

Beleggingsstrategie

Het BND Euro Staatsobligatiefonds Kort belegt haar vermogen uitsluitend in staatsobligaties van de meest kredietwaardige landen in de eurozone. Hierdoor hebben de participanten de hoogst mogelijke zekerheid dat de jaarlijkse couponrente wordt betaald en de lening aan het einde van de looptijd wordt afgelost. De staatsobligaties waarin wordt belegd hebben een looptijd tot ongeveer 10 jaar. De gemiddeld gewogen looptijd is ongeveer 5 jaar.

Het fonds kent een op- en afslag van 0,05%. Dit bedrag komt volledig ten gunste van het fonds en dient ervoor de op- en afslag van de onderliggende obligaties te voldoen zonder de zittende beleggers te benadelen. Het fonds berekent een opslag als het participaties uitgeeft en een afslag als het participaties inkoop.

Kerngegevens

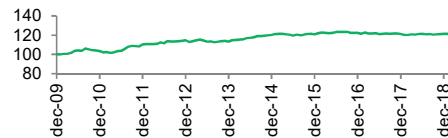
Koers (30-04-2019):	€ 10,47
Startdatum:	31 december 2009
Valuta:	EUR
Dividend:	€ 0,21 (mei 2018)
Verhandelingsfrequentie:	Maandelijks
Fondsomvang:	€ 80.946.770
Aantal participaties:	7.727.824
Fondsmanager:	Brand New Day Vermogensopbouw N.V.

Kosten

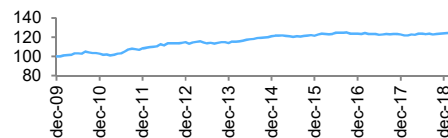
Fondskosten:	0,50% (per jaar)
Overig:	-

Rendementen ¹	Na kosten	Voor kosten	Benchmark
1 maand	-0,22%	-0,18%	-0,26%
3 maanden	0,22%	0,34%	0,41%
Laatste 12 maanden	1,00%	1,51%	2,02%
Sinds begin dit jaar	0,37%	0,54%	0,71%
Sinds oprichting ¹	2,14%	2,64%	2,45%
2018	0,18%	0,68%	1,05%
2017	-1,10%	-0,60%	-0,89%
2016	1,37%	1,88%	2,02%
2015	0,42%	0,92%	0,50%
2014	6,40%	6,93%	6,15%

Rendementsontwikkeling fonds



Rendementsontwikkeling benchmark



Risico karakteristieken^{1 2}

Standaarddeviatie 36m	1,52%
Sharpe ratio 36m	-0,04
Beta 36m	1,07
R-squared 36m	0,91
Tracking error 12m	0,50%
Gross tracking difference 12m	-0,51%
Net tracking difference 12m	-1,02%
Percentage vermogen niet belegd	0,04%

Portefeuillesamenstelling obligaties

Verdeling uitgevers onderliggende obligaties

Staatsobligaties	100,0%
Cash	0,0%
Totaal	100,0%

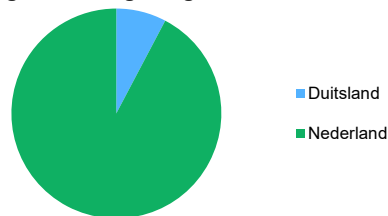
Looptijd onderliggende obligaties

0 tot 5 jaar	61,2%
5 tot 10 jaar	38,8%
Langer dan 10 jaar	0,0%
Totaal	100,0%

Karakteristieken onderliggende obligaties³

Aantal obligaties	9
Gemiddelde looptijd	4,0
Gemiddelde kredietkwaliteit	AAA
Gemiddelde duration	4,0

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.
- Beta 36m: een maatstaf voor de beweeglijkheid van het fonds in vergelijking met de benchmark over de vorige 36 maanden.
- R-squared 36m: toont hoe rendement van het fonds verklaard wordt door de benchmark over de afgelopen 36 maanden.
- Tracking error 12m: laat zien over de afgelopen twaalf maanden hoe consistent het fonds de benchmark weet na te bootsen.
- Gross tracking difference 12m: het verschil tussen het bruto fondsrendement met de benchmark over twaalf maanden.
- Net tracking difference 12m: het verschil tussen het netto fondsrendement met de benchmark over twaalf maanden.
- Percentage vermogen niet belegd: het deel van het fondsvermogen dat (nog) niet belegd is in onderliggende obligaties.

³: De karakteristieken voor de onderliggende obligaties worden hieronder toegelicht:

- 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.