

Notulen jaarlijkse vergadering van participatiehouders van het BND Paraplufonds, het BND Paraplufonds I en het BND Paraplufonds II

Plaats: Amsterdam

Datum: 15 mei 2018

Tijd: 14.00 uur

Aanwezig:

A.J.T. Velsink (voorzitter)

M. Damad (vertegenwoordiger van de Bewaarder)

R. Schipper (secretaris)

1. Opening

De heer Velsink opent als voorzitter de participantenvergadering van de door Brand New Day Vermogensopbouw N.V. beheerde fondsen BND Paraplufonds, BND Paraplufonds I en BND Paraplufonds II (hierna: 'fondsen') en heet alle aanwezigen welkom.

De heer Velsink wijst R. Schipper aan als secretaris.

2. Verslag Brand New Day Vermogensopbouw N.V. (beheerder) over 2017

In 2017 heeft in het kader van een herstructurering van de fondsstructuur van de Beheerder een aantal wijzigingen plaatsgevonden binnen de verschillende paraplufondsen van Brand New Day. De aanleiding van de herstructurering is de overname van een financiële onderneming met een bankvergunning binnen de Brand New Day groep waartoe de Beheerder behoort. Brand New Day heeft het voornemen om de beleggingsproducten die nu door de Beheerder aan retailbeleggers worden aangeboden, in de toekomst te distribueren via beleggingsrekeningen van de overgenomen onderneming die nu Brand New Day Bank (BND Bank) genaamd is. Hierna zullen de fondsen beheerd door de Beheerder niet meer openstaan voor directe deelname, maar alleen openstaan voor indirecte deelname bijvoorbeeld via BND Bank of Brand New Day PPI. Op dit moment biedt de Beheerder nog een 'dubbele' fondsstructuur aan, waarbij het enige verschil tussen de (sub)fondsen/ participatieklassen voor niet gekwalificeerde beleggers en de fondsen voor gekwalificeerde beleggers in de zin van artikel 1.1 Wft de kostenstructuur is. Met het oog op het bevorderen van kosten transparantie en operationele efficiëntie en het vereenvoudigen van de fondsstructuur is het de doelstelling van de Beheerder om de 'dubbele' fondsstructuur op te heffen. Het doel is een nieuwe fondsstructuur waarbij retailbeleggers (via BND Bank) en institutionele beleggers (BND PPI) voor elke beleggingscategorie in hetzelfde fonds beleggen.

In november 2017 is BND Bank van start gegaan met het aanbieden van beleggingsrekeningen voor klanten van de overgenomen onderneming. Vanaf dat moment beleggen derhalve ook retailbeleggers via BND Bank in de fondsen van het BND Paraplufonds I & II, met uitzondering van het BND Spaarfonds. Via BND Bank kan er dagelijks worden toe- of uitgetreden worden in de fondsen.

Het is de intentie om in 2018 te beginnen met het overzetten de verschillende rekeningen zoals de beleggings-en pensioenrekening naar rekeningen van BND Bank. Hierbij zullen de fondsen van het BND Paraplufonds worden omgeruild voor vergelijkbare fondsen uit BND Paraplufonds I en BND Paraplufonds II. De Participanten in het BND Paraplufonds zullen voorafgaand aan het omzetten van de rekeningen hierover uitgebreid worden ingelicht.

De belangrijkste wijzigingen naar aanleiding van de herstructurering vonden plaats per 25 september 2017 en zijn voor BND Paraplufonds II:

- De naam van het BND Paraplufonds Collectief is gewijzigd naar BND Paraplufonds II;
- Naamswijziging van enkele subfondsen. Het woord 'Collectief' in de naam is of verwijderd of afgekort tot 'C';
- Verandering van de fiscale status van het fonds van fiscale beleggingsinstelling (FBI) naar fiscaal transparant door wijziging van de fiscale paragraaf in het prospectus en wijziging van de voorwaarden met betrekking tot de overdracht van participaties (art 11.1);
- Toevoeging van 2 subfondsen: BND Euro Staatsobligatie Indexfonds Inflatie en BND Wereld Obligatie Indexfonds Kort;
- Verplaatsing van het BND Duurzaam Wereld Indexfonds-C (voorheen BND Duurzaam Wereld Indexfonds Collectief) naar BND Paraplufonds I. Het BND Duurzaam Wereld Indexfonds-C belegt in een fiscaal transparant onderliggend fonds waardoor buitenlandse bronbelasting kan worden verrekend in een FBI structuur. Omdat het BND Paraplufonds I de status van fiscale beleggingsinstelling (FBI) heeft is BND Duurzaam Wereld Indexfonds-C verplaatst. Het BND Paraplufonds II past "reverse pooling" toe voor het BND Duurzaam Wereld Indexfonds-C. De vergelijkende cijfers voor 2016 zijn aangepast als ware het BND Duurzaam Wereld Indexfonds-C reeds in 2016 niet meer opgenomen in het BND Paraplufonds II. De vergelijkende cijfers voor 2016 zijn aangepast als ware het BND Duurzaam Wereld Indexfonds-C reeds in 2016 opgenomen is in het BND Paraplufonds I.

