

# brand new DAY

Halfjaarrekening 2024  
BND Paraplufonds II



# 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 van het BND Paraplufonds II Halfjaarrekening 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>		
Obligaties	1.346.188	1.258.047
	<b>1.346.188</b>	<b>1.258.047</b>
<b>Vorderingen</b>		
Vorderingen uit hoofde van effectentransacties	1.305	0
Vorderingen uit hoofde van kapitaaltransacties	2.077	6.838
Nog te ontvangen van BND groepsmaatschappijen	4	1
	<b>3.386</b>	<b>6.839</b>
<b>Overige activa</b>		
Liquide middelen	4.427	6.931
	<b>4.427</b>	<b>6.931</b>
<b>Totaal Activa</b>	<b>1.354.002</b>	<b>1.271.817</b>
<b>Passiva</b>		
<b>Fondsvermogen</b>		
Participatiekapitaal	1.414.950	1.308.271
Overige reserve	(49.851)	(115.569)
Resultaat verslagperiode	(18.410)	65.718
	<b>1.346.689</b>	<b>1.258.420</b>
<b>Kortlopende schulden</b>		
Te betalen aan Beheerder	490	809
Kortlopende schulden uit hoofde van effectentransacties	2.800	5.246
Kortlopende schulden uit hoofde van kapitaaltransacties	4.022	7.342
	<b>7.312</b>	<b>13.397</b>
<b>Totaal Passiva</b>	<b>1.354.002</b>	<b>1.271.817</b>

## Samengestelde winst- & verliesrekening

Alle bedragen zijn in € 1.000

	01/01/2024 30/06/2024	01/01/2023 30/06/2023
<b>Opbrengsten</b>		
Direct resultaat	1.288	1.176
Indirect resultaat	(18.921)	19.631
	<b>(17.633)</b>	<b>20.807</b>
<b>Lasten</b>		
Beheervergoeding	(777)	(640)
<b>Resultaat verslagperiode</b>	<b>(18.410)</b>	<b>20.167</b>

# Toelichting

## Algemeen

### Doelstelling

Het BND Paraplufonds II ('Fonds') is een fonds voor gemene rekening en is aangegaan voor onbepaalde tijd op 1 november 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.

### 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.

### 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 Gedragtoezicht 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 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.

Het Fonds bestaat per 30-6-2024 uit de navolgende actieve Subfondsen:

1. BND Euro Staatsobligatie Indexfonds Lang
2. BND Euro Staatsobligatie Indexfonds
3. BND Euro Investment Grade Obligatie Indexfonds
4. BND Wereld Obligatie Indexfonds
5. BND Euro Staatsobligatie Indexfonds Kort
6. BND Euro Staatsobligatie Indexfonds Inflatie
7. BND Green Bond Indexfonds

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

### 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

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.

### 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 rebates die niet reeds uit anderen hoofde in de waardering van activa en passiva is verdisconteerd wordt onder deze post verantwoord. Beleggingen in staatsobligaties worden gewaardeerd op basis van de reële waarde op balansdatum inclusief de opgelopen couponrente.

### 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.

### 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 komt ten goede aan het betreffende Subfonds.

### 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. In 2024 is een op- en afslag van 0,05% ( 2023: 0,05%) in rekening gebracht in de Subfondsen BND Euro Staatsobligatie Indexfonds Inflatie en BND Euro Staatsobligatie Indexfonds Kort.

### 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 reeds ontvangen of nog te ontvangen coupons (voor zover van toepassing in de Subfondsen) 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.

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.

