



Halfjaarverslag 2018

BND Paraplufonds I

Inhoud

Halfjaarverslag 2018

Samengestelde balans per 30 juni 2018	3
Samengestelde winst- en verliesrekening over de periode 1 januari 2018 tot en met 30 juni 2018	3
Subfondsen en Participatieklassen van het BND Paraplufonds I	10-14

Samengestelde balans per 30 juni 2018 en winst- en verliesrekening over de periode 1 januari 2018 tot en met 30 juni 2018

Voor resultaatbestemming

BND Paraplufonds I

BALANS

Alle bedragen zijn in duizendtallen.

ACTIVA	30-6-2018	31-12-2017
Beleggingen		
Aandelen	<u>1.365.231</u>	<u>1.260.537</u>
	1.365.231	1.260.537
Vlottende activa		
Overlopende activa	0	2.015
Vorderingen uit hoofde van effectentransacties	67	201
Overige vorderingen	1.731	2.080
Te ontvangen van BND groepsmaatschappijen	3.405	1.009
Liquide middelen	<u>11.134</u>	<u>28.738</u>
	16.337	34.043
TOTAAL ACTIVA	1.381.568	1.294.580
PASSIVA		
Fondsvermogen		
Participatiekapitaal	1.092.195	973.310
Overige reserve	269.589	149.385
Onverdeeld resultaat	<u>8.706</u>	<u>141.749</u>
	1.370.490	1.264.444
Kortlopende schulden		
Toe te kennen participaties	854	7.672
Kortlopende schulden uit hoofde van effectentransacties	7.776	18.486
Te betalen bedragen	<u>2.449</u>	<u>3.978</u>
	11.079	30.136
TOTAAL PASSIVA	1.381.568	1.294.580
<u>WINST- & VERLIESREKENING</u>		
<i>Alle bedragen zijn in duizendtallen.</i>	1-1-2018	1-1-2017
	30-6-2018	30-6-2017
Opbrengsten		
Opbrengsten uit beleggingen	10.948	61.786
Lasten		
Beheervergoeding	<u>(2.242)</u>	<u>(1.699)</u>
Resultaat verslagperiode	8.706	60.087

Toelichting op de balans per 30 juni 2018 en de winst- en verliesrekening over de periode 1 januari 2018 tot en met 30 juni 2018

Algemeen

Doelstelling

Het BND Paraplufonds I ('Fonds') is een fonds voor gemene rekening en is aangegaan voor onbepaalde tijd op 1 november 2015. Het Fonds houdt adres te Amsterdam ten kantore van de Beheerder. In het Fonds kan men fiscaal vriendelijk vermogen opbouwen voor hun aanvullend pensioen, de aflossing van hun hypotheek en met hun gouden handdruk. Dit gebeurt op basis van banksparen. Daarnaast kan ook vrij vermogen opgebouwd worden, zonder fiscale voordelen. Het Fonds heeft Subfondsen en Participatieklassen die alleen open staan voor gekwalificeerde beleggers.

De Beheerder van het Fonds heeft als doel de goedkoopste aanvullend pensioenspecialist van Nederland te zijn. Door de lage kosten binnen het Fonds wordt participanten de mogelijkheid geboden méér pensioen op te bouwen.

Controleverklaring

Er is geen accountantscontrole toegepast op deze halfjaarcijfers

Beheerder

De Beheerder van het Fonds is Brand New Day Vermogensopbouw N.V. ('Brand New Day VO'), 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 van de Autoriteit Financiële Markten voor het beheren van beleggingsinstellingen als bedoeld in artikel 2:65, eerste lid, sub a van de Wet op het financieel toezicht.

Juridisch eigenaar

De juridisch eigenaar van het Fonds is Stichting Klantvermogen Brand New Day, statutair gevestigd en kantoorhoudende te Amsterdam. De Juridisch eigenaar is ingeschreven bij de Kamer van Koophandel, onder nummer 65091566. 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.

Bewaarder

De Bewaarder van het Fonds is KAS Trust & Depositary Services B.V., statutair gevestigd en kantoorhoudende te Amsterdam. De Bewaarder is ingeschreven bij de Kamer van Koophandel, onder nummer 33117326.