Per ultimo 2017 was het nieuwe subfonds BND Euro Staatsobligatie Indexfonds Inflatie nog niet actief. Om deze reden komt dit fonds verder niet voor in de jaarrekening 2017.

De belangrijkste wijzigingen naar aanleiding van de herstructurering per 25 september 2017 zijn voor het BND Paraplufonds I:

- Het BND Wereld Indexfonds is omgevormd tot een paraplufonds met de naam BND Paraplufonds I;
- Toevoeging van 3 subfondsen: BND Europa Indexfonds, BND Pacific Indexfonds en BND Amerika Indexfonds;
- Naamswijziging van enkele Participatieklassen. Het woord 'Collectief' in de naam is afgekort tot 'C'

3. Verslag Kas Trust & Depositary Services B.V. (bewaarder) over 2017

De bewaarder van het fonds in de zin van de Wet op het financieel toezicht is KAS Trust & Depositary Services B.V.

De bewaarder doet verslag over de door haar verrichte activiteiten over het jaar 2017, waarbij aangegeven wordt dat zich geen onregelmatigheden hebben voorgedaan.

4. Vaststelling jaarrekening 2017

De vergadering neemt kennis van de jaarrekening. De jaarrekening 2017 wordt met algehele instemming vastgesteld.

De controleverklaring van BDO Audit & Assurance B.V. is bijgevoegd bij de jaarrekening.

De samenwerking tussen beheerder en bewaarder is het afgelopen jaar naar tevredenheid verlopen.

5. Dividend over 2017

De bijlagen worden besproken. De uitdelingsverplichting (dividend) bedraagt per paraplufonds / subfonds:

BND Paraplufonds

BND Euro Staatsobligatiefonds Kort	1.552.034
BND Euro Staatsobligatiefonds Lang	16.489
Euro Staatsobligatiefonds Inflatedekking Lang	152.631
Totaal dividend BND Paraplufonds	1.721.154

BND Paraplufonds I

BND Wereld Index fonds Hedged	11.239.797
BND Wereld Indexfonds Unhedged	451.130
Euro Wereld Indexfonds C-Hedged	5.410.883
Totaal dividend BND Paraplufonds I	17.101.810

De uitkering van het dividend zal 18 mei 2018 plaatsvinden.

De participanten met een vrij vermogen rekeningen betalen hier dividendbelasting over.

Het netto bedrag (na belasting) wordt herbelegd binnen het betreffende subfonds. Bij de fiscale beleggingen (banksparen) wordt het volledige dividendbedrag herbelegd.

6. Dechargeverlening beheerder over 2017

Aan de beheerder wordt decharge verleend over het in 2017 gevoerde beleid.

7. Dechargeverlening juridisch eigenaar over 2017

Aan de juridisch eigenaar wordt decharge verleend over het in 2017 gevoerde beleid.

8. Dechargeverlening bewaarder over 2017

Aan de bewaarder wordt decharge verleend over het in 2017 gevoerde beleid.

9. Rondvraag en Sluiting

Geen opmerkingen

Namens de Beheerder sluit de voorzitter de vergadering om 15.00 uur.

Bijlage bij notulen participantenvergadering BND Paraplufonds, BND Paraplufonds I en BND Paraplufonds II

