



**brand
new
DAY**

BND Paraplufonds II
Halfjaarverslag 2020



Inhoudsopgave

Samengestelde Halfjaarrekening 2020	3
Toelichting op de balans per 30 juni 2020 en de winst- en verliesrekening over de periode 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 II.....	11

BND Paraplufonds II

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		
Obligaties	391.515	361.594
Aandelen	220.359	218.996
Liquiditeiten	3.158	2.917
	A 615.032	583.507
Vorderingen		
Vorderingen uit hoofde van effectentransacties	114	0
Vorderingen uit hoofde van kapitaaltransacties	(53)	352
Overige vorderingen	307	0
	368	352
Overige activa		
Liquide middelen	630	583
	630	583
TOTAAL ACTIVA	616.030	584.441
PASSIVA		
Fondsvermogen		
Participatiekapitaal	559.310	509.373
Overige reserve	74.603	20.431
Resultaat verslagperiode	(18.143)	54.173
	615.770	583.976
Kortlopende schulden		
Kortlopende schulden uit hoofde van kapitaaltransacties	188	433
Te betalen aan beheerder	0	32
Te betalen bedragen	72	0
	260	465
TOTAAL PASSIVA	616.030	584.441

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	(3)	(4)
Indirect resultaat	(17.843)	37.578
	(17.846)	37.574
Lasten		
Beheervergoeding	(297)	(253)
	(18.143)	37.321

Algemeen

Doelstelling

Het BND Paraplufonds II ('Fonds') is een fonds voor gemene rekening en is aangegaan voor onbepaalde tijd op 1 januari 2012. 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. (verdwijnde 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 status van het Fonds

Het Fonds is een (open-end) fonds voor gemene rekening en heeft de status van fiscaal transparant. Dit betekent dat het Fonds zelf niet belastingplichtig is voor de vennootschapsbelasting, maar dat de behaalde resultaten rechtstreeks worden toegerekend aan de achterliggende Participanten en bij hen in de belastingheffing worden betrokken. De fiscaal transparante status van het Fonds betekent ook dat er geen fiscale eisen bestaan met betrekking tot het uitkeren van dividend.

Verbonden partijen

Als verbonden partijen worden aangemerkt de Beheerder, de Bewaarder en de 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 bestaat uit de beheervergoeding die door Beheerder in rekening wordt gebracht aan (de Subfondsen van) het Fonds. De hoogte van deze vergoeding 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 actieve Subfondsen:

1. BND Euro Staatsobligatie Indexfonds Lang
2. BND Emerging Markets Indexfonds-C
3. BND Small Cap Wereld Indexfonds-C
4. BND Spaarfonds
5. BND Euro Staatsobligatie Indexfonds
6. BND Euro Investment Grade Obligatie Indexfonds
7. BND Wereld Obligatie Indexfonds-C
8. BND Wereld Obligatie Indexfonds Kort
9. BND Euro Staatsobligatie Indexfonds Inflatie
10. BND Vastgoed Wereld Indexfonds-C
11. BND Duurzaam Vastgoed Wereld Indexfonds-C

Van de Subfondsen is in de toelichting op de halfjaarcijfers van de Subfondsen de balans, 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 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 II 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 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 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 Rebate die niet reeds uit andere hoofde in de waardering van activa en passiva is verdisconteerd wordt onder deze post verantwoord.

Vorderingen

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

Overige activa

Overige activa betreffen liquide middelen. De liquide middelen betreffen bij banken aangehouden rekening-courant tegoeden en zijn direct opeisbaar. Ontvangen rente op de bankrekeningen van het Subfonds komt ten goede aan het desbetreffende Subfonds.

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 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 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. 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.

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'.

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 uittreden.

Lasten

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

Beheervergoeding

Bij deelname in het Fonds wordt een beheervergoeding in rekening gebracht. De beheervergoeding bedraagt een percentage van de intrinsieke waarde van het betreffende Subfonds.

De beheervergoeding wordt op dagbasis pro rata ten laste van de Subfondsen gebracht en komt ten goede aan de Beheerder. De beheervergoeding is 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.

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, verplichte publicaties en overige indirecte kosten.

Personeelskosten

Het Fonds heeft geen personeel in dienst en heeft 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 doorbelast 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. Verder 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 II belegd in de volgende effecten:

