiseerd op 1 september 2009.

## **DEEL I: PARTICIPATIES IN HET FONDS**

### **A. KORTE WEERGAVE VAN HET FONDS**

#### *Fonds voor gemene rekening*

Het Fonds is een beleggingsfonds in de vorm van een fonds voor gemene rekening. Het Subfonds is een apart geadmistreerd, maar juridisch niet afgezonderd onderdeel van het Fonds, wat onder andere wil zeggen dat de vermogensbestanddelen van het Subfonds apart geadmistreerd worden, dat de kosten van het Subfonds apart geboekt worden en dat per Subfonds een apart beleggingsbeleid en aparte beleggingsdoelstellingen gelden.

Het Fonds is opgericht op 1 september 2009. Het Fonds is opgericht voor onbepaalde tijd. Het Subfonds heeft eveneens 1 september 2009 als begindatum. Het Subfonds heeft gerekend vanaf de begindatum een bestaansduur van zes jaar. Beleggen in het Fonds geschiedt door middel van toekenning van Participaties. De houders van de Participaties zijn de participanten (de "**Participanten**").

#### *Beheerder*

De Beheerder van het Fonds is Brand New Day Vermogensopbouw N.V. De Beheerder is belast met het beheer van het Fonds, waaronder mede is begrepen het beleggen van de goederen die behoren tot het Fonds, het aangaan van verplichtingen ten laste van het Fonds en het verrichten van alle overige handelingen ten behoeve van het Fonds, met in achtneming van het in de Voorwaarden van beheer en bewaring BND Paraplufonds bepaalde.

Brand New Day Vermogensopbouw N.V. is in Nederland gevestigd en heeft haar statutaire zetel te Utrecht. Brand New Day Vermogensopbouw N.V. heeft een vergunning voor het beheren van beleggingsinstellingen en voor bemiddelen in verzekeringen en staat onder toezicht van de Autoriteit Financiële Markten. De Beheerder is ingeschreven in het door de Autoriteit Financiële Markten krachtens de Wet op het Financieel Toezicht gehouden register van financiële ondernemingen in Nederland.

De Beheerder is een 100% dochtermaatschappij van Brand New Day N.V. Naast de Beheerder is ook Brand New Day Vermogensbeheer N.V. een dochtermaatschappij van Brand New Day N.V.

#### *Bewaarder*

Als Bewaarder treedt op KAS Bewaarder Klantenvermogen BND B.V (de "**Bewaarder**"). De Bewaarder is belast met het bewaren en administreren van de tot het Fonds behorende goederen. De Bewaarder is, ten behoeve van de Participanten, juridisch eigenaar van alle goederen die tot het Fonds behoren. De Bewaarder behartigt bij de uitoefening van zijn taak de belangen van de Participanten. Hiertoe controleert hij of de Beheerder het beleggingsbeleid uitvoert conform hetgeen daarover in het Prospectus is bepaald. Daarnaast ziet hij er op toe dat de uitgaande geldstromen van het Fonds overeenkomen met daadwerkelijk gemaakte kosten, en dat uittredende Participanten een correcte vergoeding ontvangen. Tevens wordt gecontroleerd of toetredende Participanten het juiste aantal Participaties ontvangen.

De Bewaarder is een 100% dochtermaatschappij van KAS-Trust B.V. Kas-Trust B.V. is een 100% dochtermaatschappij van Kas bank N.V.

#### *Accountant*

De externe accountant van het Fonds is PricewaterhouseCoopers Accountants N.V.

## **B. BELEGGINGSGEGEVENS**

### **Beleggingsdoelstelling en -beleid**

Het Fonds is er op gericht om vermogensgroei op de langere termijn te realiseren. De Subfondsen beleggen, in het kader van deze doelstelling, in door de Beheerder geselecteerde financiële instrumenten.

Het BND Inflatie-Geïndexeerd Staatsobligatiefonds 2015 richt zich op beleggers die op een vastgestelde einddatum in de toekomst hun beleggingen te gelde willen maken. Dit Subfonds belegt uitsluitend in één of meerdere in euro's gedenomineerde voor inflatie geïndexeerde staatsobligatie(s) uit de eurozone met een AAA rating, met een (resterende) looptijd die overeenkomt met de einddatum van het betreffende Subfonds.