De belangrijkste taak van de Bewaarder is het behartigen van de belangen van de deelnemers bij de dagelijkse gang van zaken binnen het beleggingsfonds. De controletaken die door de Bewaarder worden verricht zijn onder andere: controleren van de kas en effectenstromingen, controle op (tijdigheid van) uitgifte en terugbetaling van deelnemersrechten en controle op naleven fondsvoorwaarden en wet- en regelgeving.

Toezicht

Brand New Day VO beschikt over een vergunning als beheerder van beleggingsinstellingen zoals bedoeld in artikel 2:65 lid 1 sub a van de Wet op het financieel toezicht. Brand New Day VO staat onder toezicht van de Autoriteit Financiële Markten en van De Nederlandsche Bank. Het Fonds en de binnen het Fonds beschikbare Subfondsen en Participatieklassen zijn geregistreerd bij de Autoriteit Financiële Markten. De externe accountant van het fonds is BDO Audit & Assurance BV, Krijgsman 9,1186 DM te Amstelveen.

Fiscale Beleggingsinstelling

Het Fonds is een (open) fonds voor gemene rekening en heeft de status van fiscale beleggingsinstelling. 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 op de vennootschapsbelasting 1969 en de nadere uitwerking in het Besluit beleggingsinstellingen van 29 april 1970. De Beheerder zal erop toezien, voor zover dat in haar vermogen ligt, dat te allen tijde aan de voorwaarden voor het behouden van de status van fiscale beleggingsinstelling wordt voldaan. Eén van de belangrijkste voorwaarden is dat het Fonds de voor uitdeling beschikbare winst tenminste binnen 8 maanden na afloop van het boekjaar aan de Participatiehouders ter beschikking stelt.

Structuur

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 risicoprofiel. Per Subfonds wordt de intrinsieke waarde bepaald. 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. Een Subfonds kan onderverdeeld zijn in meerdere Participatieklassen. De verschillende Participatieklassen hebben een gelijk risicoprofiel en beleggingsbeleid. Per Participatieklasse wordt de intrinsieke waarde bepaald.

Het Fonds bestaat per 30-6-2018 uit de navolgende actieve Subfondsen en Participatieklassen:

1. BND Wereld Indexfonds Hedged
2. BND Wereld Indexfonds Unhedged
3. BND Wereld Indexfonds C-Hedged
4. BND Wereld Indexfonds C-Unhedged
5. BND Duurzaam Wereld Indexfonds-C
6. BND Europa Indexfonds
7. BND Pacific Indexfonds
8. BND Amerika Indexfonds

In de toelichting op de halfjaarcijfers van de Subfondsen en Participatieklassen is de balans, winst- en verliesrekening en de intrinsieke waarde berekening per participatie van ieder Subfonds en Participatieklasse opgenomen.

Website

Het adres van de website van Brand New Day VO, de beheerder van het Fonds, is www.brandnewday.nl.

Risico

De waardeontwikkeling van de rechten van deelneming in het Fonds 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 geheel of ten dele verloren gaat. De waarde van de beleggingen kan zowel stijgen als dalen; beleggers krijgen mogelijk minder terug dan zij hebben ingelegd. De risico's die het beleggen in dit Fonds met zich meebrengt staan beschreven in het prospectus van het Fonds.

Grondslagen van waardering van activa en passiva en voor bepaling van het resultaat

Algemeen

De halfjaarcijfers zijn opgemaakt in overeenstemming met in Nederland algemeen aanvaarde grondslagen voor financiële verslaggeving, zoals opgenomen in Titel 9 Boek 2 BW, de Wet op het financieel toezicht (Wft) en het Besluit Gedragstoezicht financiële ondernemingen. De hieronder vermelde grondslagen van waardering en resultaatbepaling zijn voor zover niet anders vermeld ook van toepassing op de Subfondsen en Participatieklassen.

