



**brand
new
DAY**

BND Paraplufonds
Halfjaarverslag 2020



Inhoudsopgave

Samengestelde Halfjaarrekening 2020	3
Toelichting op de balans per 30 juni 2020 en winst- en verliesrekening over 1 januari 2020 tot en met 30 juni 2020	5
Grondslagen van waardering van activa en passiva en voor bepaling van het resultaat.....	7
Subfondsen van het BND Paraplufonds.....	12

BND Paraplufonds

Samengestelde

Halfjaarrekening 2020

Samengestelde Balans en Winst-en verliesrekening 2020

Voor resultaatbestemming.

Samengestelde Balans

Alle bedragen zijn in € 1.000

ACTIVA	30-6-2020	31-12-2019
Beleggingen		
Obligaties	647.077	614.105
Aandelen	51.419	57.718
A	698.496	671.822
Vorderingen		
Overlopende activa	3	436
Vorderingen uit hoofde van kapitaaltransacties	13.640	2.839
Vorderingen uit hoofde van effectentransacties	812	201
Overige vorderingen	30	0
Nog te ontvangen van BND groepsmaatschappijen	1	0
	14.485	3.476
Overige Activa		
Liquide middelen	3.406	10.518
	3.406	10.518
TOTAAL ACTIVA	716.387	685.817
PASSIVA		
Fondsvermogen		
Participatiekapitaal	687.326	653.459
Overige reserve	17.519	(6.602)
Onverdeeld resultaat	(6.208)	25.060
	698.637	671.917
Kortlopende schulden		
Toe te kennen participaties	8.631	6.663
Kortlopende schulden uit hoofde van effectentransacties	1.066	1.770
Kortlopende schulden uit hoofde van kapitaaltransacties	4.354	5.075
Te betalen aan beheerder	0	305
Te betalen belasting	91	74
Te betalen bedragen	3.608	13
	17.750	13.900
TOTAAL PASSIVA	716.387	685.817

Samengestelde Winst-en Verliesrekening

Alle bedragen zijn in € 1.000

	1-1-2020	1-1-2019
	30-6-2020	30-6-2019
Opbrengsten		
Direct resultaat	735	1.902
Indirect resultaat	(5.187)	21.462
	(4.452)	23.364
Lasten		
Beheervergoeding	(1.756)	(1.548)
Resultaat verslagperiode	(6.208)	21.816

Algemeen

Doelstelling

Het BND Paraplufonds ('Fonds') is een fonds voor gemene rekening en is aangegaan voor onbepaalde tijd op 1 september 2009. Het Fonds houdt adres te Amsterdam ten kantore van de Beheerder. De Beheerder wil met de door haar beheerde Subfondsen deelnemers faciliteren om via een goed gespreide portefeuille vermogensgroei op lange termijn te realiseren, bijvoorbeeld voor pensioenopbouw. Door de lage kosten binnen het Fonds wordt participanten de mogelijkheid geboden méér vermogen op te bouwen.

Controleverklaring

Er is geen accountantscontrole toegepast op deze halfjaarcijfers

Beheerder

De Beheerder van het fondsvermogen is Brand New Day Vermogensopbouw N.V., 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 ('Wft').

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

Tot 18 februari 2020 was de Bewaarder van het Fonds KAS Trust & Depositary Services B.V. Op 18 februari 2020 heeft een fusie plaatsgevonden tussen KAS Trust & Depositary Services B.V. (verdwijvende vennootschap) en KAS Bank N.V. (verkrijgende vennootschap). Als gevolg van deze fusie zijn alle rechten en verplichtingen overgegaan op Kas Bank N.V. Vanaf de fusiedatum is Kas Bank N.V. de Bewaarder van het Fonds. KAS Bank N.V. is statutair gevestigd en houdt kantoor te Amsterdam. De Bewaarder is ingeschreven bij de Kamer van Koophandel, onder nummer 33001320. 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.

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.