Meer informatie over de beleggingsdoelstellingen en het beleggingsbeleid vindt u in het Prospectus.

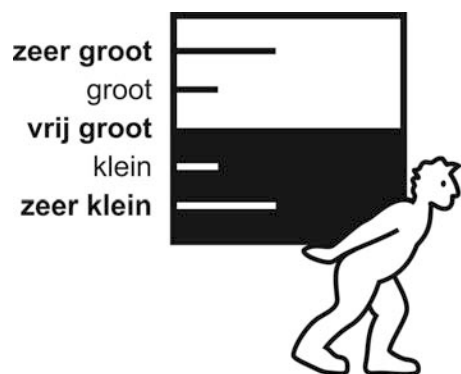
### **Wat zijn de financiële risico's van het BND Inflatie-Geïndexeerd Staatsobligatiefonds 2015?**

De waardeontwikkeling van de Participaties is afhankelijk van ontwikkelingen op kapitaal-, effecten-, valuta- en goederenmarkten. Het BND Inflatie-Geïndexeerd Staatsobligatiefonds 2015 belegt uitsluitend in staatsobligaties uit de eurozone met een AAA rating. Hiermee wordt de hoogst mogelijke zekerheid bereikt voor wat betreft de betaling van coupons en de aflossing van de hoofdsom.

De mogelijkheid bestaat dat uw belegging in waarde stijgt; het is echter ook mogelijk dat uw belegging weinig tot geen inkomsten zal genereren en dat uw inleg bij een ongunstig koersverloop geheel of ten dele verloren gaat.

#### Risico dat u uw inleg niet geheel terugkrijgt

Bij een gehele looptijd van 6 jaar.



Bovenstaande risico-indicator is gebaseerd op de krachtens de Wet op het financieel toezicht in de Nadere Regeling gedragstoezicht financiële ondernemingen Wft opgenomen berekeningsmethode.

#### Wat kan er gebeuren in het ergste geval?

Bij een gehele looptijd (6 jaar) kunt u uw inleg kwijtraken.

Ten aanzien van een belegging in het Fonds zijn de voornaamste risico's de volgende.

- Marktrisico. Als een hele markt in waarde daalt, zal ook de waarde van Participaties van het Subfonds dat in die markt belegt dalen.

- Rendementsrisico. Dit 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.
- 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.
- Inflexibiliteitsrisico. Participaties kunnen op andere dagen dan de eerste Werkdag van de maand alleen worden verhandeld tegen additionele kosten. Daarnaast kan uitstappen uit het Fonds fiscaal nadelige gevolgen.
- Risico erosie fondsvermogen. Erosie van het fondsvermogen kan gevolgen hebben voor de liquiditeitspositie van het fonds.
- Risico van onzekerheid over externe factoren, waaronder wijzigingen in wet- en regelgeving, waardoor een gunstige omstandigheid ten tijde van toetreding ten nadele kan wijzigen.
- Verhandelbaarheidsrisico. De Beheerder houdt zich het recht voor tijdelijk de toekenning en terugkoop van Participaties op te schorten.
- 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
- Structuurrisico / risico ongedeeld Fondsvermogen. Juridisch is voor het BND Paraplufonds geen sprake van per Subfonds afgescheiden vermogens, waardoor het risico bestaat dat een negatief vermogen in een Subfonds wordt omgeslagen over andere Subfondsen.

Een uitgebreide beschrijving van de risico's kunt u nalezen in het Prospectus.

### **Beleggingsresultaten**

Het Fonds is opgericht op 1 september 2009. Omdat het Fonds korter dan één jaar bestaat, is in de financiële bijsluiter geen staafdiagram met gerealiseerde beleggingsresultaten opgenomen.

## **C. BEDRIJFSINFORMATIE**

### **Belastingregime**

Het BND Paraplufonds is een (open) fonds voor gemene rekening dat heeft geopteerd voor de status van fiscale beleggingsinstelling, naar Nederlands recht vallend onder het regime van artikel 28 van de Wet op de Vennootschapsbelasting 1969. Dit betekent dat geen vennootschapsbelasting is verschuldigd (0%-tarief), mits aan de in de wet en de nadere regelgeving genoemde voorwaarden wordt voldaan. Het Fonds zal, indien van toepassing, dividendbelasting inhouden op de uit te keren winsten op de Participaties.