Activa en passiva worden gewaardeerd tegen de verkrijgings- of vervaardigingsprijs of de reële waarde. Indien geen specifieke waarderingsgrondslag is vermeld vindt waardering plaats tegen de verkrijgingsprijs.

Het resultaat wordt bepaald als het verschil tussen de opbrengstwaarde van de geleverde prestaties en de kosten en andere lasten over het jaar. De opbrengsten op transacties worden verantwoord in het jaar waarin zij zijn gerealiseerd. Kosten worden toegerekend aan het jaar waarop ze betrekking hebben.

Alle in dit halfjaarverslag opgenomen bedragen zijn in duizenden euro's weergegeven, tenzij anders vermeld. Door afronding kan het voorkomen dat de totalen niet geheel overeenstemmen met de som van de afzonderlijke getallen.

Halfjaarcijfers Subfondsen en Participatieklassen

Aan de halfjaarcijfers 2018 van het Fonds zijn toegevoegd de halfjaarcijfers van de Subfondsen en Participatieklassen, waarin het Fonds haar vermogen heeft belegd.

Vergelijking met voorgaand jaar

De gehanteerde grondslagen van waardering en van resultaatbepaling zijn ongewijzigd ten opzichte van het voorgaande jaar. Het BND Paraplufonds I past "pooling of interest" toe voor het BND Duurzaam Wereld Indexfonds-C. De vergelijkende cijfers voor 2017 zijn aangepast als ware het BND Duurzaam Wereld Indexfonds-C reeds per 1-1-2017 opgenomen in het BND Paraplufonds I.

Beleggingen

Beleggingen met een regelmatige beursnotering worden gewaardeerd op basis van de actuele beurskoers. Overige beleggingen worden gewaardeerd op basis van de reële waarde, met inachtneming van de voor de betreffende beleggingen laatst bekende marktnoteringen en waarderingsmethoden waaraan algemeen gangbare rekenmodellen ten grondslag liggen. Opgelopen rente die niet reeds uit andere hoofde in de waardering van activa en passiva is verdisconteerd wordt onder deze post verantwoord.

Overlopende activa

De overlopende activa bestaan uit nog niet gerealiseerde posten met een looptijd korter dan 1 jaar.

Overige vorderingen

De overige vorderingen bestaan uit nog niet gerealiseerde posten met een looptijd korter dan 1 jaar. Vorderingen worden bij eerste verwerking gewaardeerd tegen de reële waarde van de tegenprestatie. Vorderingen worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs. Als de ontvangst van de vordering is uitgesteld, op grond van een verlengde overeengekomen betalingstermijn, wordt de reële waarde bepaald aan de hand van de contante waarde van de verwachte ontvangsten en

worden er op basis van de effectieve rente rente-inkomsten ten gunste van de winst-en-verliesrekening gebracht. Voorzieningen wegens oninbaarheid worden in mindering gebracht op de boekwaarde van de vordering.

Onder de overige vorderingen is de te ontvangen afdrachtsvermindering op buitenlandse bronheffingen verantwoord. De teruggave verloopt via de aangifte vennootschapsbelasting.

Liquide middelen

De liquide middelen betreffen bij banken aangehouden rekening-courant tegoeden en zijn direct opeisbaar. Ontvangen of betaalde rente op de bankrekeningen van een Subfonds of Participatieklasse komt ten goede aan het desbetreffende Subfonds of Participatieklasse. Rente die is ontvangen op of betaald van de centrale stortingsrekening komt ten goede aan de Beheerder.

Kortlopende schulden

Kortlopende schulden bestaan uit te betalen bedragen met een looptijd korter dan 1 jaar. Kortlopende schulden worden bij eerste verwerking gewaardeerd tegen reële waarde. Kortlopende schulden worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs.

Intrinsieke waarde per participatie

De intrinsieke waarde, ook wel Net Asset Value (NAV) genoemd, wordt berekend door de waarde van de activa per Subfonds of Participatieklasse - inclusief het saldo van baten en lasten per Subfonds of Participatieklasse over het reeds verstreken deel van het lopende boekjaar, verminderd met de verplichtingen – te delen door het aantal uitstaande participaties. De waardes die ten grondslag liggen aan de berekening van de intrinsieke waarde per participatie worden per Subfonds of Participatieklasse weergegeven in hele euro's, respectievelijk participaties. De intrinsieke waarde per participatie wordt per Subfonds of Participatieklasse weergegeven in 2 decimalen achter de komma gebaseerd op onafgeronde waardes in euro's respectievelijk participaties.

