

# brand new DAY

Halfjaarrekening 2024  
BND Paraplufonds I



# Inhoud

|   |    |
|---|----|
| Samengestelde Halfjaarrekening 2024.....  | 2  |
| Algemeen  | 4  |
| Algemene grondslagen  | 6  |
| Grondslagen van waardering van activa en passiva  | 7  |
| Grondslagen voor de resultaatbepaling   | 9  |
| Toelichting op de samengestelde balans  | 11 |
| Subfondsen en Participatieklassen van het BND Paraplufonds I Halfjaarrekening<br>2024 ..... | 13 |

# Samengestelde Halfjaarrekening 2024

## Samengestelde balans

Alle bedragen zijn in € 1.000

|   |   | 30/06/2024       | 31/12/2023       |
|---|---|------------------|------------------|
| <b>Activa</b>   |   |                  |                  |
| <b>Beleggingen</b>                                      |   |                  |                  |
| Aandelen  | 1 | 3.332.538        | 2.768.220        |
|   |   | <b>3.332.538</b> | <b>2.768.220</b> |
| <b>Vorderingen</b>                                      |   |                  |                  |
| Vorderingen uit hoofde van effectentransacties          |   | 123              | 138              |
| Vorderingen uit hoofde van kapitaaltransacties          |   | 6.951            | 19.727           |
| Overige vorderingen                                     |   | 3.455            | 6.455            |
| Nog te ontvangen van BND groepsmaatschappijen           |   | 8.970            | 8.798            |
|   |   | <b>19.499</b>    | <b>35.118</b>    |
| <b>Overige activa</b>                                   |   |                  |                  |
| Liquide middelen  |   | 9.309            | 26.026           |
|   |   | <b>9.309</b>     | <b>26.026</b>    |
| <b>Totaal Activa</b>                                    |   | <b>3.361.346</b> | <b>2.829.365</b> |
| <b>Passiva</b>  |   |                  |                  |
| <b>Fondsvermogen</b>                                    |   |                  |                  |
| Participatiekapitaal                                    |   | 2.215.439        | 1.980.256        |
| Overige reserve   |   | 757.279          | 383.250          |
| Resultaat verslagperiode                                |   | 372.320          | 425.177          |
|   | 2 | <b>3.345.038</b> | <b>2.788.684</b> |
| <b>Kortlopende schulden</b>                             |   |                  |                  |
| Te betalen aan Beheerder                                |   | 416              | 973              |
| Kortlopende schulden uit hoofde van effectentransacties |   | 5.857            | 20.137           |
| Kortlopende schulden uit hoofde van kapitaaltransacties |   | 10.035           | 19.570           |
|   |   | <b>16.308</b>    | <b>40.681</b>    |
| <b>Totaal Passiva</b>                                   |   | <b>3.361.346</b> | <b>2.829.365</b> |

## Samengestelde winst- & verliesrekening

Alle bedragen zijn in € 1.000

|                                 |  | 01/01/2024     | 01/01/2023     |
|---------------------------------|--|----------------|----------------|
|                                 |  | 30/06/2024     | 30/06/2023     |
| <b>Opbrengsten</b>              |  |                |                |
| Direct resultaat                |  | 7.595          | 5.742          |
| Indirect resultaat              |  | 366.150        | 267.075        |
|                                 |  | <b>373.745</b> | <b>272.818</b> |
| <b>Lasten</b>                   |  |                |                |
| Beheervergoeding                |  | (1.425)        | (993)          |
| <b>Resultaat verslagperiode</b> |  | <b>372.320</b> | <b>271.824</b> |

# Toelichting

## 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.

### 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.

### Verslaggeving

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.

### Website

Het adres van de website van Brand New Day is [www.brandnewday.nl](http://www.brandnewday.nl).

### Verbonden partijen

Als verbonden partijen worden aangemerkt de Beheerder en Juridisch eigenaar van het Fonds, alsmede rechtspersonen die overwegende zeggenschap kunnen uitoefenen op de Beheerder, de Bewaarder en de Juridisch eigenaar. 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.

De Beheerder voert de directie en administratie van het Fonds en beheert de beleggingen. Beleggingen worden aangekocht via Caceis Bank, Netherlands Branch 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. Daarnaast hebben geen transacties met verbonden partijen plaatsgevonden.