Overzicht beleggingen	30-6-2020 bedrag x € 1.000	31-12-2019 bedrag x € 1.000
Aandelen subfondsen		
Northern Trust World Small Cap ESG Low Carbon Index FGR Fund Share class E EUR	81.572	79.185
Northern Trust Emerging Markets Custom ESG Equity Index UCITS FGR Fund Share class E EUR	86.251	84.044
Northern Trust Developed Real Estate ESG Index Fund Share class E EUR	5.193	5.298
Northern Trust Developed Real Estate Index UCITS FGR Fund Share class A EUR	47.343	50.470
Totaal Aandelen subfondsen	220.359	218.997
Obligatie subfondsen		
Vanguard Euro Government Bond index fund - Inst EUR	160.109	160.843
Vanguard Global Bond Index Fund - Inst EUR Hedged	99.942	86.844
Vanguard 20+ Year Euro Treasury Index Fund - Inst EUR	52.450	45.051
Vanguard SRI Euro Investment Grade Bond Index Fund - Inst EUR	58.362	50.012
Vanguard Global Short-Term Bond Index Fund - EUR Hedged	9.460	9.175
Vanguard Eurozone Inflation-Linked Bond Index Fund - Inst	11.192	9.668
Totaal Obligatie subfondsen	391.515	361.595
Liquiditeits subfondsen		
ABN Amro	3.158	2.917
Totaal Liquiditeits subfondsen	3.158	2.917
Totale beleggingen	615.032	583.509

Subfondsen van het BND Paraplufonds II Halfjaarrekening 2020

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

BND Spaarfonds

Balans

Alle bedragen zijn in € 1.000

	30-6-2020	31-12-2019
ACTIVA		
Beleggingen		
Liquiditeiten	3.158	2.917
	3.158	2.917
Overige activa		
Liquide middelen	1	1
	1	1
TOTAAL ACTIVA	3.159	2.918
PASSIVA		
Fondsvermogen		
Participatiekapitaal	3.086	2.861
Overige reserve	56	28
Resultaat verslagperiode	17	29
	§1 3.159	2.918
TOTAAL PASSIVA	3.159	2.918

Winst- en verliesrekening

Alle bedragen zijn in € 1.000

	1-1-2020 30-6-2020	1-1-2019 30-6-2019
Opbrengsten		
Indirect resultaat	17	13
	17	13

Toelichting op de balans en winst- en verliesrekening per subfonds

Alle bedragen zijn in € 1.000

§1 Fondsvermogen

	30-6-2020	31-12-2019
Stand begin verslagperiode	2.918	1.839
Uitgegeven participaties	1.857	2.104
Ingekochte participaties	(1.632)	(1.053)
Resultaat verslagperiode	17	29
Stand ultimo verslagperiode	3.159	2.918
Aantal uitstaande participaties (in duizendtallen)	296	275
Intrinsieke waarde per participatie (€)	10,67	10,61

Balans	BND Emerging Markets Indexfonds-C		BND Small Cap Wereld Indexfonds-C		BND Duurzaam Vastgoed Wereld Indexfonds-C		BND Vastgoed Wereld Indexfonds-C	
	30-6-2020	31-12-2019	30-6-2020	31-12-2019	30-6-2020	31-12-2019	30-6-2020	31-12-2019
Alle bedragen zijn in € 1.000								
ACTIVA								
Beleggingen								
Aandelen	86.251	84.043	81.572	79.185	5.193	5.298	47.343	50.470
	86.251	84.043	81.572	79.185	5.193	5.298	47.343	50.470
Vorderingen								
Overige vorderingen	69	0	70	0	13	0	154	0
	69	0	70	0	13	0	154	0
Overige activa								
Liquide middelen	31	47	247	293	2	3	21	30
	31	47	247	293	2	3	21	30
TOTAAL ACTIVA	86.351	84.089	81.889	79.479	5.208	5.300	47.519	50.500
PASSIVA								
Fondsvermogen								
Participatiekapitaal	78.938	69.932	72.264	61.187	6.512	5.309	58.620	50.619
Overige reserve	14.141	3.737	18.276	(298)	(9)	0	(130)	0
Resultaat verslagperiode	(6.729)	10.403	(8.652)	18.574	(1.295)	(9)	(10.972)	(130)
	§1 86.350	84.073	81.888	79.463	5.208	5.300	47.518	50.489
Kortlopende schulden								
Kortlopende schulden uit hoofde van kapitaaltransacties	0	15	0	14	0	0	0	10
Te betalen aan beheerder	0	1	0	2	0	0	0	1
Te betalen bedragen	1	0	1	0	0	0	1	0
	1	17	1	16	0	0	1	11
TOTAAL PASSIVA	86.351	84.089	81.889	79.479	5.208	5.300	47.519	50.500

	BND Emerging Markets Indexfonds-C		BND Small Cap Wereld Indexfonds-C		BND Duurzaam Vastgoed Wereld Indexfonds-C		BND Vastgoed Wereld Indexfonds-C	
Winst- en verliesrekening	1-1-2020	1-1-2019	1-1-2020	1-1-2019	1-1-2020	1-1-2019	1-1-2020	1-1-2019
Alle bedragen zijn in € 1.000	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	(0)	0	(1)	(1)	0	0	0	0
Indirect resultaat	(6.697)	4.677	(8.617)	9.883	(1.293)	0	(10.951)	0
	(6.697)	4.677	(8.619)	9.882	(1.293)	0	(10.951)	0
Lasten								
Beheervergoeding	(32)	(19)	(34)	(38)	(2)	0	(21)	0
	(6.729)	4.657	(8.652)	9.844	(1.295)	0	(10.972)	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
Stand begin verslagperiode	84.073	41.223	79.463	58.411	5.300	0	50.489	0
Uitgegeven participaties	11.310	37.042	12.596	32.473	1.276	5.310	9.074	50.662
Ingekochte participaties	(2.304)	(4.596)	(1.519)	(29.996)	(73)	(1)	(1.074)	(43)
Resultaat verslagperiode	(6.729)	10.403	(8.652)	18.574	(1.295)	(9)	(10.972)	(130)
Stand ultimo verslagperiode	86.350	84.073	81.888	79.463	5.208	5.300	47.518	50.489
Aantal uitstaande participaties (in duizendtallen)	6.231	5.567	6.010	5.169	672	529	6.010	5.049
Intrinsieke waarde per participatie (€)	13,86	15,10	13,63	15,37	7,76	10,02	7,91	10,00