#### *Participanten natuurlijke personen*

Voor een in Nederland belastingplichtige particuliere belegger worden de rechten van deelneming in het BND Inflatie-Geïndexeerd Staatsobligatiefonds 2015 aangeboden als:

- Participaties Pensioenaanvulling: geblokkeerde rechten van deelneming waardoor de Participanten een lijfrentebeleggingsrecht verkrijgen in de zin van artikel 3.126a lid 1 Wet inkomstenbelasting 2001. Het ingelegde bedrag is onder voorwaarden aftrekbaar van de inkomstenbelasting en de waarde van de Participaties is onder voorwaarden vrijgesteld van vermogensrendementsheffing in box 3. Toekomstige uitkeringen zijn belast in box 1 tegen het progressieve tarief;
- "Gewone" Participaties: reguliere rechten van deelneming. De waarde van de Participaties behoort in beginsel tot het box 3 vermogen.

De opgebouwde waarde van het lijfrentebeleggingsrecht kan alleen aangewend worden om een lijfrente mee te kopen voor (aanvullend) pensioeninkomen. Over de opgebouwde waarde van de reguliere Participaties kan vrijelijk worden beschikt.

#### *Aan vennootschapsbelasting onderworpen Participanten*

Aan vennootschapsbelasting onderworpen Participanten worden belast over alle inkomsten uit en vermogenswinsten behaald met de Participaties.

#### *Algemeen*

Zowel uw persoonlijke situatie als wijzigingen in de belastingregels van de lidstaat van herkomst of de lidstaat van ontvangst en de uitleg van deze regels kunnen een positieve of negatieve invloed hebben op uw persoonlijke fiscale positie. In geval van onduidelijkheden dient u contact op te nemen met een belastingadviseur.

#### **Kosten**

Omdat het Subfonds korter dan één jaar bestaat, zijn in deze financiële bijsluiter geen historische kostenratio en geen kostenratio van het voorgaande boekjaar opgenomen.

Bij toekenning van Participaties in het Subfonds op de eerste werkdag van de kalendermaand wordt een eenmalige stortingsfee ter waarde van 0,5% (inclusief BTW) van het gestorte bedrag in rekening gebracht door de Beheerder. Bij tussentijdse (d.w.z. op andere werkdagen dan de eerste werkdag van de maand) toe- of uittreding wordt een aanvullende vergoeding van EUR 500 (inclusief BTW) in rekening gebracht aan de Participant.

De beheerfee (vrijgesteld van BTW) die de Beheerder aan het Subfonds in rekening brengt bedraagt op jaarbasis 0,5%. Aangezien geen andere kosten aan het Subfonds in rekening worden gebracht, is het totale doorlopende kostenpercentage van het Subfonds gelijk aan de beheerfee.

Participanten kunnen iedere eerste werkdag van de maand gratis switchen (verkopen van Participaties in het ene Subfonds en met deze opbrengst kopen van Participaties in een ander Subfonds) tussen de Subfondsen van het BND Paraplufonds.

#### **Omloopfactor**

De omloopfactor geeft een indicatie van de omloopsnelheid van de portefeuille van het Fonds. Op deze manier kan een indruk worden verkregen van de mate waarin door de Beheerder effectentransacties voor het Fonds worden verricht. De omloopfactor is nog niet bekend, omdat het Fonds op het moment van publicatie van deze financiële bijsluiter nog geen heel kalenderjaar bestaat. Omdat de kosten van effectentransacties van het Fonds voor de rekening van de Beheerder zijn heeft de omloopfactor geen invloed op de fondskosten.

#### **Retourprovisies, vergoedingen aan derden**

Indien retourprovisies over beleggingen van het Fonds worden verkregen, komen deze ten gunste aan het Fonds. De Beheerder, bestuurders van de Beheerder en gelieerde partijen ontvangen geen retourprovisies, noch goederen, noch zijn hen die in het vooruitzicht gesteld voor het uitvoeren van opdrachten ten behoeve van de Beheerder of het Fonds. Het Prospectus bevat een volledige omschrijving van de regelingen met betrekking tot de in de vorige zin bedoelde retourprovisies en vergoedingen.