Transacties met verbonden partijen bestaan uit de Beheervergoeding die door Beheerder in rekening wordt gebracht aan (de Subfondsen en Participatieklassen van) het Fonds. 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 30-6-2024 uit de navolgende actieve Subfondsen en Participatieklassen:

1. BND Wereld Indexfonds Hedged
2. BND Wereld Indexfonds Unhedged
3. BND Duurzaam Wereld Indexfonds
4. BND Europa Indexfonds
5. BND Pacific Indexfonds
6. BND Amerika Indexfonds
7. BND Emerging Markets Indexfonds
8. BND Small Cap Wereld Indexfonds
9. BND Duurzaam Wereld Indexfonds Totaal

Van de Subfondsen en Participatieklassen is de balans en winst- en verliesrekening opgenomen. In de toelichting op de jaarcijfers van de Subfondsen en Participatieklassen is de intrinsieke waarde berekening per Participatie van ieder Subfonds en Participatieklasse opgenomen.

## Algemene grondslagen

### Algemeen

De jaarrekening is opgemaakt in overeenstemming met in Nederland algemeen aanvaarde grondslagen voor financiële verslaggeving, de Wet op het financieel toezicht en het Besluit gedragstoezicht financiële ondernemingen en voldoet aan de wettelijke bepalingen zoals opgenomen in Titel 9 Boek 2 Burgerlijk Wetboek.

De hieronder vermelde grondslagen van waardering en resultaatbepaling zijn, voor zover niet anders vermeld, ook van toepassing op de Subfondsen en de Participatieklassen.

### Presentatie- en functionele valuta

De jaarrekening wordt gepresenteerd in duizenden euro's, tenzij anders vermeld. De functionele valuta van de onderneming is euro.

### Verslaggevingsperiode

Deze jaarrekening heeft betrekking op de boekingsperiode van 1 januari 2024 tot en met 30 juni 2024.

### 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.

### Schattingen

Om de grondslagen en regels voor het opstellen van de jaarrekening te kunnen toepassen, is het nodig dat het bestuur van de Beheerder zich over verschillende zaken een oordeel vormt, en dat de beheerder schattingen maakt die essentieel kunnen zijn voor de in de jaarrekening opgenomen bedragen. De daadwerkelijke uitkomsten kunnen afwijken van deze schattingen. De schattingen en onderliggende veronderstellingen worden voortdurend beoordeeld. Herzieningen van schattingen worden opgenomen in de periode waarin de schatting wordt herzien en in toekomstige perioden waarvoor de voorziening gevolgen heeft. Indien het voor het geven van het in art. 2:362 lid 1 Burgerlijk Wetboek vereiste inzicht noodzakelijk is, is de aard van deze oordelen en schattingen inclusief de bijbehorende veronderstellingen opgenomen bij de toelichting op de betreffende jaarrekeningposten.

## Grondslagen van waardering van activa en passiva

### Algemeen

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.

### Beleggingen

Beleggingen met een beursnotering worden indien deze een frequente waardering kennen 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 ontvangen korting ('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 onder aftrek van de noodzakelijk geachte voorziening voor het risico van oninbaarheid.

Onder de te verrekenen afdrachtsvermindering is de ingehouden buitenlandse bronbelasting binnen de fondsen van Vanguard en Northern Trust en dividendbelasting die is ingehouden op ontvangen dividend vanuit Northern Trust verantwoord. Deze vordering wordt verrekend met de te betalen belasting in de aangifte dividendbelasting over het uitgekeerde dividend in het fonds.

### Liquide middelen

Liquide middelen bestaan uit banktegoeden en direct opeisbare deposito's met een looptijd korter dan twaalf maanden. Liquide middelen worden gewaardeerd tegen de nominale waarde. Ontvangen rente op de bankrekeningen van het Subfonds of de Participatieklasse komt ten goede aan het betreffende Subfonds of de desbetreffende Participatieklasse.

### 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 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 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.

In januari tot en met juni 2024 en in 2023 is een Spread van 0 in rekening gebracht.

## Kortlopende schulden

Kortlopende schulden worden bij eerste verwerking gewaardeerd tegen reële waarde. Kortlopende schulden worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs.