	BND Euro Staatsobligatie Indexfonds Lang		BND Euro Staatsobligatie Indexfonds		BND Euro Investment Grade Obligatie Indexfonds		BND Wereld Obligatie Indexfonds-C		BND Euro Staatsobligatie Indexfonds Inflatie		BND Wereld Obligatie Indexfonds Kort	
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	30-6-2020	31-12-2019
Beleggingen												
Obligaties	52.450	45.051	160.109	160.843	58.362	50.012	99.942	86.844	11.192	9.668	9.460	9.175
	52.450	45.051	160.109	160.843	58.362	50.012	99.942	86.844	11.192	9.668	9.460	9.175
Vorderingen												
Vorderingen uit hoofde van effectentransacties	0	0	102	0	0	0	0	0	0	0	12	0
Vorderingen uit hoofde van kapitaaltransacties	1	5	25	302	0	5	1	3	0	4	2	32
	1	5	127	302	0	5	1	3	0	4	14	32
Overige activa												
Liquide middelen	67	86	78	1	31	51	143	65	5	6	3	0
	67	86	78	1	31	51	143	65	5	6	3	0
TOTAAL ACTIVA	52.518	45.142	160.313	161.146	58.393	50.069	100.086	86.913	11.198	9.677	9.477	9.208
PASSIVA												
Fondsvermogen												
Participatiekapitaal	25.180	21.404	145.889	149.527	55.874	47.432	92.403	82.372	11.290	9.619	9.253	9.111
Overige reserve	23.687	16.073	11.350	638	2.609	722	4.501	(412)	54	(2)	68	(56)
Resultaat verslagperiode	3.613	7.613	2.905	10.712	(92)	1.887	3.068	4.913	(147)	56	142	124
	§1 52.480	45.091	160.144	160.877	58.391	50.042	99.972	86.872	11.197	9.672	9.463	9.179
Kortlopende schulden												
Kortlopende schulden uit hoofde van kapitaaltransacties	1	50	116	251	0	26	84	38	0	5	10	24
Te betalen aan beheerder	0	1	0	18	0	1	0	2	0	0	0	5
Te betalen bedragen	35	0	3	0	1	0	28	0	0	0	0	0
	36	51	120	269	1	27	112	40	0	5	10	29
TOTAAL PASSIVA	52.516	45.142	160.264	161.146	58.393	50.069	100.084	86.913	11.197	9.677	9.474	9.208
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	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	30-6-2020	30-6-2019
Opbrengsten												
Indirect resultaat	3.641	7.238	2.993	9.628	(63)	1.812	3.120	4.181	(141)	7	147	141
	3.640	7.238	2.992	9.628	(63)	1.811	3.120	4.180	(141)	7	147	141
Lasten												
Beheervergoeding	(27)	(26)	(88)	(94)	(30)	(21)	(51)	(50)	(6)	0	(5)	(5)
	3.613	7.212	2.905	9.534	(92)	1.790	3.068	4.131	(147)	7	142	136
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	30-6-2020	31-12-2019
Stand begin verslagperiode	45.091	44.029	160.877	170.607	50.042	33.954	86.872	82.335	9.672	113	9.179	9.042
Uitgegeven participaties	7.202	14.721	7.972	15.236	10.582	22.016	14.696	38.987	2.044	9.604	1.004	952
Ingekochte participaties	(3.426)	(21.273)	(11.609)	(35.678)	(2.139)	(7.815)	(4.665)	(39.362)	(373)	(101)	(862)	(939)
Resultaat verslagperiode	3.613	7.613	2.905	10.712	(92)	1.887	3.068	.913	(147)	56	142	136
Stand ultimo verslagperiode	52.480	45.091	160.144	160.877	58.391	50.042	99.972	86.872	11.197	9.672	9.463	9.191
Aantal uitstaande participaties (in duizendtallen)	2.760	2.556	14.551	14.887	5.398	4.615	9.163	8.230	1.080	918	930	916
Intrinsieke waarde per participatie (€)	19,01	17,64	11,01	10,81	10,82	10,84	10,91	10,56	10,37	10,54	10,17	10,02