Uitgifte en inkoop van Participaties

Toekenning vindt plaats op basis van de netto storting. Dit is het bedrag waarvoor toekenning wordt verzocht verminderd met de toetredingskosten. De uitgifteprijs van een Participatie is gelijk aan de laatste berekende NAV van de Participatie(s).

Het toe te kennen aantal Participaties is gelijk aan de netto storting gedeeld door de koopprijs van een Participatie.

Bij uittreding van een Participatiehouder uit een fonds worden geen kosten in rekening gebracht. De hier geldende inkoopprijs is gelijk aan de laatste berekende NAV van de Participatie(s).

Resultaatbepaling

Het resultaat is bepaald als het verschil tussen directe en indirecte beleggingsinkomsten over de verslagperiode en kosten gemaakt in de verslagperiode. De opbrengsten en kosten zijn toegerekend aan de periode waarop zij betrekking hebben.

Opbrengsten uit beleggingen

Onder de opbrengsten uit beleggingen worden verantwoord de directe (ontvangen couponrente en dividenden en tevens de opgelopen, maar nog niet ontvangen rente) opbrengsten uit beleggingen, de waardeveranderingen van beleggingen, alsmede overige resultaatscomponenten zoals verdiende interest op bankrekeningen. De niet in contanten uitgekeerde dividenden worden op het moment van verkrijging gewaardeerd tegen reële waarde en tegen deze waarde in de winst-en verliesrekening verantwoord. Onder opbrengsten uit beleggingen worden eventuele niet-verrekenbare buitenlandse

bronheffingen op dividenden in mindering gebracht. Omdat de Subfondsen en Participatieklassen uitsluitend beleggen in index volgende producten in liquide markten, wordt in de verantwoording van de opbrengst geen onderscheid gemaakt tussen gerealiseerde en ongerealiseerde winsten of verliezen.

Lasten

Onder dit hoofd is de beheervergoeding verantwoord die betrekking heeft op de verslagperiode.

Kostenstructuur

Bij deelname in het Fonds wordt er een toetredingsvergoeding, beheervergoeding en een servicefee in rekening gebracht. De aan de Beheerder toekomende toetredingsvergoeding bedraagt 0,5% van het voor deelname in het Fonds gestorte bedrag.

De beheervergoeding en servicefee bedragen een percentage van de intrinsieke waarde van het betreffende Subfonds en vormen een onderdeel van de totale Lopende Kosten Factor LKF).

Medio 2018 golden voor de op dat moment actieve Subfondsen de volgende percentages (op jaarbasis):

Subfondsen	BND Beheer vergoeding	BND Service fee	Beheer vergoeding derden	LKF
BND Wereld Indexfonds Hedged	0,09%	0,44%	0,06%	0,59%
BND Wereld Indexfonds Unhedged	0,09%	0,44%	0,06%	0,59%
BND Wereld Indexfonds C-Hedged	0,09%	-	0,06%	0,15%
BND Wereld Indexfonds C-Unhedged	0,09%	-	0,06%	0,15%
BND Duurzaam Wereld Indexfonds-C	0,10%	-	0,07%	0,17%
BND Europa Indexfonds	0,10%	-	0,07%	0,17%
BND Pacific Indexfonds	0,09%	-	0,08%	0,17%
BND Amerika Indexfonds	0,09%	-	0,08%	0,17%