## Grondslagen voor de resultaatbepaling

### Algemeen

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 ontvangen dividend van Northern Trust (voor zover van toepassing in de Subfondsen en Participatieklassen) verantwoord.

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. Ook verrekenbare dividendbelastingen/afdrachtsvermindering wordt verantwoord onder de directe opbrengsten.

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'.

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.

### 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 en Participatieklasse.

De beheervergoeding wordt 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 rechtstreeks 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.

### 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 kosten van de Autoriteit Financiële Markten en De Nederlandsche Bank krachtens de Wft, externe (juridische en fiscale) adviseurs, wettelijk 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 en 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 doorbelast naar beheerde beleggingsentiteit.

### Stembeleid

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

# Toelichting op de samengestelde balans

## 1. Beleggingen

Bedragen in €1.000

Per 30 juni 2024 is door het BND Paraplufonds I belegd in de volgende effecten:

|   | 30/06/2024       | 31/12/2023       |
|---|------------------|------------------|
| <b>Aandelenfondsen</b>  |                  |                  |
| Vanguard FTSE Developed World II Common Contractual Fund – Inst EUR Hedged Acc – NL FBI                   | 1.806.747        | 1.565.899        |
| Vanguard FTSE Developed World II Common Contractual Fund – Inst EUR Acc – NL FBI                          | 554.518          | 421.880          |
| Northern Trust World Green Transition Index Fund Institutional B EUR accumulation Units- NL FBI           | 319.385          | 195.899          |
| Vanguard SRI FTSE Developed Europe II CCF aandelenklasse D  | 208.050          | 244.152          |
| Northern Trust Emerging Markets Custom ESG Equity Index UCITS FGR Fund Share class E EUR aandelenklasse E | 177.097          | 132.055          |
| Northern Trust World Small Cap ESG Low Carbon Index FGR Fund Share class E EUR                            | 176.779          | 144.213          |
| Northern Trust North America Custom ESG Index FGR Fund aandelenklasse G                                   | 67.583           | 48.412           |
| Northern Trust Pacific Custom ESG Index FGR Fund  | 11.990           | 10.674           |
| The NT Emerging Markets Green Transition Index Fund aandelenklasse E                                      | 10.388           | 5.036            |
| <b>Totaal Aandelenfondsen</b>   | <b>3.332.538</b> | <b>2.768.220</b> |
| <b>Totale Beleggingen</b>   | <b>3.332.538</b> | <b>2.768.220</b> |

## 2. Fondsvermogen

Bedragen in €1.000

Bij toetredingen worden de van beleggers ontvangen gelden door het Fonds belegd in de door de belegger gewenste Subfondsen en Participatieklassen. Bij uittredingen worden de opbrengsten uit de Subfondsen en Participatieklassen volledig aan de beleggers uitgekeerd.

In mei 2024 is er dividend uitgekeerd aan de participanten in een aantal Subfondsen. Dit dividend is direct omgezet in Participaties.

De mutaties in het eigen vermogen gedurende de periode 1 januari 2024 tot en met 30 juni 2024 zijn als volgt weer te geven:

|                               | Participatie<br>kapitaal | Overige<br>reserve | Onverdeeld<br>resultaat | Totaal           |
|-------------------------------|--------------------------|--------------------|-------------------------|------------------|
| Stand per 1 januari 2024      | <b>1.980.256</b>         | <b>383.250</b>     | <b>425.177</b>          | <b>2.788.684</b> |
| Inleg participanten           | 462.734                  | 0                  | 0                       | 462.734          |
| Onttrekking participanten     | (227.551)                | 0                  | 0                       | (227.551)        |
| Dividend                      | 0                        | 0                  | (51.148)                | (51.148)         |
| resultaat verdeling           | 0                        | 425.177            | (425.177)               | 0                |
| Resultaat boekjaar            | 0                        | 0                  | 372.320                 | 372.320          |
| <b>Stand per 30 juni 2024</b> | <b>2.215.439</b>         | <b>808.427</b>     | <b>321.172</b>          | <b>3.345.038</b> |