Verbonden partijen

Als verbonden partijen worden aangemerkt de Beheerder, Bewaarder en Juridisch eigenaar van het Fonds, alsmede rechtspersonen die overwegende zeggenschap kunnen uitoefenen op deze partijen. Ook de statutaire directieleden en nauwe verwanten zijn verbonden partijen. Naast de diensten van andere marktpartijen kunnen het Fonds en de Beheerder gebruik maken van de diensten van een of meerdere van deze verbonden entiteiten.

Transacties met verbonden partijen bestaan uit de Beheervergoeding die door Beheerder in rekening wordt gebracht aan (de Subfondsen van) het Fonds en de toetredingsvergoeding die voor de Beheerder wordt geïncasseerd. De hoogte van deze vergoedingen staat vermeld in het prospectus van het Fonds. Er worden geen andere kosten ten laste van het fondsvermogen gebracht uit hoofde van diensten van verbonden partijen.

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.

Het Fonds bestaat per 30-06-2020 uit de navolgende Subfondsen:

1. BND Euro Staatsobligatiefonds Kort
2. BND Euro Staatsobligatiefonds Lang
3. BND Euro Staatsobligatiefonds Kort Inflatie
4. BND Euro Staatsobligatiefonds Lang Inflatie
5. BND Euro Obligatie Indexfonds
6. BND Emerging Markets Indexfonds
7. BND Small Cap Wereld Indexfonds

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

Algemeen

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

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 de verslagperiode. De opbrengsten op transacties worden verantwoord in de verslagperiode waarin zij zijn gerealiseerd. Kosten worden toegerekend aan de verslagperiode waarop ze betrekking hebben.

Alle bedragen in de cijferopstellingen van deze halfjaarrekening van het Fonds zijn in duizenden euro's, tenzij anders vermeld. Door afronding kan het voorkomen dat de totalen niet geheel overeenstemmen met de som van de afzonderlijke getallen.

Halfjaarcijfers Subfondsen

Aan de halfjaarcijfers van het Fonds zijn toegevoegd de halfjaarcijfers van de Subfondsen, waarin het Fonds haar vermogen heeft belegd. Deze maken onderdeel uit van de toelichting op de halfjaarcijfers van het Fonds.

Vergelijking met voorgaand jaar

De gehanteerde grondslagen van waardering en van resultaatbepaling zijn ongewijzigd ten opzichte van het voorgaande jaar.

Schattingen

Bij toepassing van de grondslagen en regels voor het opstellen van de halfjaarrekening vormt de beheerder van de beleggingsinstelling zich verschillende oordelen en maakt schattingen die essentieel kunnen zijn voor de in de halfjaarrekening opgenomen bedragen. Indien het voor het geven van het in artikel 2:362 lid 1 BW vereiste inzicht noodzakelijk is, is de aard van deze oordelen en schattingen inclusief de bijbehorende veronderstellingen opgenomen bij de toelichting op de desbetreffende posten.

Beleggingen

Beleggingen met een regelmatige beursnotering worden gewaardeerd op basis van de actuele beurskoers op balansdatum. 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. Beleggingen in staatsobligaties worden gewaardeerd op basis van de reële waarde op balansdatum inclusief de opgelopen couponrente. Opgebouwde rebate die niet reeds uit andere hoofde in de waardering van activa en passiva is verdisconteerd wordt onder deze post verantwoord.

Vorderingen

De overlopende activa 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. Deze vordering wordt verrekend met de te betalen belasting in de aangifte dividendbelasting over het uitgekeerde dividend in het fonds.

Overige activa

De overige activa betreffen de liquide middelen. Dit betreffen bij banken aangehouden rekening-courant tegoeden en zijn direct opeisbaar. Ontvangen of betaalde rente op de bankrekeningen van het Subfonds komt ten goede aan of ten laste van het desbetreffende Subfonds. Rente die is ontvangen of betaald op de centrale stortingsrekening komt voor rekening van 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 - inclusief het saldo van baten en lasten per Subfonds over de verslagperiode, 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 weergegeven in hele euro's, respectievelijk participaties. De intrinsieke waarde per participatie wordt per Subfonds weergegeven in 2 decimalen achter de komma gebaseerd op onafgeronde waardes in euro's respectievelijk participaties.