De beheervergoeding en service fee worden op dagbasis pro rata ten laste van de Subfondsen en Participatieklassen gebracht en komen ten goede aan de Beheerder. De Beheerder neemt de algemene kosten voor zijn rekening. Het betreft onder meer de kosten voor: beheer van de Subfondsen en Participatieklassen, bewaring van de activa van de Subfondsen en Participatieklassen door de juridisch eigenaar (Stichting Klantvermogen Brand New Day), transacties gedaan voor de Subfondsen en Participatieklassen, administratie (zoals de kosten voor het vastleggen en opmaken van de financiële documentatie), het houden van vergaderingen van Participatiehouders, uitbesteding, externe accountants, oprichting van het Fonds en de Subfondsen en Participatieklassen, toezicht door de Autoriteit Financiële Markten en De Nederlandsche Bank krachtens de Wft, externe (juridische en fiscale) adviseurs, marketing, verplichte publicaties en overige indirecte kosten.

Personeelskosten

Het Fonds heeft geen personeel in dienst en derhalve ook geen personeelskosten.

Beloning personeel beheerder

Het Fonds bestaat uit Participatieklassen die passief beleggen, waarmee wordt bedoeld dat het Fonds de voor haar geldende index zo nauwkeurig mogelijk tracht te volgen. De hoogte van de beloning van het personeel van de Beheerder is dan ook niet afhankelijk van de prestaties van het Fonds en de personele beloning van de beheerder wordt niet onderscheiden naar beheerde beleggingsentiteit.

Verbonden partijen

Het Fonds heeft een beheerovereenkomst afgesloten met Brand New Day Vermogensopbouw N.V. ten aanzien van het beheer en de administratie van de beleggingsinstelling. Beleggingen worden direct bij Vanguard aangekocht. Deze partij is niet gelieerd aan de Beheerder.

In de verslagperiode hebben transacties met Beheerder plaatsgevonden uit hoofde van het beheren van het in het Fonds belegde vermogen. Directieleden hebben participaties in het Fonds. Daarnaast hebben geen transacties met verbonden partijen plaatsgevonden.

Stembeleid

Het Fonds belegt uitsluitend indirect in aandelen van ondernemingen. Derhalve heeft zij geen stemrecht op deze aandelen.

Beleggingen

Per 30 juni 2018 is door het BND Paraplufonds I belegd in de volgende effecten:

	30-6-2018 <i>bedrag x € 1.000</i>	31-12-2017 <i>bedrag x € 1.000</i>
<i>Aandelenfondsen</i>		
Vanguard FTSE Developed World II CCF Institutional B EUR Hedged Accumulation Units - NL FBI	915.866	979.168
Vanguard FTSE Developed World II CCF Institutional B EUR Accumulation Units - NL FBI	150.360	27.466
Vanguard SRI FTSE Developed World II CCF	84.656	59.392
Vanguard SRI FTSE Developed Europe II CCF	205.034	185.063
Vanguard Pacific ex-Japan Stock Index Fund	2.390	2.684
Vanguard Japan Stock Index Fund	4.940	5.125
Vanguard U.S. 500 Stock Index Fund	1.984	1.639
<i>Totaal Aandelenfondsen</i>	<i>1.365.231</i>	<i>1.260.537</i>
<i>Totale beleggingen</i>	<i>1.365.231</i>	<i>1.260.537</i>

De waarde van 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.

Halfjaarverslag 2018
Subfondsen en Participatieklassen van het
BND Paraplufonds I

In dit deel van het halfjaarverslag worden de halfjaarcijfers van elk afzonderlijk actief Subfonds en Participatieklasse getoond.