De mutaties in het eigen vermogen gedurende de periode 1 januari 2023 tot en met 31 december 2023 zijn als volgt weer te geven:

|                                   | Participatie<br>kapitaal | Overige<br>reserve | Onverdeeld<br>resultaat | Totaal           |
|-----------------------------------|--------------------------|--------------------|-------------------------|------------------|
| Stand per 1 januari 2023          | 1.587.864                | 822.817            | (414.795)               | 1.995.886        |
| Inleg participanten               | 692.860                  | 0                  | 0                       | 692.860          |
| Onttrekking participanten         | (300.468)                | 0                  | 0                       | (300.468)        |
| Dividend                          | 0                        | 0                  | (24.772)                | (24.772)         |
| resultaat verdeling               | 0                        | (439.567)          | 439.567                 | 0                |
| Resultaat boekjaar                | 0                        | 0                  | 425.177                 | 425.177          |
| <b>Stand per 31 december 2023</b> | <b>1.980.256</b>         | <b>383.250</b>     | <b>425.177</b>          | <b>2.788.684</b> |

# Subfondsen en Participatieklassen van het BND Paraplufonds I Halfjaarrekening 2024

## BND Wereld Indexfonds Hedged

## BND Wereld Indexfonds Unhedged

## BND Duurzaam Wereld Indexfonds

**Balans**

Alle bedragen zijn in € 1.000

|   | 30/06/2024       | 31/12/2023       | 30/06/2024     | 31/12/2023     | 30/06/2024     | 31/12/2023     |
|---|------------------|------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>Activa</b>   |                  |                  |                |                |                |                |
| <b>Beleggingen</b>                                      |                  |                  |                |                |                |                |
| Aandelen  | 1.806.747        | 1.565.899        | 554.518        | 421.880        | 241.039        | 206.587        |
|   | <b>1.806.747</b> | <b>1.565.899</b> | <b>554.518</b> | <b>421.880</b> | <b>241.039</b> | <b>206.587</b> |
| <b>Vorderingen</b>                                      |                  |                  |                |                |                |                |
| Vorderingen uit hoofde van kapitaaltransacties          | 1.285            | 7.005            | 809            | 3.683          | 629            | 1.530          |
| Overige vorderingen                                     | 1.742            | 3.764            | 509            | 839            | 195            | 401            |
| Nog te ontvangen van BND groepsmaatschappijen           | 5.726            | 6.433            | 1.207          | 1.128          | 624            | 649            |
|   | <b>8.753</b>     | <b>17.202</b>    | <b>2.525</b>   | <b>5.650</b>   | <b>1.448</b>   | <b>2.580</b>   |
| <b>Overige activa</b>                                   |                  |                  |                |                |                |                |
| Liquide middelen  | 4.607            | 11.642           | 1.744          | 5.883          | 626            | 684            |
|   | <b>4.607</b>     | <b>11.642</b>    | <b>1.744</b>   | <b>5.883</b>   | <b>626</b>     | <b>684</b>     |
| <b>Totaal Activa</b>                                    | <b>1.820.107</b> | <b>1.594.743</b> | <b>558.787</b> | <b>433.413</b> | <b>243.113</b> | <b>209.851</b> |
| <b>Passiva</b>  |                  |                  |                |                |                |                |
| <b>Fondsvermogen</b>                                    |                  |                  |                |                |                |                |
| Participatiekapitaal                                    | 1.147.617        | 1.094.596        | 336.760        | 267.503        | 113.376        | 110.340        |
| Overige reserve   | 458.059          | 215.646          | 150.543        | 97.525         | 94.713         | 60.138         |
| Resultaat verslagperiode                                | 208.568          | 269.213          | 68.808         | 59.118         | 33.784         | 37.675         |
|   | <b>1.814.244</b> | <b>1.579.455</b> | <b>556.111</b> | <b>424.146</b> | <b>241.873</b> | <b>208.153</b> |
| <b>Kortlopende schulden</b>                             |                  |                  |                |                |                |                |
| Te betalen aan Beheerder                                | 133              | 117              | 40             | 31             | 20             | 17             |
| Kortlopende schulden uit hoofde van effectentransacties | 642              | 5.841            | 538            | 6.051          | 497            | 0              |
| Kortlopende schulden uit hoofde van kapitaaltransacties | 5.088            | 9.330            | 2.098          | 3.185          | 723            | 1.681          |
|   | <b>5.863</b>     | <b>15.288</b>    | <b>2.676</b>   | <b>9.267</b>   | <b>1.240</b>   | <b>1.698</b>   |
| <b>Totaal Passiva</b>                                   | <b>1.820.107</b> | <b>1.594.743</b> | <b>558.787</b> | <b>433.413</b> | <b>243.113</b> | <b>209.851</b> |