Uitgifte en inkoop van Participaties

Toekenning van Participaties vindt plaats op basis van de netto storting. Dit is het bedrag waarvoor toekenning in het Participatievermogen (Kapitaal stortingen / Uitgegeven Participaties) wordt verzocht verminderd met de toetredingskosten. De uitgifteprijs van een Participatie is gelijk aan de laatste berekende NAV van de Participatie(s) verhoogd met de dan geldende Spread.

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

Bij uittreding van een Participatiehouder uit het Participatievermogen van een Subfonds (Kapitaal onttrekkingen / Ingekochte Participaties) worden geen kosten in rekening gebracht. De hier geldende inkoopprijs is gelijk aan de laatste berekende NAV van de Participatie(s) verlaagd met de dan geldende Spread.

Spread

De aan- en verkoopkosten van de beleggingen in een Subfonds komen niet ten laste van het Subfonds, maar worden gedragen door de Beheerder. Teneinde de waarde van de Participatie van Participatiehouders in een Subfonds te beschermen kan een op- en afslag op de NAV berekend worden voor toe- of uittredende Participanten in een Subfonds. Dit bedrag wordt volledig ten gunste van het betreffende Subfonds gebracht. De hoogte van deze vergoeding is afhankelijk van de gemiddelde Spread van de financiële instrumenten waarin het betreffende Subfonds belegt.

Wanneer marktomstandigheden een hogere of lagere spread verlangen wordt hier dus rekening mee gehouden. De op- en afslagen dienen enkel en alleen om zittende Participatiehouders te beschermen tegen waardevermindering in het Subfonds door aankoop of verkoop van financiële instrumenten tegen een, als gevolg van een grote spread, hoge laatkoers respectievelijk lage biedkoers.

Toe te kennen participaties

Toe te kennen participaties betreffen het door beoogde participatiehouders gestorte geld in de Stichting Klantvermogen Brand New Day. Deze gelden zijn nog niet belegd in een Subfonds.

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

Onder direct resultaat wordt interest op bankrekeningen en reeds ontvangen of nog te ontvangen coupons (voor zover van toepassing in de Subfondsen) verantwoord.

Onder indirect resultaat worden de indirecte opbrengsten uit beleggingen verantwoord als gevolg van de waardeveranderingen van beleggingen inclusief ontvangen korting (ofwel Rebate) op 'Beheerfee derden'.

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. Deze worden direct herbelegd.

In de verantwoording van de opbrengsten uit beleggingen wordt geen onderscheid gemaakt tussen gerealiseerde en ongerealiseerde winsten of verliezen, omdat het geen voor- of nadelige impact heeft op de waardebepaling van de NAV waartegen de participant kan toe- of uitreden.

Lasten

Onder dit hoofd zijn de beheervergoeding en service fee verantwoord die betrekking hebben op de verslagperiode.

Beheervergoeding en service fee

Bij deelname in het Fonds wordt een beheervergoeding en service fee in rekening gebracht. De beheervergoeding en service fee bedragen een percentage van de intrinsieke waarde van het betreffende Subfonds.

De beheervergoeding en service fee worden op dagbasis pro rata ten laste van de Subfondsen gebracht en komt ten goede aan de Beheerder. De beide vergoedingen zijn vrijgesteld van BTW op basis van art. 11 lid 1 letter i ten derde Wet OB 1968. Met de vergoedingen worden de algemene kosten gedekt, die rechtsreeks door de Beheerder worden gedragen. Deze kosten worden dus niet separaat ten laste gebracht van het resultaat van de Subfondsen, in mindering gebracht op het beheerde vermogen of anderszins ten laste van de Participanten gebracht.

Toetredingsvergoeding

Bij storting van het bedrag waarvoor toekenning van participaties in het Fonds wordt gevraagd, wordt de participant kosten in rekening gebracht. Deze kosten bedragen 0,50% van de inleg van de participant en komen ten goede aan de Beheerder. Omdat deze vergoeding door het fonds ten behoeve van de Beheerder wordt ontvangen en direct wordt doorgestort aan de beheerder heeft dit geen effect op het resultaat van het fonds.