## **D. COMMERCIEËLE INFORMATIE**

### *Vaststelling waarde Participaties*

De Beheerder stelt per de laatste werkdag van een kalendermaand de koers van een Participatie in euro's vast. Deze koers kunt u vinden op de website [www.brandnewday.nl](http://www.brandnewday.nl).

### *Toetreden tot het Fonds*

Per de eerste werkdag van iedere kalendermaand zal het Fonds Participaties toekennen. Tussentijdse toetreding is alleen mogelijk indien hiervoor een aanvullende vergoeding wordt betaald. Het is mogelijk om op de eerste werkdag van een kalendermaand binnen het BND Paraplufonds gratis te switchen van Subfonds.

### *Uittreden uit het Fonds*

U kunt uw Participaties op de eerste werkdag van iedere kalendermaand kosteloos door het Fonds laten terugkopen. Uittreding op andere dagen is alleen mogelijk indien hiervoor een vergoeding wordt betaald. Uittreden uit het Fonds kan fiscale gevolgen hebben. De voorwaarden met betrekking tot terugkoop van Participaties staan vermeld in de Voorwaarden van Beheer en Bewaring als opgenomen in het Prospectus.

### *Dividendbeleid*

De winst van het Subfonds zal ten goede komen aan de Participanten middels herbelegging in het Subfonds. Meer informatie hierover vindt u in het Prospectus.

### *Einde bestaansduur Subfonds*

Ontbinding en vereffening van het Subfonds vindt plaats op wijze zoals beschreven in het Prospectus.

## **E. AANVULLENDE INFORMATIE**

### *Prospectus & (half)jaarverslag*

Het Prospectus, het halfjaarverslag en het jaarverslag van het Fonds zijn beschikbaar op de website van de Beheerder [www.brandnewday.nl](http://www.brandnewday.nl).

Met vragen kunt u zich wenden tot Brand New Day Vermogensopbouw N.V., de beheerder van het Fonds.

### *Toezicht op de financiële bijsluiter*

De Autoriteit Financiële Markten houdt toezicht op de financiële bijsluiter. Voor vragen kunt u de Toezichtlijn van de Autoriteit Financiële Markten bellen: 0900-5400 540 of kijken op de website [www.afm.nl](http://www.afm.nl).

## **DEEL II: PARTICIPATIES PENSIOENAANVULLING**

## Financiële Bijsluiter



Het product



De risico's



De kosten



De opbrengst



Eerder beëindigen

# BND Inflatie Geïndexeerd Staatsobl.fonds 2015 van Brand New Day Vermogensopbouw N.V.

Gebruik de Financiële Bijsluiter vóór u overgaat tot het afsluiten van BND Inflatie Geïndexeerd Staatsobl.fonds 2015.

Vergelijk deze Financiële Bijsluiter ook met de bijsluiter van andere opbouwproducten. Lees ook de offerte en/of de algemene voorwaarden.

Let op! Er wordt gerekend met een inleg van €1.200 per jaar en met 100% beleggingen in obligaties. Uw persoonlijke keuzes en situatie kunnen van invloed zijn op de resultaten die in deze bijsluiter vermeld worden. Meer informatie: [www.definancieelbijsluiter.nl](http://www.definancieelbijsluiter.nl) of vraag een adviseur.

### Let op!

Er wordt gerekend met een inleg van €1.200 per jaar, met 100% beleggingen in obligaties

### Heeft u vragen?

Brand New Day Vermogensopbouw N.V., Hoogoorddreef 15, 1101 BA Amsterdam ZO, +31(0)20 75 85 300 of neem contact op met een adviseur.

Deze Financiële Bijsluiter is opgesteld op 11 december 2009 volgens de voorschriften van de Autoriteit Financiële Markten ([www.afm.nl](http://www.afm.nl)). Deze organisatie houdt toezicht op sparen, lenen, beleggen en verzekeren.

## Wat houdt BND Inflatie Geïndexeerd Staatsobl.fonds 2015 in?



### U gaat

beleggen

### U moet

eenmalig of periodiek een vast bedrag storten

*Vraag naar het bedrag en vraag waarin u belegt*

### U kunt

Uw inkomen aanvullen

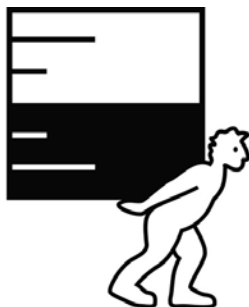
## Wat zijn de risico's?