§1

|  | BND Wereld Indexfonds Hedged |  | BND Wereld Indexfonds Unhedged |  | BND Duurzaam Wereld Indexfonds |  |
|--|------------------------------|--|--------------------------------|--|--------------------------------|--|
|--|------------------------------|--|--------------------------------|--|--------------------------------|--|

### Winst- & verliesrekening

Alle bedragen zijn in € 1.000

|                                 | 01/01/2024<br>30/06/2024 | 01/01/2023<br>30/06/2023 | 01/01/2024<br>30/06/2024 | 01/01/2023<br>30/06/2023 | 01/01/2024<br>30/06/2024 | 01/01/2023<br>30/06/2023 |
|---------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>Opbrengsten</b>              |                          |                          |                          |                          |                          |                          |
| Direct resultaat                | 2.080                    | 1.854                    | 641                      | 357                      | 262                      | 172                      |
| Indirect resultaat              | 207.254                  | 175.964                  | 68.391                   | 34.670                   | 33.635                   | 25.386                   |
|                                 | <b>209.334</b>           | <b>177.818</b>           | <b>69.032</b>            | <b>35.027</b>            | <b>33.897</b>            | <b>25.558</b>            |
| <b>Lasten</b>                   |                          |                          |                          |                          |                          |                          |
| Beheervergoeding                | (766)                    | (586)                    | (224)                    | (130)                    | (113)                    | (85)                     |
| <b>Resultaat verslagperiode</b> | <b>208.568</b>           | <b>177.232</b>           | <b>68.808</b>            | <b>34.897</b>            | <b>33.784</b>            | <b>25.473</b>            |

### Toelichting op de balans en winst- & verliesrekening per subfonds

Alle bedragen zijn in € 1.000

#### §1 Fondsvermogen

|  | 30/06/2024       | 31/12/2023       | 30/06/2024     | 31/12/2023     | 30/06/2024     | 31/12/2023     |
|--|------------------|------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Stand begin verslagperiode                         | 1.579.455        | 1.196.426        | 424.147        | 247.444        | 208.153        | 154.348        |
| Uitgegeven participaties                           | 175.463          | 284.187          | 105.281        | 163.347        | 24.576         | 45.355         |
| Uitgekeerd dividend aan participanten              | (26.800)         | (14.105)         | (6.100)        | (3.172)        | (3.100)        | (1.950)        |
| Ingekochte participaties                           | (122.442)        | (156.266)        | (36.025)       | (42.591)       | (21.540)       | (27.275)       |
| Resultaat verslagperiode                           | 208.568          | 269.213          | 68.808         | 59.118         | 33.784         | 37.675         |
| <b>Stand ultimo verslagperiode</b>                 | <b>1.814.244</b> | <b>1.579.455</b> | <b>556.111</b> | <b>424.146</b> | <b>241.873</b> | <b>208.153</b> |
| Aantal uitstaande participaties (in duizendtallen) | 59.839           | 57.998           | 29.953         | 25.980         | 6.468          | 6.377          |
| Intrinsieke waarde per participatie (€)            | 30,32            | 27,23            | 18,57          | 16,33          | 37,40          | 32,64          |



