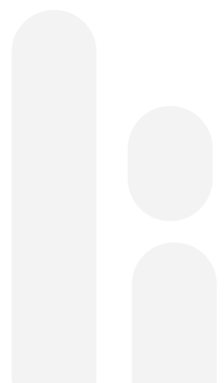




**brand
new
DAY**

BND Paraplufonds I
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 en Participatieklassen van het BND Paraplufonds I	11

BND Paraplufonds I

Samengestelde Halfjaarrekening 2020

Samengestelde balans, winst & verliesrekening en kasstroomoverzicht

Voor resultaatbestemming.

Samengestelde Balans

Alle bedragen zijn in € 1.000

ACTIVA	30-6-2020	31-12-2019	
Beleggingen			
Aandelen	1.814.485	1.850.566	
	A 1.814.485	1.850.566	
Vorderingen			
Overlopende activa	11	11	
Vorderingen uit hoofde van effectentransacties	153	273	
Vorderingen uit hoofde van kapitaaltransacties	1.139	1.986	
Overige vorderingen	2.141	3.880	
Nog te ontvangen van BND groepsmaatschappijen	6.666	5.536	
	10.110	11.687	
Overige activa			
Liquide middelen	7.709	15.479	
	7.709	15.479	
TOTAAL ACTIVA	1.832.305	1.877.732	
PASSIVA			
Fondsvermogen			
Participatiekapitaal	1.490.226	1.376.725	
Overige reserve	450.753	124.760	
Onverdeeld resultaat	(117.566)	358.797	
	1.823.414	1.860.282	
Kortlopende schulden			
Toe te kennen participaties	1.722	0	10.208
Kortlopende schulden uit hoofde van effectentransacties	1		0
Kortlopende schulden uit hoofde van kapitaaltransacties	7.036		7.017
Nog te betalen aan beheerder	0		225
Te betalen bedragen	132		0
	8.891		17.451
TOTAAL PASSIVA	1.832.305		1.877.732

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	(9)	(7)
Indirect resultaat	(114.667)	214.563
	(114.676)	214.557
Lasten		
Beheervergoeding	(2.889)	(2.592)
Resultaat verslagperiode	(117.566)	211.965

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. 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 Fonds 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 fondsvermogen 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 en Participatieklassen van) het Fonds en de toetredingsvergoeding die voor de Beheerder wordt geïncasseerd. De hoogte van deze vergoedingen staan 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. 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 30-06-2020 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-A
6. BND Duurzaam Wereld Indexfonds-C
7. BND Europa Indexfonds
8. BND Pacific Indexfonds
9. BND Amerika Indexfonds
10. BND Emerging Markets Indexfonds-B
11. BND Small Cap Wereld Indexfonds-B

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

Aan de halfjaarcijfers van het Fonds zijn toegevoegd de halfjaarcijfers van de Subfondsen en Participatieklassen, waarin het Fonds is onderverdeeld. 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. Opgebouwde rebat 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 rente op de bankrekeningen van het Subfonds of de Participatieklasse komt ten goede aan of ten laste van het betreffende Subfonds of de desbetreffende Participatieklasse. 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 of Participatieklasse - inclusief het saldo van baten en lasten per Subfonds of Participatieklasse 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 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 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 en Participatieklasse (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 en Participatieklasse komen niet ten laste van het Subfonds en de Participatieklasse, maar worden gedragen door de Beheerder. Teneinde de waarde van de Participatie van Participatiehouders in een Subfonds en de Participatieklasse te beschermen kan een op- en afslag op de NAV berekend worden voor toe- of uittredende Participanten in een Subfonds en Participatieklasse. Dit bedrag wordt volledig ten gunste van het betreffende Subfonds en Participatieklasse gebracht. De hoogte van deze vergoeding is afhankelijk van de gemiddelde Spread van de financiële instrumenten waarin het betreffende Subfonds en de Participatieklasse 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 en de Participatieklasse 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 of Participatieklasse.

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 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'. Onder indirecte opbrengsten uit beleggingen worden eventuele niet-verrekenbare buitenlandse bronheffingen op dividenden in mindering gebracht.

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 en Participatieklasse.

De beheervergoeding en service fee worden op dagbasis pro rata ten laste van de Subfondsen en Participatieklassen 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 en Participatieklassen, in mindering gebracht op het beheerde vermogen of anderszins ten laste van de Participanten gebracht.