Kosten

De Beheerder neemt de algemene kosten voor zijn rekening. Het betreft onder meer de kosten voor: beheer van de Subfondsen, bewaring van de activa van de Subfondsen, transacties gedaan voor de Subfondsen, 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, 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 Subfondsen die passief beleggen, waarmee wordt bedoeld dat ieder Subfonds een 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

De Beheerder is een verbonden partij van het Fonds. Zij voert de directie en administratie van het Fonds en beheert de beleggingen. Beleggingen worden aangekocht via KAS Bank of direct bij Vanguard of bij Northern Trust. Deze partijen zijn 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 van de Beheerder 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.

A. Beleggingen

Per 30 juni 2020 is door het BND Paraplufonds belegd in de volgende effecten:

	30-6-2020	31-12-2019
	Bedrag x € 1.000	Bedrag x € 1.000
Aandelenfondsen		
Vanguard Emerging Markets Stock Index Fund-Inv EUR	21.817	24.209
Northern Trust World Small Cap Custom ESG Index FGR Feeder Fund	29.602	33.509
Totaal Aandelenfondsen	51.419	57.718
Obligatiefondsen		
Vanguard 20+ Year Euro Treasury Index Fund – Inst EUR	1.467	1.279
Vanguard Euro Government Bond Index Fund – Inst EUR	244.424	229.369
Vanguard SRI Euro Investment Grade Bond Index Fund	162.406	146.811
Totaal Obligatiefondsen	408.296	377.458
Inflatie geïndexeerde staatsobligaties		
<i>BND Euro Staatsobligatiefonds Kort Inflatedekking</i>		
DE 2020 1,75%	0	75.052
DE 2023 0,1%	116.142	56.589
DE 2030 0,5%	52.854	51.701
FR 2027 1,85%	53.602	38.153
Totaal staatsobligaties BND Euro Staatsobligatiefonds Kort Inflatedekking	222.598	221.496
<i>BND Euro Staatsobligatiefonds Lang Inflatedekking</i>		
FR 2032 3,15%	5.806	5.747
FR 2040 1,8%	10.317	8.818
FR 2020 2,25%	0	525
DE 2023 0,10%	59	61
Totaal BND Euro Staatsobligatiefonds Lang Inflatedekking	16.182	15.151
Totaal Inflatie geïndexeerde staatsobligaties	238.782	236.647
Totale beleggingen	698.496	671.822
Totaal obligaties	647.077	614.105
Totaal Aandelen	51.419	57.718

Subfondsen van het BND Paraplufonds Halfjaarrekening 2020

In dit deel van het Halfjaarverslag worden de halfjaarcijfers van elk afzonderlijk actief Subfonds getoond.

	BND Emerging Markets Indexfonds		BND Small Cap Wereld Indexfonds	
Balans				
<i>Alle bedragen zijn in € 1.000</i>				
	30-6-2020	31-12-2019	30-6-2020	31-12-2019
ACTIVA				
Beleggingen				
Aandelen	21.817	24.209	29.808	33.509
	21.817	24.209	29.808	33.509
Vorderingen				
Vorderingen uit hoofde van kapitaaltransacties	56	158	75	225
Vorderingen uit hoofde van effectentransacties	277	0	107	33
	333	158	182	258
Overige Activa				
Liquide middelen	239	793	73	1.097
	239	793	73	1.097
TOTAAL ACTIVA	22.389	25.160	30.083	34.864
PASSIVA				
Fondsvermogen				
Participatiekapitaal	18.921	18.914	25.212	25.706
Overige reserve	5.304	1.376	491	491
Onverdeeld resultaat	(2.397)	3.927	4.110	7.335
	21.827	24.217	29.813	33.532
Kortlopende schulden				
Toe te kennen participaties	29	219	21	299
Kortlopende schulden uit hoofde van kapitaaltransacties	531	491	237	1.029
Te betalen aan beheerder	0	233	0	4
Te betalen bedragen	2	0	13	0
	562	943	270	1.332
TOTAAL PASSIVA	22.389	25.160	30.083	34.864