## BND Europa Indexfonds

## BND Pacific Indexfonds

## BND Amerika Indexfonds

**Balans**

Alle bedragen zijn in € 1.000

|   | 30/06/2024     | 31/12/2023     | 30/06/2024    | 31/12/2023    | 30/06/2024    | 31/12/2023    |
|---|----------------|----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>Activa</b>   |                |                |               |               |               |               |
| <b>Beleggingen</b>                                      |                |                |               |               |               |               |
| Aandelen  | 208.050        | 195.899        | 11.990        | 10.674        | 67.583        | 48.412        |
|   | <b>208.050</b> | <b>195.899</b> | <b>11.990</b> | <b>10.674</b> | <b>67.583</b> | <b>48.412</b> |
| <b>Vorderingen</b>                                      |                |                |               |               |               |               |
| Vorderingen uit hoofde van effectentransacties          | 0              | 122            | 61            | 16            | 63            | 0             |
| Vorderingen uit hoofde van kapitaaltransacties          | 25             | 174            | 31            | 49            | 76            | 516           |
| Overige vorderingen                                     | 335            | 506            | 18            | 44            | 59            | 82            |
| Nog te ontvangen van BND groepsmaatschappijen           | 507            | 343            | 18            | 0             | 0             | 0             |
|   | <b>867</b>     | <b>1.145</b>   | <b>128</b>    | <b>109</b>    | <b>258</b>    | <b>598</b>    |
| <b>Overige activa</b>                                   |                |                |               |               |               |               |
| Liquide middelen  | 474            | 1.880          | 8             | 107           | 364           | 702           |
|   | <b>474</b>     | <b>1.880</b>   | <b>8</b>      | <b>107</b>    | <b>364</b>    | <b>702</b>    |
| <b>Totaal Activa</b>                                    | <b>209.391</b> | <b>198.924</b> | <b>12.126</b> | <b>10.890</b> | <b>68.205</b> | <b>49.712</b> |
| <b>Passiva</b>  |                |                |               |               |               |               |
| <b>Fondsvermogen</b>                                    |                |                |               |               |               |               |
| Participatiekapitaal                                    | 149.780        | 148.796        | 9.310         | 8.598         | 50.658        | 40.343        |
| Overige reserve   | 40.752         | 19.209         | 1.836         | 1.037         | 7.542         | 932           |
| Resultaat verslagperiode                                | 18.385         | 29.338         | 888           | 1.090         | 9.535         | 7.274         |
|   | <b>208.917</b> | <b>197.343</b> | <b>12.034</b> | <b>10.725</b> | <b>67.735</b> | <b>48.549</b> |
| <b>Kortlopende schulden</b>                             |                |                |               |               |               |               |
| Te betalen aan Beheerder                                | 17             | 15             | 59            | 1             | 5             | 4             |
| Kortlopende schulden uit hoofde van effectentransacties | 0              | 0              | 8             | 30            | 32            | 552           |
| Kortlopende schulden uit hoofde van kapitaaltransacties | 457            | 1.566          | 25            | 134           | 434           | 607           |
|   | <b>474</b>     | <b>1.581</b>   | <b>92</b>     | <b>165</b>    | <b>471</b>    | <b>1.163</b>  |
| <b>Totaal Passiva</b>                                   | <b>209.391</b> | <b>198.924</b> | <b>12.126</b> | <b>10.890</b> | <b>68.205</b> | <b>49.712</b> |

|                                      | BND Europa Indexfonds                  |  | BND Pacific Indexfonds                 |  | BND Amerika Indexfonds                 |  |
|--------------------------------------|--|--|--|--|--|--|
| <b>Winst- &amp; verliesrekening</b>  |  |  |  |  |  |  |
| <i>Alle bedragen zijn in € 1.000</i> |  |  |  |  |  |  |
|                                      | <b>01/01/2024</b><br><b>30/06/2024</b> | <b>01/01/2023</b><br><b>30/06/2023</b> | <b>01/01/2024</b><br><b>30/06/2024</b> | <b>01/01/2023</b><br><b>30/06/2023</b> | <b>01/01/2024</b><br><b>30/06/2024</b> | <b>01/01/2023</b><br><b>30/06/2023</b> |
| <b>Opbrengsten</b>                   |  |  |  |  |  |  |
| Direct resultaat                     | 359                                    | 354                                    | 124                                    | 134                                    | 396                                    | 222                                    |
| Indirect resultaat                   | 18.126                                 | 21.066                                 | 769                                    | 488                                    | 9.166                                  | 4.068                                  |
|                                      | <b>18.485</b>                          | <b>21.421</b>                          | <b>893</b>                             | <b>622</b>                             | <b>9.562</b>                           | <b>4.290</b>                           |
| <b>Lasten</b>                        |  |  |  |  |  |  |
| Beheervergoeding                     | (100)                                  | (87)                                   | (5)                                    | (5)                                    | (27)                                   | (14)                                   |
| <b>Resultaat verslagperiode</b>      | <b>18.385</b>                          | <b>21.333</b>                          | <b>888</b>                             | <b>617</b>                             | <b>9.535</b>                           | <b>4.276</b>                           |