De beheervergoeding wordt op dagbasis pro rata ten laste van de Subfondsen gebracht en komt ten goede aan de Beheerder. De beide vergoedingen zijn vrijgesteld van BTW op basis van art. 11 lid 1 letter i ten derde Wet OB 1968. Met de vergoedingen worden de algemene kosten gedekt, die rechtstreeks 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 door de Bewaarder, 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 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 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 II belegd in de volgende effecten:

	30/06/2024	31/12/2023
<b>Staatsobligatie subfondsen</b>		
1,85 INFL FCE FTBEI 27	50.855	52.835
0,5 INFL FRG 30 FRN	44.014	44.973
BUNDANL.V. 04/26 INFL.LKD 0,10%	37.254	38.197
OATEI France ILB 03/29 0,10%	35.852	29.015
OATIND3,15%25JUL32	34.101	34.615
OATEI France ILB 07/30 0,70%	33.802	35.688
OATEI France ILB 03/26 0,10%	22.575	22.664
OATEI France ILB 07/31 0,10%	20.150	20.886
Germany 21/33 0,10%	18.661	18.517
Belgium 17/27 0,80%	1.323	0
Germany 16/26 0,50%	1.183	1.130
France 15/26 0,50%	1.170	1.107
France 22/26 2,50%	1.115	986
Germany 16/26 0,00%	1.087	1.090
0,25 O NETHER 25 144A	1.071	1.065
0,5 O NETHERLAND 26	1.047	997
France 10/26 3,50%	1.043	0
Germany 21/26 0,000%	945	944
Belgium 16/26 1,00%	940	896
France 19/25 0,00%	0	1.024
Belgium 15/25 0,80%	0	1.206
<b>Totaal Staatsobligatie subfondsen</b>	<b>308.189</b>	<b>307.834</b>
<b>Obligatie subfondsen</b>		
Vanguard Euro Government Bond index fund - Inst EUR, aandelenklasse EUR Acc	477.674	461.864
Vanguard SRI Euro Investment Grade Bond Index Fund - Inst EUR, aandelenklasse EUR Acc	249.281	234.687
Vanguard ESG Global Corporate Bond Index Fund, aandelenklasse	139.777	120.360
Vanguard U.S. Government Bond Index Fund, aandelenklasse EUR	99.528	80.713
Vanguard Japan Government Bond Index Fund, aandelenklasse EUR	24.849	22.368
The NT Global Green Bond Index Fund, aandelenklasse A	30.607	16.463
Vanguard 20+ Year Euro Treasury Index Fund - Inst EUR, aandelenklasse EUR Acc	6.776	6.885
Vanguard U.K. Government Bond Index Fund, aandelenklasse EUR	9.507	6.873
<b>Totaal Obligatie subfondsen</b>	<b>1.037.999</b>	<b>950.213</b>
<b>Totale Beleggingen</b>	<b>1.346.188</b>	<b>1.258.047</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. Bij uittredingen worden de opbrengsten uit de Subfondsen volledig aan de beleggers uitgekeerd.

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 kapitaal	Overige reserve	Onverdeeld resultaat	Totaal
Stand per 1 januari 2024	<b>1.308.271</b>	<b>(115.569)</b>	<b>65.718</b>	<b>1.258.420</b>
Inleg participanten	196.676	0	0	196.676
Onttrekking participanten	(89.997)	0	0	(89.997)
resultaat verdeling	0	184.337	(184.337)	0
Resultaat boekjaar	0	0	(18.410)	(18.410)
<b>Stand per 30 juni 2024</b>	<b>1.414.950</b>	<b>68.768</b>	<b>(137.029)</b>	<b>1.346.689</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 kapitaal	Overige reserve	Onverdeeld resultaat	Totaal
Stand per 1 januari 2023	1.128.453	68.768	(184.337)	1.012.884
Inleg participanten	306.958	0	0	306.958
Onttrekking participanten	(127.140)	0	0	(127.140)
resultaat verdeling	0	(184.337)	184.337	0
Resultaat boekjaar	0	0	65.718	65.718
<b>Stand per 31 december 2023</b>	<b>1.308.271</b>	<b>(115.569)</b>	<b>65.718</b>	<b>1.258.420</b>

# Subfondsen van het BND Paraplufonds II Halfjaarrekening 2024

	BND Euro Staatsobligatie Indexfonds Lang		BND Euro Staatsobligatie Indexfonds	
--	---	--	--	--