BND Paraplufonds, prognose uitdelingsverplichting 2017									
	BND Paraplufonds Totaal	BND Euro Staats- obligatiefonds Kort	BND Euro Staats- obligatiefonds Lang	BND Euro Staats- obligatiefonds Inflatie dekking Kort	BND Euro Staats- obligatiefonds Inflatie dekking Lang	BND Euro Obligatie Indexfonds	BND Emerging Markets Indexfonds	BND Small Cap Wereld Indexfonds	BND Duurzaam Wereld Indexfonds
	€	€	€	€	€	€	€	€	€
Totaal paraplu									
<u>Uitdelingsverplichting voorstel</u>									
Uitdelingsverplichting vóór dotatie aan de afrondingsreserve	2.550.115	1.552.034	16.489	828.961	152.631	0	0	0	0
Mutatie afrondingsreserve	-828.961	0	0	-828.961	0	0	0	0	0
Uitdelingsverplichting voorstel	<u>1.721.154</u>	<u>1.552.034</u>	<u>16.489</u>	<u>0</u>	<u>152.631</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<u>Uitdelingsverplichting minimaal (met maximale dotatie aan de afrondingsreserve)</u>									
Uitdelingsverplichting vóór dotatie aan de afrondingsreserve	2.550.115	1.552.034	16.489	828.961	152.631	0	0	0	0
Af: dotatie afrondingsreserve maximaal	-1.740.984	-792.406	-7.544	-828.961	-112.073	0	0	0	0
Uitdelingsverplichting minimaal	<u>809.131</u>	<u>759.628</u>	<u>8.945</u>	<u>0</u>	<u>40.558</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<u>Uitdelingsverplichting maximaal (met vrijval saldo afrondingsreserve bij aanvang boekjaar)</u>									
Uitdelingsverplichting vóór dotatie aan de afrondingsreserve	2.550.115	1.552.034	16.489	828.961	152.631	0	0	0	0
Bij: vrijval afrondingsreserve bij aanvang boekjaar	777.357	0	0	777.357	0	0	0	0	0
Uitdelingsverplichting maximaal	<u>3.327.472</u>	<u>1.552.034</u>	<u>16.489</u>	<u>1.606.318</u>	<u>152.631</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<u>Uitdelingsstekort 2017</u>	<u>-877.942</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-705.841</u>	<u>-78.615</u>	<u>-93.486</u>	<u>0</u>
<u>Totaal te verrekenen uitdelingsstekorten per 31 december 2017</u>	<u>-2.151.477</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-1.530.879</u>	<u>-225.661</u>	<u>-242.976</u>	<u>-151.961</u>
<u>Samenstelling fiscaal vermogen per 31 december 2017</u>									
Participatiekapitaal	514.744.730	79.240.559	754.425	205.580.987	11.207.333	154.592.523	16.441.827	20.686.555	26.240.521
Agioreserve (fiscaal)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Reserve gestalde koersverschillen	-9.920.206	-3.057.050	0	-6.863.156	0	0	0	0	0
Herbeleggingsreserve	19.698.965	0	20.257	0	1.587.332	3.131.189	3.840.789	3.412.268	7.707.130
Afrondingsreserve	1.606.318	0	0	1.606.318	0	0	0	0	0
Algemene reserve (samenvoegingen 2011)	109.584	109.584	0	0	0	0	0	0	0
Uitdelingsstekort (niet begrepen in saldo herbeleggingsreserve)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Uitdelingsverplichting 2017 (voorstel)	1.721.154	1.552.034	16.489	0	152.631	0	0	0	0
Fiscaal vermogen per 31 december 2017	<u>527.960.545</u>	<u>77.845.127</u>	<u>791.171</u>	<u>200.324.149</u>	<u>12.947.296</u>	<u>157.723.712</u>	<u>20.282.616</u>	<u>24.098.823</u>	<u>33.947.651</u>