#### Toelichting op de balans en winst- & verliesrekening per subfonds

Alle bedragen zijn in € 1.000

#### §1 Fondsvermogen

|  | <b>30/06/2024</b> | <b>31/12/2023</b> | <b>30/06/2024</b> | <b>31/12/2023</b> | <b>30/06/2024</b> | <b>31/12/2023</b> |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Stand begin verslagperiode                         | 197.344           | 180.988           | 10.725            | 9.785             | 48.549            | 27.903            |
| Uitgegeven participaties                           | 13.231            | 15.894            | 2.005             | 2.287             | 17.859            | 23.043            |
| Uitgekeerd dividend aan participanten              | (7.796)           | (4.124)           | (292)             | 0                 | (663)             | 0                 |
| Ingekochte participaties                           | (12.247)          | (24.753)          | (1.292)           | (2.437)           | (7.545)           | (9.671)           |
| Resultaat verslagperiode                           | 18.385            | 29.338            | 888               | 1.090             | 9.535             | 7.274             |
| <b>Stand ultimo verslagperiode</b>                 | <b>208.917</b>    | <b>197.343</b>    | <b>12.034</b>     | <b>10.725</b>     | <b>67.735</b>     | <b>48.549</b>     |
| Aantal uitstaande participaties (in duizendtallen) | 15.385            | 15.314            | 870               | 817               | 2.735             | 2.286             |
| Intrinsieke waarde per participatie (€)            | 13,58             | 12,89             | 13,83             | 13,12             | 24,76             | 21,24             |

## BND Small Cap Wereld Indexfonds

## BND Emerging Markets Indexfonds

BND Duurzaam Wereld Indexfonds  
Totaal**Balans**

Alle bedragen zijn in € 1.000

|   | 30/06/2024     | 31/12/2023     | 30/06/2024     | 31/12/2023     | 30/06/2024    | 31/12/2023    |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|---------------|---------------|
| <b>Activa</b>   |                |                |                |                |               |               |
| <b>Beleggingen</b>                                      |                |                |                |                |               |               |
| Aandelen  | 168.232        | 139.861        | 177.097        | 132.055        | 97.281        | 46.953        |
|   | <b>168.232</b> | <b>139.861</b> | <b>177.097</b> | <b>132.055</b> | <b>97.281</b> | <b>46.953</b> |
| <b>Vorderingen</b>                                      |                |                |                |                |               |               |
| Vorderingen uit hoofde van kapitaaltransacties          | 1.270          | 2.856          | 1.389          | 1.270          | 1.438         | 2.643         |
| Overige vorderingen                                     | 335            | 294            | 200            | 513            | 62            | 11            |
| Nog te ontvangen van BND groepsmaatschappijen           | 302            | 43             | 526            | 203            | 0             | 0             |
|   | <b>1.907</b>   | <b>3.193</b>   | <b>2.115</b>   | <b>1.986</b>   | <b>1.500</b>  | <b>2.654</b>  |
| <b>Overige activa</b>                                   |                |                |                |                |               |               |
| Liquide middelen  | 476            | 1.055          | 656            | 3.648          | 354           | 426           |
|   | <b>476</b>     | <b>1.055</b>   | <b>656</b>     | <b>3.648</b>   | <b>354</b>    | <b>426</b>    |
| <b>Totaal Activa</b>                                    | <b>170.615</b> | <b>144.109</b> | <b>179.868</b> | <b>137.689</b> | <b>99.135</b> | <b>50.033</b> |
| <b>Passiva</b>  |                |                |                |                |               |               |
| <b>Fondsvermogen</b>                                    |                |                |                |                |               |               |
| Participatiekapitaal                                    | 150.888        | 125.746        | 171.681        | 139.716        | 85.370        | 44.618        |
| Overige reserve   | 12.065         | 1.074          | (10.592)       | (12.312)       | 2.360         | 0             |
| Resultaat verslagperiode                                | 5.946          | 13.545         | 16.764         | 5.564          | 9.642         | 2.360         |
|   | <b>168.899</b> | <b>140.365</b> | <b>177.853</b> | <b>132.968</b> | <b>97.372</b> | <b>46.978</b> |
| <b>Kortlopende schulden</b>                             |                |                |                |                |               |               |
| Te betalen aan Beheerder                                | 12             | 10             | 25             | 8              | 105           | 771           |
| Kortlopende schulden uit hoofde van effectentransacties | 1.282          | 2.547          | 1.433          | 3.304          | 1.425         | 1.812         |
| Kortlopende schulden uit hoofde van kapitaaltransacties | 422            | 1.187          | 557            | 1.409          | 233           | 472           |
|   | <b>1.716</b>   | <b>3.744</b>   | <b>2.015</b>   | <b>4.722</b>   | <b>1.763</b>  | <b>3.055</b>  |
| <b>Totaal Passiva</b>                                   | <b>170.615</b> | <b>144.109</b> | <b>179.868</b> | <b>137.689</b> | <b>99.135</b> | <b>50.033</b> |