### Balans

Alle bedragen zijn in € 1.000

	30/06/2024	31/12/2023	30/06/2024	31/12/2023
<b>Activa</b>				
<b>Beleggingen</b>				
Obligaties	6.776	6.885	404.079	399.013
	<b>6.776</b>	<b>6.885</b>	<b>404.079</b>	<b>399.013</b>
<b>Vorderingen</b>				
Vorderingen uit hoofde van kapitaaltransacties	158	124	411	1.211
	<b>158</b>	<b>123</b>	<b>411</b>	<b>1.211</b>
<b>Overige activa</b>				
Liquide middelen	105	243	957	1.149
	<b>105</b>	<b>243</b>	<b>957</b>	<b>1.149</b>
<b>Totaal Activa</b>	<b>7.039</b>	<b>7.252</b>	<b>405.447</b>	<b>401.373</b>
<b>Passiva</b>				
<b>Fondsvermogen</b>				
Participatiekapitaal	(9.117)	(9.597)	458.948	446.159
Overige reserve	16.491	15.987	(47.114)	(72.600)
Resultaat verslagperiode	(586)	504	(7.721)	25.486
	<b>6.788</b>	<b>6.894</b>	<b>404.113</b>	<b>399.045</b>
<b>Kortlopende schulden</b>				
Te betalen aan Beheerder	1	293	36	37
Kortlopende schulden uit hoofde van effectentransacties	150	0	247	0
Kortlopende schulden uit hoofde van kapitaaltransacties	100	65	1.051	2.291
	<b>251</b>	<b>358</b>	<b>1.334</b>	<b>2.328</b>
<b>Totaal Passiva</b>	<b>7.039</b>	<b>7.252</b>	<b>405.447</b>	<b>401.373</b>

### Winst- & verliesrekening

Alle bedragen zijn in € 1.000

	01/01/2024 30/06/2024	01/01/2023 30/06/2023	01/01/2024 30/06/2024	01/01/2023 30/06/2023
<b>Opbrengsten</b>				
Direct resultaat	1	0	10	5
Indirect resultaat	(583)	110	(7.512)	8.689
	<b>(583)</b>	<b>110</b>	<b>(7.502)</b>	<b>8.695</b>
<b>Lasten</b>				
Beheervergoeding	(4)	(2)	(219)	(197)
<b>Resultaat verslagperiode</b>	<b>(586)</b>	<b>108</b>	<b>(7.721)</b>	<b>8.497</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
Stand begin verslagperiode	6.894	3.060	399.045	348.623
Uitgegeven participaties	2.865	5.237	36.127	62.440
Ingekochte participaties	(2.385)	(1.907)	(23.338)	(37.504)
Resultaat verslagperiode	(586)	504	(7.721)	25.486
<b>Stand ultimo verslagperiode</b>	<b>6.788</b>	<b>6.894</b>	<b>404.113</b>	<b>399.045</b>
Aantal uitstaande participaties (in duizendtallen)	625	583.808	43.192	41.836.319
Intrinsieke waarde per participatie (€)	10,85	11,81	9,36	9,54

	BND Euro Investment Grade Obligatie Indexfonds		BND Wereld Obligatie Indexfonds	
--	---	--	------------------------------------	--