	BND Wereld Indexfonds-Hedged		BND Wereld Indexfonds-Unhedged		BND Wereld Indexfonds C-Hedged		BND Wereld Indexfonds C-Unhedged	
BALANS								
<i>Alle bedragen zijn in duizendtallen.</i>								
ACTIVA	30-6-2018	31-12-2017	30-6-2018	31-12-2017	30-6-2018	31-12-2017	30-6-2018	31-12-2017
Beleggingen								
Aandelen	<u>742.375</u>	<u>707.687</u>	<u>29.781</u>	<u>27.446</u>	<u>173.491</u>	<u>271.481</u>	<u>120.579</u>	<u>20</u>
	742.375	707.687	29.781	27.446	173.491	271.481	120.579	20
Vlottende activa								
Overlopende activa	0	0	0	2.016	0	0	0	0
Overige vorderingen	903	1.473	35	55	216	536	128	0
Te ontvangen van BND groepsmaatschappijen	2.175	718	84	25	1.146	344	0	0
Liquide middelen	<u>10.648</u>	<u>27.961</u>	<u>292</u>	<u>588</u>	<u>35</u>	<u>25</u>	<u>34</u>	<u>5</u>
	13.726	30.152	411	2.684	1.397	904	162	5
TOTAAL ACTIVA	756.102	737.839	30.192	30.130	174.888	272.385	120.741	25
PASSIVA								
Fondsvermogen								
Participatiekapitaal	531.746	484.881	24.495	22.966	121.677	220.077	119.098	25
Overige reserve	213.934	127.052	4.556	3.256	46.886	15.415	0	0
Onverdeeld resultaat	<u>(234)</u>	<u>98.121</u>	<u>853</u>	<u>1.751</u>	<u>6.318</u>	<u>36.882</u>	<u>1.639</u>	<u>0</u>
	§1 745.446	710.054	29.904	27.973	174.881	272.374	120.737	25
Kortlopende schulden								
Toe te kennen participaties	831	7.515	23	157	0	0	0	0
Kortlopende schulden uit hoofde van effectentransacties	7.647	16.477	129	2.000	0	0	0	0
Te betalen aan beheerder	0	0	0	0	0	11	0	0
Te betalen bedragen	<u>2.177</u>	<u>3.793</u>	<u>137</u>	<u>0</u>	<u>6</u>	<u>0</u>	<u>4</u>	<u>0</u>
	10.655	27.785	288	2.157	6	11	4	0
TOTAAL PASSIVA	756.102	737.839	30.192	30.130	174.887	272.385	120.741	25

WINST- & VERLIESREKENING*Alle bedragen zijn in duizendtallen.*

	1-1-2018 30-6-2018	1-1-2017 30-6-2017	1-1-2018 30-6-2018	1-1-2017 30-6-2017	1-1-2018 30-6-2018	1-1-2017 30-6-2017	1-1-2018 30-6-2018	1-1-2017 30-6-2017
Opbrengsten								
Opbrengsten uit beleggingen	1.681	45.031	928	597	6.399	15.635	1.682	0
Lasten								
Beheervergoeding	<u>(1.915)</u>	<u>(1.533)</u>	<u>(74)</u>	<u>(59)</u>	<u>(81)</u>	<u>(92)</u>	<u>(43)</u>	<u>0</u>
Resultaat verslagperiode	(234)	43.498	853	538	6.318	15.543	1.639	0

Toelichting op de balans en winst- en verliesrekening per subfonds*Alle bedragen en aantallen zijn in duizendtallen.***§1 Fondsvermogen**

	30-6-2018	31-12-2017	30-6-2018	31-12-2017	30-6-2018	31-12-2017	30-6-2018	31-12-2017
Stand begin verslagperiode	710.055	528.431	27.973	18.917	272.374	186.054	25	0
Uitgegeven participaties	76.937	146.040	4.508	13.043	34.438	68.199	121.779	25
Uitgekeerd dividend aan participanten	(11.240)	(7.576)	(451)	(250)	(5.411)	(2.290)	0	0
Ingekochte participaties	(30.071)	(54.962)	(2.980)	(5.488)	(132.838)	(16.472)	(2.706)	0
Resultaat verslagperiode	<u>(234)</u>	<u>98.122</u>	<u>853</u>	<u>1.751</u>	<u>6.318</u>	<u>36.882</u>	<u>1.639</u>	<u>0</u>
Stand ultimo verslagperiode	745.446	710.055	29.904	27.973	174.881	272.374	120.737	25
Aantal uitstaande participaties	38.138	35.782	1.473	1.397	9.216	13.942	11.848	2
Intrinsieke waarde per participatie (€)	19,55	19,84	20,30	20,03	18,98	19,54	10,19	9,90