### Risico dat u uw inleg niet terug krijgt

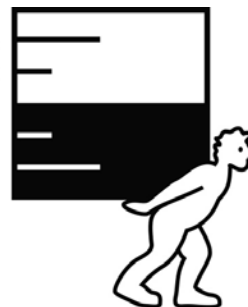
Bij tussentijdse beëindiging (1 jaar)

zeer groot  
groot  
vrij groot  
klein  
zeer klein



Bij gehele looptijd (6 jaar)

zeer groot  
groot  
vrij groot  
klein  
zeer klein



### Wat kan er gebeuren in het ergste geval?

bij een gehele looptijd (6 jaar) kunt u uw volledige inleg kwijtraken

bij tussentijdse beëindiging kunt u uw volledige inleg kwijtraken

## Wat zijn de kosten?

De kosten bij een voorspelling op basis van een waardevermeerdering van de belegging van 4% per jaar



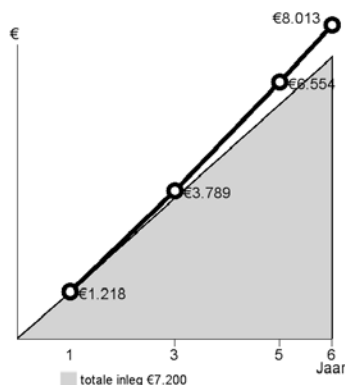
	inleg	-	verzekerings- premie	-	kosten	+	rendement	-	kosten bij eerder beëindigen	=	wat u overhoudt	rendement na kosten
Na 1 jaar	€1.200	-	€0	-	€9	+	€26	-	€0	=	€1.217 bij leven €1.217 bij overlijden	+3,0% per jaar
Na 3 jaar	€3.600	-	€0	-	€49	+	€227	-	€0	=	€3.778 bij leven €3.778 bij overlijden	+3,3% per jaar
Na 6 jaar	€7.200	-	€0	-	€167	+	€931	-	€0	=	€7.964	+3,4% per jaar

## Wat kan BND Inflatie Geïndexeerd Staatsobl.fonds 2015 opbrengen?



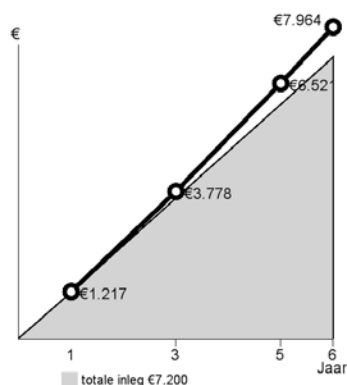
### Historisch scenario

De opbrengst bij een voorspelling op basis van een waardevermeerdering van de belegging van gemiddeld 4,2% per jaar



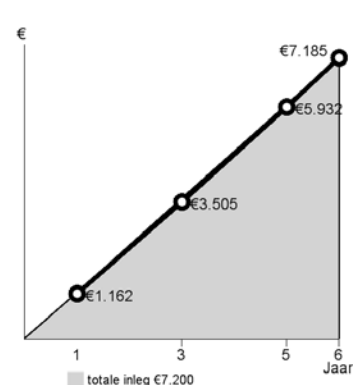
### 4% Scenario

De opbrengst bij een voorspelling op basis van een waardevermeerdering van de belegging van 4% per jaar



### Pessimistisch scenario

De opbrengst bij een voorspelling op basis van een waardevermeerdering van de belegging van gemiddeld 0,6% per jaar



## Wat gebeurt er bij eerder beëindigen?



### Eerder beëindigen

bij uw overlijden

bij opzeggen (bijvoorbeeld bij scheiding, baanverlies, arbeidsongeschiktheid)

### Gevolgen

het opgebouwde kapitaal vervalt aan uw nabestaanden  
*Vraag naar de voorwaarden*

Er worden geen afkoopkosten verrekend. Bij opzegging dient rekening te worden gehouden met eventuele fiscale gevolgen zoals vermeld in de voorwaarden pensioenaanvulling.