Winst-en Verliesrekening				
<i>Alle bedragen zijn in € 1.000</i>				
	1-1-2020 30-6-2020	1-1-2019 30-6-2019	1-1-2020 30-6-2020	1-1-2019 30-6-2019
Opbrengsten				
Indirect resultaat	(2.340)	2.171	(3.845)	4.189
	(2.340)	2.171	(3.845)	4.189
Lasten				
Beheervergoeding	(57)	(57)	(78)	(79)
Resultaat verslagperiode	(2.397)	2.114	(3.923)	4.110

Toelichting op de balans en winst- en verliesrekening per subfonds				
<i>Alle bedragen zijn in € 1.000</i>				
§1 Fondsvermogen				
	30-6-2020	31-12-2019	30-6-2020	31-12-2019
Stand begin verslagperiode	24.217	19.894	33.531	25.452
Uitgegeven participaties	3.661	4.997	4.691	6.898
Ingekochte participaties	(3.654)	(4.601)	(4.661)	(6.153)
Resultaat verslagperiode	(2.397)	3.927	(3.923)	7.335
Stand ultimo verslagperiode	21.827	24.217	29.638	33.532
Aantal uitstaande participaties (in duizendtallen)	1.563	1.560	1.368	1.368
Intrinsieke waarde per participatie (€)	13,97	15,52	21,67	24,52

Balans	BND Euro Staatobligatiefonds Kort Inflatie		BND Euro Staatobligatiefonds Lang Inflatie	
	30-6-2020	31-12-2019	30-6-2020	31-12-2019

Alle bedragen zijn in € 1.000

ACTIVA

Beleggingen

Obligaties	222.599	221.496	16.182	15.151
	222.599	221.496	16.182	15.151

Vorderingen

Overlopende activa	1	0	0	0
Vorderingen uit hoofde van kapitaaltransacties	618	849	39	76
Vorderingen uit hoofde van effectentransacties	0	0	308	0
	619	849	347	76

Overige Activa

Liquide middelen	807	2.624	70	206
	807	2.624	70	206

TOTAAL ACTIVA

	224.025	224.969	16.599	15.433
--	----------------	----------------	---------------	---------------

PASSIVA

Fondsvermogen

Participatiekapitaal	232.660	228.706	14.119	12.894
Overige reserve	(7.194)	(8.274)	2.103	1.183
Onverdeeld resultaat	(2.840)	1.080	(25)	1.085

\$1	222.626	221.512	16.198	15.161
-----	----------------	----------------	---------------	---------------

Kortlopende schulden

Toe te kennen participaties	96	724	7	55
Kortlopende schulden uit hoofde van effectentransacties	757	1.679	309	91
Kortlopende schulden uit hoofde van kapitaaltransacties	524	1.031	84	125
Te betalen aan beheerder	0	24	0	2
Te betalen bedragen	21	0	2	0
	1.399	3.457	401	272

TOTAAL PASSIVA

	224.025	224.969	16.599	15.433
--	----------------	----------------	---------------	---------------

Winst-en Verliesrekening

Alle bedragen zijn in € 1.000

Opbrengsten	1-1-2020	1-1-2019	1-1-2020	1-1-2019
	30-6-2020	30-6-2019	30-6-2020	30-6-2019
Direct resultaat	641	1.039	97	114
Indirect resultaat	(2.934)	1.599	(84)	789
	(2.293)	2.638	13	903
Lasten				
Beheervergoeding	(547)	(533)	(38)	(35)
Resultaat verslagperiode	(2.840)	2.105	(25)	868

Toelichting op de balans en winst- en verliesrekening per subfonds

Alle bedragen zijn in € 1.000

§1 Fondsvermogen

	30-6-2020	31-12-2019	30-6-2020	31-12-2019
Stand begin verslagperiode	221.525	212.280	15.162	13.611
Uitgegeven participaties	14.800	27.079	2.090	2.560
Uitgekeerd dividend aan participanten	0	(2.551)	(165)	(165)
Ingekochte participaties	(10.846)	(16.376)	(864)	(1.930)
Resultaat verslagperiode	(2.840)	1.080	(25)	1.085
Stand ultimo verslagperiode	222.638	221.512	16.199	15.161
Aantal uitstaande participaties (in duizendtallen)	22.303	21.908	1.204	1.110
Intrinsieke waarde per participatie (€)	9,98	10,11	13,45	13,66