BND Paraplufonds I, prognose uitdelingsverplichting 2017									
	BND Paraplufonds I Totaal	BND Wereld Indexfonds Hedged	BND Wereld Indexfonds Unhedged	BND Wereld Indexfonds C-Hedged	BND Wereld Indexfonds C-Unhedged	BND Duurzaam Wereld Indexfonds-C	BND Europa Indexfonds	BND Pacific Indexfonds	BND Amerika Indexfonds
	€	€	€	€	€	€	€	€	€
Totaal parapl									
<u>Uitdelingsverplichting voorstel</u>									
Uitdelingsverplichting vóór dotatie aan de afrondingsreserve	16.966.377	11.239.797	451.130	4.929.040	24	171.153	175.233	0	0
Mutatie afrondingsreserve	135.433	0	0	481.843	-24	-171.153	-175.233	0	0
Uitdelingsverplichting voorstel	<u>17.101.810</u>	<u>11.239.797</u>	<u>451.130</u>	<u>5.410.883</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<u>Uitdelingsverplichting minimaal (met maximale dotatie aan de afrondingsreserve)</u>									
Uitdelingsverplichting vóór dotatie aan de afrondingsreserve	16.966.377	11.239.797	451.130	4.929.040	24	171.153	175.233	0	0
Af: dotatie afrondingsreserve maximaal	-7.801.790	-5.504.725	-235.492	-1.715.163	-24	-171.153	-175.233	0	0
Uitdelingsverplichting minimaal	<u>9.164.587</u>	<u>5.735.072</u>	<u>215.638</u>	<u>3.213.877</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<u>Uitdelingsverplichting maximaal (met vrijval saldo afrondingsreserve bij aanvang boekjaar)</u>									
Uitdelingsverplichting vóór dotatie aan de afrondingsreserve	16.966.377	11.239.797	451.130	4.929.040	24	171.153	175.233	0	0
Bij: vrijval afrondingsreserve bij aanvang boekjaar	481.843	0	0	481.843	0	0	0	0	0
Uitdelingsverplichting maximaal	<u>17.448.220</u>	<u>11.239.797</u>	<u>451.130</u>	<u>5.410.883</u>	<u>24</u>	<u>171.153</u>	<u>175.233</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<u>Uitdelingsstekort 2017</u>	<u>-979</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-797</u>	<u>-182</u>
<u>Totaal te verrekenen uitdelingsstekorten per 31 december 2017</u>	<u>-979</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-797</u>	<u>-182</u>
<u>Samenstelling fiscaal vermogen per 31 december 2017</u>									
Participatiekapitaal	977.753.521	484.880.639	22.965.956	220.076.315	24.936	57.895.731	182.567.923	7.727.591	1.614.430
Agioreserve (fiscaal)	65.799.355	65.591.871	583.206	-375.722	0	0	0	0	0
Reserve gestalde koersverschillen	-271	0	0	0	-271	0	0	0	0
Herbeleggingsreserve	203.443.563	148.342.111	3.972.460	47.262.212	0	1.333.366	2.407.105	96.212	30.097
Afrondingsreserve	346.410	0	0	0	24	171.153	175.233	0	0
Algemene reserve (samenvoegingen 2011)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Uitdelingsstekort (niet begrepen in saldo herbeleggingsreserve)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Uitdelingsverplichting 2017 (voorstel)	17.101.810	11.239.797	451.130	5.410.883	0	0	0	0	0
Fiscaal vermogen per 31 december 2017	<u>1.264.444.388</u>	<u>710.054.418</u>	<u>27.972.752</u>	<u>272.373.688</u>	<u>24.689</u>	<u>59.400.250</u>	<u>185.150.261</u>	<u>7.823.803</u>	<u>1.644.527</u>

BND Paraplufonds II, prognose uitdelingsverplichting 2017									
(periode 1 januari 2017 t/m 25 september 2017)									
	BND	BND	BND	BND	BND	BND	BND	BND	BND
	Paraplufonds II	Duurzaam	Euro Staats-	Spaarfonds	Emerging Market	Small Cap	Euro	Euro Investment	Wereld Obligatie
	Totaal	Wereld	obligatiefonds	Collectief	Indexfonds	Wereld	Staatsobligatie	Grade Obligatie	Indexfonds
		Indexfonds	Lang		Collectief	Indexfonds	Indexfonds	Indexfonds	Collectief-
Totaal paraplufonds		Collectief	Collectief			Collectief	Collectief	Collectief	Hedged
	€	€	€	€	€	€	€	€	€
<u>Uitdelingsverplichting 2017 (periode 1 januari 2017 t/m 25 september 2017)</u>									
Uitdelingsverplichting	25.354	0	0	25.354	0	0	0	0	0
Interim-dividenduitkering op 21 september 2017	26.000	0	0	26.000	0	0	0	0	0
Uitdelingsoverschot	-646	0	0	-646	0	0	0	0	0
<u>Uitdelingsstekort 2017 (periode 1 januari 2017 t/m 25 september 2017)</u>									
	-123.119	-17.592	-8.346	0	-13.849	-18.348	-5.646	-29.506	-29.832
<u>Totaal te verrekenen uitdelingsstekorten per 25 september 2017</u>									
(Begrepen in saldo herbeleggingsreserve)	-306.935	-68.960	-69.358	0	-22.985	-33.237	-9.944	-51.108	-51.343
<u>Samenstelling fiscaal vermogen per 25 september 2017</u>									
Participatiekapitaal	186.515.926	23.670.963	20.749.271	1.182.881	24.083.953	24.407.006	8.207.020	41.897.973	42.316.859
Agioreserve (fiscaal)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Reserve gestalde koersverschillen	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Herbeleggingsreserve	29.648.200	4.029.692	13.819.999	0	6.476.982	4.389.300	9.855	698.500	223.872
Afrondingsreserve	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Uitdelingsstekort (niet begrepen in saldo herbeleggingsreserve)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Uitdelingsverplichting 2017 (-/- = uitdelingsoverschot)	-646	0	0	-646	0	0	0	0	0
Fiscaal vermogen per 25 september 2017	216.163.480	27.700.655	34.569.270	1.182.235	30.560.935	28.796.306	8.216.875	42.596.473	42.540.731