|  | BND Small Cap Wereld Indexfonds |  | BND Emerging Markets Indexfonds |  | BND Duurzaam Wereld Indexfonds<br>Totaal |  |
|--|---------------------------------|--|---------------------------------|--|--|--|
|--|---------------------------------|--|---------------------------------|--|--|--|

### Winst- & verliesrekening

Alle bedragen zijn in € 1.000

|                                 | 01/01/2024<br>30/06/2024 | 01/01/2023<br>30/06/2023 | 01/01/2024<br>30/06/2024 | 01/01/2023<br>30/06/2023 | 01/01/2024<br>30/06/2024 | 01/01/2023<br>30/06/2023 |
|---------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>Opbrengsten</b>              |                          |                          |                          |                          |                          |                          |
| Direct resultaat                | 2.244                    | 1.729                    | 1.342                    | 918                      | 148                      | 2                        |
| Indirect resultaat              | 3.773                    | 3.718                    | 15.484                   | 1.665                    | 9.552                    | 51                       |
|                                 | <b>6.016</b>             | <b>5.448</b>             | <b>16.826</b>            | <b>2.583</b>             | <b>9.701</b>             | <b>53</b>                |
| <b>Lasten</b>                   |                          |                          |                          |                          |                          |                          |
| Beheervergoeding                | (71)                     | (47)                     | (62)                     | (39)                     | (58)                     | (1)                      |
| <b>Resultaat verslagperiode</b> | <b>5.946</b>             | <b>5.400</b>             | <b>16.764</b>            | <b>2.544</b>             | <b>9.642</b>             | <b>52</b>                |

### Toelichting op de balans en winst- & verliesrekening per subfonds

Alle bedragen zijn in € 1.000

#### §1 Fondsvermogen

|  | 30/06/2024     | 31/12/2023     | 30/06/2024     | 31/12/2023     | 30/06/2024    | 31/12/2023    |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|---------------|---------------|
| Stand begin verslagperiode                         | 140.365        | 93.255         | 132.968        | 85.737         | 46.978        | 0             |
| Uitgegeven participaties                           | 36.229         | 52.363         | 41.419         | 58.222         | 46.668        | 48.163        |
| Uitgekeerd dividend aan participanten              | (2.553)        | (426)          | (3.844)        | (996)          | 0             | 0             |
| Ingekochte participaties                           | (11.088)       | (18.372)       | (9.454)        | (15.559)       | (5.916)       | (3.545)       |
| Resultaat verslagperiode                           | 5.946          | 13.545         | 16.764         | 5.564          | 9.642         | 2.360         |
| <b>Stand ultimo verslagperiode</b>                 | <b>168.899</b> | <b>140.365</b> | <b>177.853</b> | <b>132.968</b> | <b>97.372</b> | <b>46.978</b> |
| Aantal uitstaande participaties (in duizendtallen) | 11.451         | 9.727          | 15.897         | 12.878         | 7.719         | 4.254         |
| Intrinsieke waarde per participatie (€)            | 14,75          | 14,43          | 11,19          | 10,33          | 12,62         | 11,04         |