Toetredingsvergoeding

Voor het BND Wereld Indexfonds Hedged, het BND Wereld Indexfonds Unhedged en het BND Duurzaam Wereld Indexfonds-A wordt een toetredingsvergoeding in rekening gebracht, welke 0,5% van het voor deelname in de Participatieklasse gestorte bedrag bedraagt. 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 en Participatieklassen, bewaring van de activa van de Subfondsen en Participatieklassen door de Bewaarder, 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 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 direct bij Vanguard of bij Northern Trust aangekocht. 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 I belegd in de volgende effecten:

	30-6-2020	31-12-2019
	bedrag x € 1.000	bedrag x € 1.000
Aandelenfondsen		
Vanguard FTSE Developed World II CCF Institutional B EUR Hedged Accumulation Units - NL FBI	1.228.038	1.241.628
Vanguard FTSE Developed World II CCF Institutional B EUR Accumulation Units - NL FBI	242.630	230.297
Vanguard SRI FTSE Developed World II CCF Institutional EUR	164.158	167.176
Vanguard SRI FTSE Developed Europe II CCF Institutional EUR	168.494	199.973
Vanguard Pacific ex-Japan Stock Index Fund Institutional EUR	1.815	2.217
Vanguard Japan Stock Index Fund Institutional EUR	4.187	4.572
Vanguard U.S. 500 Stock Index Fund Institutional EUR	2.933	2.623
Northern Trust Emerging Markets Custom ESG Equity Index UCITS FGR Fund E	1.084	1.116
Northern Trust World Small Cap Custom ESG Low Carbon Index FGR Fund E	1.145	964

Totaal Aandelenfondsen
Totale beleggingen

1.814.485
1.814.485

1.850.566
1.850.566

Subfondsen en Participatieklassen van het BND Paraplufonds I Halfjaarrekening 2020

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

	BND Duurzaam Wereld Indexfonds-C		BND Duurzaam Wereld Indexfonds-A	
Balans				
Alle bedragen zijn in € 1.000				
ACTIVA	30-6-2020	31-12-2019	30-6-2020	31-12-2019
Beleggingen				
Aandelen	106.854	105.099	57.305	62.077
	106.854	105.099	57.305	62.077
Vorderingen				
Vorderingen uit hoofde van effectentransacties	0	41	0	0
Vorderingen uit hoofde van kapitaaltransacties	42	65	381	609
Overige vorderingen	125	251	73	123
Nog te ontvangen van BND groepsmaatschappijen	312	143	104	0
	478	500	559	732
Overige activa				
Liquide middelen	36	76	414	566
	36	76	414	566
TOTAAL ACTIVA	107.368	105.674	58.278	63.375
PASSIVA				
Fondsvermogen				
Participatiekapitaal	89.787	80.074	44.809	44.310
Overige reserve	23.384	(419)	17.007	5.131
Onverdeeld resultaat	(5.852)	25.867	(4.314)	12.786
	§1 107.319	105.522	57.502	62.227
Kortlopende schulden				
Toe te kennen participaties	0	0	102	565
Kortlopende schulden uit hoofde van kapitaaltransacties	47	125	667	434
Nog te betalen aan beheerder	0	27	0	149
Te betalen bedragen	2	0	6	0
	49	152	775	1.148
TOTAAL PASSIVA	107.368	105.674	58.278	63.375
Winst- en Verliesrekening				
Alle bedragen zijn in € 1.000				
	1-1-2020	1-1-2019	1-1-2020	1-1-2019
	30-6-2020	30-6-2019	30-6-2020	30-6-2019
Opbrengsten				
Direct resultaat	0	0	(1)	0
Indirect resultaat	(5.801)	14.343	(4.156)	5.737
	(5.801)	14.343	(4.157)	5.737
Lasten				
Beheervergoeding	(51)	(47)	(156)	(112)
Resultaat verslagperiode	(5.852)	14.296	(4.314)	5.625

Toelichting op de balans en winst- en verliesrekening per participatieklasse

Alle bedragen zijn in € 1.000

§1 Fondsvermogen

	30-6-2020	31-12-2019	30-6-2020	31-12-2019
Stand begin verslagperiode	105.522	82.541	55.065	40.487
Uitgegeven participaties	16.199	23.594	11.482	15.869
Uitgekeerd dividend aan participanten	(2.064)	(1.848)	(910)	(590)
Ingekochte participaties	(6.486)	(24.633)	(10.982)	(6.325)
Resultaat verslagperiode	(5.852)	25.867	(4.314)	12.786
Stand ultimo verslagperiode	107.319	105.522	50.341	62.226
Aantal uitstaande participaties (in duizendtallen)	4.921	4.466	2.586	2.586
Intrinsieke waarde per participatie (€)	21,81	23,63	22,24	24,06

