

Beleggingsstrategie

Het BND Euro Obligatie Indexfonds belegt haar vermogen in twee indexfondsen van Vanguard: de helft in het Vanguard Euro Government Bond Index Fund (die belegt in staatsobligaties van diverse eurolanden) en de helft in het Vanguard SRI Euro Investment Grade Bond Index Fund (die belegt in wereldwijd gespreide in euro genoteerde bedrijfs- en andere niet-staatsobligaties). Het BND Euro Obligatie Indexfonds heeft daarmee een enorme spreiding. Er wordt alleen in euro-genoteerde obligaties belegd, zodat de belegger geen valutarisico loopt. Beide fondsen van Vanguard zijn indexfondsen: ze hanteren een passieve beleggingsstrategie die erop gericht is hetzelfde rendement te behalen als de index die gevolgd wordt. Beide fondsen volgen de index op basis van fysieke replicatie (marktgewogen), er wordt geen gebruik gemaakt van derivaten en er worden geen obligaties uitgeleend.

Het Vanguard Euro Government Bond Index Fund volgt een marktgewogen index van in euro's genoteerde staatsobligaties uit de eurozone. Het Vanguard SRI Euro Investment Grade Bond Index Fund volgt een marktgewogen index van in euro's genoteerde 'investment grade' obligaties (uitgezonderd staatsobligaties en overheidsgerelateerde effecten). Investment grade verwijst naar de hoge kwaliteit van de obligaties. Deze obligaties moeten minimaal een kredietrating van BBB- (Standard & Poor's) hebben en kennen dus een lager kredietrisico dan obligaties die niet als investment grade worden aangemerkt.

Kerngegevens

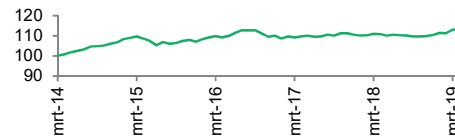
Koers (30-04-2019): € 11,32
 Startdatum: 31 maart 2014
 Valuta: EUR
 Dividend: Inkomsten worden herbelegd
 Verhandelingsfrequentie: Maandelijks
 Fondsomvang: € 238.910.352
 Aantal participaties: 21.110.257
 Fondsmanager: Brand New Day Vermogensopbouw N.V.

Kosten

Fondskosten: 0,59% (per jaar)
 Overig: -
Bovengenoemde fondskosten zijn inclusief de kosten van de onderliggende fondsen.

Rendementen ¹	Na kosten	Voor kosten	Benchmark
1 maand	0,19%	0,24%	0,19%
3 maanden	1,66%	1,81%	1,79%
Laatste 12 maanden	2,19%	2,79%	2,64%
Sinds begin dit jaar	2,56%	2,76%	2,74%
Sinds oprichting ¹	2,46%	3,07%	2,96%
2018	-0,13%	0,46%	0,16%
2017	0,35%	0,94%	0,95%
2016	2,96%	3,57%	3,44%
2015	0,17%	0,76%	0,70%
2014	6,76%	7,23%	7,18%

Rendementsontwikkeling fonds



Risico karakteristieken^{1 2}

Standaarddeviatie 36m	2,51%
Sharpe ratio 36m	0,48
Percentage vermogen niet belegd	0,04%

Portefeuillesamenstelling obligaties

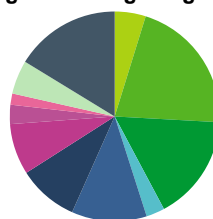
Verdeling uitgevers onderliggende obligaties

Staatsobligaties	43,7%
Bedrijfsobligaties - Industrieel	12,8%
Asset-backed securities	12,4%
Bedrijfsobligaties - Financieel	10,8%
Staatsgerelateerd - Supranationaal	7,8%
Staatsgerelateerd - Organisaties	5,9%
Staatsgerelateerd - Lokale overheden	2,4%
Bedrijfsobligaties - Nutsbedrijven	1,8%
Cash	0,1%
Overig	2,3%
Totaal	100,0%

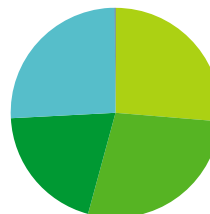
Karakteristieken onderliggende obligaties³

Aantal obligaties	2.224
Effectieve yield-to-maturity	0,4%
Gemiddelde coupon	2,0%
Gemiddelde looptijd	7,5
Gemiddelde kredietkwaliteit	A+
Gemiddelde duration	6,5

Regioverdeling obligaties



Kredietkwaliteit obligaties



Toelichting

- ¹: De getoonde rendementen zijn inclusief dividenden. Indien er te weinig historie beschikbaar is kunnen bepaalde karakteristieken niet berekend worden.
- ²: De definities en uitleg behorende bij de risicokarakteristieken zijn per punt hieronder te vinden:
 - Standaarddeviatie 36m: toont hoe stabiel het fonds is geweest over de afgelopen 36 maanden.
 - Sharpe ratio 36m: geeft weer hoe behaald rendement wordt verklaard door de beweeglijkheid over de afgelopen 36 maanden.
 - Percentage vermogen niet belegd: het deel van het fondsvermogen dat (nog) niet belegd is in onderliggende fondsen.
- ³: De karakteristieken voor de onderliggende obligaties worden hieronder toegelicht:
 - Effectieve yield-to-maturity: het rendement wanneer obligaties tot einde looptijd aangehouden worden en er verder niets wijzigt.
 - Gemiddelde coupon: de gemiddelde coupon die door obligaties in de portefeuille uitgegeven wordt.
 - Gemiddelde duration: de gemiddelde gewogen looptijd van de obligaties, toont gevoeligheid voor veranderingen in de rente.

Disclaimer

De door Brand New Day genoemde rendementen bieden natuurlijk geen enkele garantie of zekerheid voor de toekomstige rendementen. Het is onzeker wat de toekomstige rendementen zijn. Die kunnen hoger, maar ook lager zijn dan de rendementen uit het verleden. Beleggen brengt onzekerheid met zich mee. De waarde van uw beleggingen kunnen fluctueren. U kunt een deel van de inleg verliezen. Besef dus dat u risico neemt. Als u dat niet wilt, is sparen een betere optie.