Balans	BND Euro Staatsobligatiefonds Kort		BND Euro Staatsobligatiefonds Lang		BND Euro Obligatie Indexfonds	
	30-6-2020	31-12-2019	30-6-2020	31-12-2019	30-6-2020	31-12-2019
<i>Alle bedragen zijn in € 1.000</i>						
ACTIVA						
Beleggingen						
Obligaties	81.981	82.610	1.467	1.279	324.848	293.569
	81.981	82.610	1.467	1.279	324.848	293.569
Vorderingen						
Overlopende activa	2	2	0	0	0	0
Vorderingen uit hoofde van kapitaaltransacties	418	240	3	0	1.230	1.291
Vorderingen uit hoofde van effectentransacties	58	0	0	168	0	0
Te ontvangen van BND groepsmaatschappijen	1	0	0	0	0	0
	479	241	3	168	1.230	1.291
Overige Activa						
Liquide middelen	467	735	5	22	1.397	5.388
	467	735	5	22	1.397	5.388
TOTAAL ACTIVA	82.927	83.586	1.474	1.469	327.475	300.248
PASSIVA						
Fondsvermogen						
Participatiekapitaal	85.687	86.865	1.273	1.167	308.930	279.209
Overige reserve	(4.981)	(4.063)	96	47	14.365	2.638
Onverdeeld resultaat	1.305	(163)	98	69	1.574	11.727
	82.011	82.638	1.467	1.282	324.870	293.575
Kortlopende schulden						
Toe te kennen participaties	54	268	0	6	820	5.092
Kortlopende schulden uit hoofde van kapitaaltransacties	854	672	7	181	1.752	1.547
Te betalen aan beheerder	0	8	0	0	0	34
Te betalen bedragen	7	0	0	0	34	0
	916	949	8	187	2.606	6.673
TOTAAL PASSIVA	82.927	83.586	1.474	1.469	327.475	300.248

Winst-en Verliesrekening	BND Euro Staatsobligatiefonds Kort		BND Euro Staatsobligatiefonds Lang		BND Euro Obligatie Indexfonds	
	1-1-2020 30-6-2020	1-1-2019 30-6-2019	1-1-2020 30-6-2020	1-1-2019 30-6-2019	1-1-2020 30-6-2020	1-1-2019 30-6-2019
<i>Alle bedragen zijn in € 1.000</i>						
Opbrengsten						
Direct resultaat	(1)	737	(0)	13	(1)	(1)
Indirect resultaat	1.495	441	102	89	2.419	12.185
	1.494	1.178	102	102	2.418	12.184
Lasten						
Beheervergoeding	(189)	(201)	(3)	(3)	(844)	(641)
Resultaat verslagperiode	1.305	977	98	99	1.574	11.543

Toelichting op de balans en winst- en verliesrekening per subfonds

Alle bedragen zijn in € 1.000

§1 Fondsvermogen

	30-6-2020	31-12-2019	30-6-2020	31-12-2019	30-6-2020	31-12-2019
Stand begin verslagperiode	82.635	80.206	1.282	936	293.571	216.659
Uitgegeven participaties	10.016	15.269	401	990	61.944	91.869
Uitgekeerd dividend aan participanten	(754)	(1.260)	(20)	(23)	0	0
Ingekochte participaties	(11.195)	(11.414)	(295)	(690)	(32.223)	(26.680)
Resultaat verslagperiode	1.305	(163)	98	69	1.574	11.727
Stand ultimo verslagperiode	82.008	82.638	1.467	1.282	324.866	293.575
Aantal uitstaande participaties (in duizendtallen)	7.937	8.055	102	95	27.857	25.323
Intrinsieke waarde per participatie (€)	10,33	10,26	14,32	13,50	11,66	11,59