	BND Europa Indexfonds		BND Pacific Indexfonds		BND Amerika Indexfonds		BND Small Cap Wereld Indexfonds-B		BND Emerging Markets Indexfonds-B	
Balans										
Alle bedragen zijn in € 1.000										
ACTIVA	30-6-2020	31-12-2019	30-6-2020	31-12-2019	30-6-2020	31-12-2019	30-6-2020	31-12-2019	30-6-2020	31-12-2019
Beleggingen										
Aandelen	168.494	199.974	6.003	6.788	2.933	2.623	1.145	964	1.084	1.116
	168.494	199.974	6.003	6.788	2.933	2.623	1.145	964	1.084	1.116
Vorderingen										
Vorderingen uit hoofde van effectentransacties	141	223	5	0	0	0	1	0	6	9
Vorderingen uit hoofde van kapitaaltransacties	39	222	3	8	1	10	4	3	5	4
Overige vorderingen	226	416	0	0	0	0	1	0	1	0
	406	861	8	8	1	10	6	3	12	13
Overige activa										
Liquide middelen	31	48	2	7	3	0	0	7	11	0
	31	48	2	7	3	0	0	7	11	0
TOTAAL ACTIVA	168.931	200.883	6.012	6.803	2.937	2.634	1.151	974	1.107	1.129
PASSIVA										
Fondsvermogen										
Participatiekapitaal	179.673	181.633	5.754	5.952	2.308	1.960	1.120	861	1.113	1.075
Overige reserve	12.814	(26.549)	838	(427)	667	(8)	104	0	42	0
Onverdeeld resultaat	(23.739)	45.332	(587)	1.265	(39)	675	(77)	104	(70)	42
	§1 168.748	200.416	6.005	6.790	2.936	2.627	1.147	965	1.085	1.117
Kortlopende schulden										
Kortlopende schulden uit hoofde van effectentransacties	0	0	0	0	0	0	1	0	0	0
Kortlopende schulden uit hoofde van kapitaaltransacties	180	463	7	3	1	4	4	0	8	0
Nog te betalen aan beheerder	0	4	0	10	0	3	0	9	0	12
Te betalen bedragen	3	0	0	0	0	0	0	0	14	0
	183	467	7	13	1	7	5	9	22	12
TOTAAL PASSIVA	168.931	200.883	6.012	6.803	2.937	2.634	1.151	974	1.107	1.129
Winst- en Verliesrekening										
Alle bedragen zijn in € 1.000										
	1-1-2020	1-1-2019	1-1-2020	1-1-2019	1-1-2020	1-1-2019	1-1-2020	1-1-2019	1-1-2020	1-1-2019
	30-6-2020	30-6-2019	30-6-2020	30-6-2019	30-6-2020	30-6-2019	30-6-2020	30-6-2019	30-6-2020	30-6-2019
Opbrengsten										
Direct resultaat	(1)	(1)	0	0	0	0	0	0	0	0
Indirect resultaat	(23.653)	27.871	(584)	721	(37)	389	(77)	17	(70)	0
	(23.654)	27.870	(584)	721	(38)	389	(77)	17	(70)	0
Lasten										
Beheervergoeding	(85)	(94)	(3)	(3)	(1)	(1)	0	0	0	0
Resultaat verslagperiode	(23.739)	27.776	(587)	718	(39)	388	(77)	17	(70)	0
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	30-6-2020	31-12-2019	30-6-2020	31-12-2019
Stand begin verslagperiode	200.416	174.473	6.790	6.341	2.627	2.078	965	0	1.117	0
Uitgegeven participaties	10.979	11.542	429	352	1.216	745	751	1.007	563	1.139
Uitgekeerd dividend aan participanten	(5.968)	(5.707)	0	0	0	0	0	0	0	0
Ingekochte participaties	(12.940)	(25.224)	(627)	(1.167)	(868)	(870)	(492)	(146)	(525)	(64)
Resultaat verslagperiode	(23.739)	45.332	(587)	1.265	(39)	675	(77)	104	(70)	42
Stand ultimo verslagperiode	168.748	200.416	6.005	6.790	2.936	2.627	1.147	965	1.085	1.117
Aantal uitstaande participaties (in duizendtallen)	17.974	18.095	583	600	226	195	114	85	114	108
Intrinsieke waarde per participatie (€)	9,39	11,08	10,29	11,32	13,01	13,48	10,08	11,38	9,53	10,38