	BND Duurzaam Wereld Indexfonds-C		BND Europa Indexfonds		BND Pacific Indexfonds		BND Amerika Indexfonds	
BALANS								
	30-6-2018	31-12-2017	30-6-2018	31-12-2017	30-6-2018	31-12-2017	30-6-2018	31-12-2017
ACTIVA								
Beleggingen								
Aandelen	<u>84.656</u>	<u>59.392</u>	<u>205.034</u>	<u>185.062</u>	<u>7.331</u>	<u>7.810</u>	<u>1.984</u>	<u>1.639</u>
	84.656	59.392	205.034	185.062	7.331	7.810	1.984	1.639
Vlottende activa								
Vorderingen uit hoofde van effectentransacties	16	0	48	182	3	19	0	0
Overige vorderingen	100	13	349	3	0	0	0	0
Liquide middelen	<u>80</u>	<u>29</u>	<u>41</u>	<u>111</u>	<u>3</u>	<u>14</u>	<u>2</u>	<u>5</u>
	195	42	438	296	6	33	2	5
TOTAAL ACTIVA	84.851	59.434	205.473	185.358	7.337	7.843	1.986	1.644
PASSIVA								
Fondsvermogen								
Participatiekapitaal	81.400	53.453	204.737	182.568	7.177	7.728	1.865	1.614
Overige reserve	1.505	3.662	2.582	0	96	0	30	0
Onverdeeld resultaat	<u>1.870</u>	<u>2.286</u>	<u>(1.892)</u>	<u>2.582</u>	<u>59</u>	<u>96</u>	<u>92</u>	<u>30</u>
\$1	84.775	59.400	205.427	185.150	7.333	7.824	1.987	1.644
Kortlopende schulden								
Kortlopende schulden uit hoofde van effectentransacties	0	9	0	0	0	0	0	0
Te betalen aan beheerder	0	3	0	63	0	0	0	0
Te betalen bedragen	<u>76</u>	<u>22</u>	<u>45</u>	<u>145</u>	<u>4</u>	<u>19</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	76	34	45	208	4	19	0	0
TOTAAL PASSIVA	84.851	59.434	205.473	185.358	7.337	7.843	1.986	1.644

WINST- & VERLIESREKENING*Alle bedragen zijn in duizendtallen.*

	1-1-2018	1-1-2017	1-1-2018	1-1-2017	1-1-2018	1-1-2017	1-1-2018	1-1-2017
	30-6-2018	30-6-2017	30-6-2018	30-6-2017	30-6-2018	30-6-2017	30-6-2018	30-6-2017
Opbrengsten								
Opbrengsten uit beleggingen	1.903	523	(1.801)	0	63	0	93	0
Lasten								
Beheervergoeding	<u>(33)</u>	<u>(15)</u>	<u>(92)</u>	<u>0</u>	<u>(3)</u>	<u>0</u>	<u>(1)</u>	<u>0</u>
Resultaat verslagperiode	1.870	508	(1.892)	0	59	0	92	0

Toelichting op de balans en winst- en verliesrekening per subfonds*Alle bedragen en aantallen zijn in duizendtallen.***§1 Fondsvermogen**

	30-6-2018	31-12-2017	30-6-2018	31-12-2017	30-6-2018	31-12-2017	30-6-2018	31-12-2017
Stand begin verslagperiode	59.401	22.178	185.150	0	7.824	0	1.645	0
Uitgegeven participaties	27.213	37.072	35.100	185.687	246	7.807	414	1.638
Ingekochte participaties	(3.714)	(2.135)	(12.931)	(3.119)	(796)	(79)	(164)	(23)
Resultaat verslagperiode	<u>1.870</u>	<u>2.286</u>	<u>(1.892)</u>	<u>2.582</u>	<u>59</u>	<u>96</u>	<u>92</u>	<u>30</u>
Stand ultimo verslagperiode	84.770	59.401	205.427	185.150	7.333	7.824	1.987	1.644
Aantal uitstaande participaties	4.264	3.087	20.372	18.259	719	773	186	161
Intrinsieke waarde per participatie (€)	19,88	19,24	10,08	10,14	10,19	10,12	10,71	10,18