	BND Wereld Indexfonds-Hedged		BND Wereld Indexfonds-Unhedged		BND Wereld Indexfonds C-Hedged		BND Wereld Indexfonds C-Unhedged	
Balans								
Alle bedragen zijn in € 1.000								
ACTIVA	30-6-2020	31-12-2019	30-6-2020	31-12-2019	30-6-2020	31-12-2019	30-6-2020	31-12-2019
Beleggingen								
Aandelen	881.339	914.006	47.712	46.494	346.699	327.622	194.918	183.803
	881.339	914.006	47.712	46.494	346.699	327.622	194.918	183.803
Vorderingen								
Overlopende activa	11	11	0	0	0	0	0	0
Vorderingen uit hoofde van kapitaaltransacties	549	635	68	366	10	44	37	20
Overige vorderingen	1.044	2.014	56	94	391	583	223	398
Te ontvangen van BND groepsmaatschappijen	2.997	3.423	143	148	2.144	1.371	967	452
	4.601	6.083	267	608	2.544	1.998	1.227	870
Overige activa								
Liquide middelen	6.530	13.690	625	983	36	56	22	46
	6.530	13.690	625	983	36	56	22	46
TOTAAL ACTIVA	892.469	933.779	48.603	48.084	349.279	329.676	196.167	184.720
PASSIVA								
Fondsvermogen								
Participatiekapitaal	656.478	622.880	39.523	34.938	289.534	247.695	180.124	155.346
Overige reserve	282.232	125.483	11.149	2.343	76.668	30.327	25.849	(11.119)
Onverdeeld resultaat	(53.365)	171.213	(2.749)	9.481	(16.939)	51.579	(9.835)	40.454
	§1 885.345	919.576	47.923	46.762	349.263	329.601	196.138	184.681
Kortlopende schulden								
Toe te kennen participaties	1.509	9.021	111	622	0	0	0	0
Kortlopende schulden uit hoofde van kapitaaltransacties	5.527	5.182	565	701	5	69	26	35
Te betalen aan beheerder	0	0	0	0	0	6	0	4
Te betalen bedragen	88	0	5	0	11	0	3	0
	7.124	14.203	680	1.323	16	75	29	39
TOTAAL PASSIVA	892.469	933.779	48.603	48.084	349.279	329.676	196.167	184.720

Winst- en Verliesrekening

Alle bedragen zijn in € 1.000

	1-1-2020	1-1-2019	1-1-2020	1-1-2019	1-1-2020	1-1-2019	1-1-2020	1-1-2019
	30-6-2020	30-6-2019	30-6-2020	30-6-2019	30-6-2020	30-6-2019	30-6-2020	30-6-2019
Opbrengsten								
Direct resultaat	(5)	(3)	0	0	(1)	(1)	(1)	(1)
Indirect resultaat	(51.114)	107.667	(2.628)	5.379	(16.794)	28.953	(9.752)	22.127
	(51.119)	107.664	(2.628)	5.379	(16.795)	28.952	(9.753)	22.126
Lasten								
Beheervergoeding	(2.246)	(2.061)	(121)	(94)	(144)	(96)	(82)	(65)
Resultaat verslagperiode	(53.365)	105.603	(2.749)	5.285	(16.939)	28.856	(9.835)	22.060

Toelichting op de balans en winst- en verliesrekening per participatieklasse

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	30-6-2020	31-12-2019
Stand begin verslagperiode	919.576	701.792	46.762	30.248	329.601	180.239	184.681	123.175
Uitgegeven participaties	97.932	139.334	11.341	14.526	53.312	117.810	31.063	53.390
Uitgekeerd dividend aan participanten	(14.464)	(13.426)	(675)	(678)	(5.237)	(3.828)	(3.486)	(3.029)
Ingekochte participaties	(64.334)	(79.337)	(6.756)	(6.815)	(11.472)	(16.201)	(6.285)	(29.309)
Resultaat verslagperiode	(53.365)	171.213	(2.749)	9.481	(16.939)	51.579	(9.835)	40.454
Stand ultimo verslagperiode	885.345	919.576	47.923	46.762	349.263	329.601	196.138	184.681
Aantal uitstaande participaties (in duizendtallen)	44.473	42.767	2.165	1.959	17.909	15.693	17.590	15.330
Intrinsieke waarde per participatie (€)	19,91	21,50	22,14	23,87	19,50	21,00	11,15	12,05