### Balans

Alle bedragen zijn in € 1.000

	30/06/2024	31/12/2023	30/06/2024	31/12/2023
<b>Activa</b>				
<b>Beleggingen</b>				
Obligaties	249.281	234.687	347.256	293.165
	<b>249.281</b>	<b>234.687</b>	<b>347.256</b>	<b>293.165</b>
<b>Vorderingen</b>				
Vorderingen uit hoofde van kapitaaltransacties	210	1.170	689	3.178
	<b>210</b>	<b>1.170</b>	<b>689</b>	<b>3.178</b>
<b>Overige activa</b>				
Liquide middelen	605	1.107	1.343	1.820
	<b>605</b>	<b>1.107</b>	<b>1.343</b>	<b>1.820</b>
<b>Totaal Activa</b>	<b>250.096</b>	<b>236.964</b>	<b>349.288</b>	<b>298.163</b>
<b>Passiva</b>				
<b>Fondsvermogen</b>				
Participatiekapitaal	270.158	255.400	364.890	306.847
Overige reserve	(20.685)	(35.672)	(13.653)	(25.759)
Resultaat verslagperiode	(164)	14.987	(3.952)	12.105
	<b>249.309</b>	<b>234.715</b>	<b>347.285</b>	<b>293.193</b>
<b>Kortlopende schulden</b>				
Te betalen aan Beheerder	22	21	149	26
Kortlopende schulden uit hoofde van effectentransacties	96	983	562	2.681
Kortlopende schulden uit hoofde van kapitaaltransacties	669	1.245	1.292	2.263
	<b>787</b>	<b>2.249</b>	<b>2.003</b>	<b>4.970</b>
<b>Totaal Passiva</b>	<b>250.096</b>	<b>236.964</b>	<b>349.288</b>	<b>298.163</b>

### Winst- & verliesrekening

Alle bedragen zijn in € 1.000

	01/01/2024 30/06/2024	01/01/2023 30/06/2023	01/01/2024 30/06/2024	01/01/2023 30/06/2023
<b>Opbrengsten</b>				
Direct resultaat	6	3	12	7
Indirect resultaat	(37)	3.695	(3.787)	2.925
	<b>(31)</b>	<b>3.698</b>	<b>(3.775)</b>	<b>2.932</b>
<b>Lasten</b>				
Beheervergoeding	(133)	(110)	(177)	(115)
<b>Resultaat verslagperiode</b>	<b>(164)</b>	<b>3.588</b>	<b>(3.952)</b>	<b>2.817</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
Stand begin verslagperiode	234.714	192.199	293.193	183.202
Uitgegeven participaties	30.301	50.131	86.111	133.559
Uitgekeerd dividend aan participanten	0	0	0	0
Ingekochte participaties	(15.542)	(22.602)	(28.067)	(35.673)
Resultaat verslagperiode	(164)	14.987	(3.952)	12.105
<b>Stand ultimo verslagperiode</b>	<b>249.309</b>	<b>234.714</b>	<b>347.285</b>	<b>293.193</b>
Aantal uitstaande participaties (in duizendtallen)	25.105	23.614.633	36.793	30.656.585
Intrinsieke waarde per participatie (€)	9,93	9,94	9,44	9,56



	BND Euro Staatsobligatie Indexfonds Inflatie		BND Euro Staatsobligatie Indexfonds Kort	
--	---	--	---	--

### Balans

Alle bedragen zijn in € 1.000

	30/06/2024	31/12/2023	30/06/2024	31/12/2023
<b>Activa</b>				
<b>Beleggingen</b>				
Obligaties	297.265	297.389	10.924	10.445
	<b>297.265</b>	<b>297.389</b>	<b>10.924</b>	<b>10.445</b>
<b>Vorderingen</b>				
Vorderingen uit hoofde van effectentransacties	0	0	1.305	0
Vorderingen uit hoofde van kapitaaltransacties	171	677	8	14
Nog te ontvangen van BND groepsmaatschappijen	2	1	1	0
	<b>173</b>	<b>678</b>	<b>1.315</b>	<b>14</b>
<b>Overige activa</b>				
Liquide middelen	1.019	1.259	79	180
	<b>1.019</b>	<b>1.259</b>	<b>79</b>	<b>180</b>
<b>Totaal Activa</b>	<b>298.457</b>	<b>299.326</b>	<b>12.318</b>	<b>10.639</b>
<b>Passiva</b>				
<b>Fondsvermogen</b>				
Participatiekapitaal	288.347	282.586	11.520	11.046
Overige reserve	15.016	3.339	(544)	(863)
Resultaat verslagperiode	(5.760)	11.677	0	319
	<b>297.603</b>	<b>297.602</b>	<b>10.976</b>	<b>10.502</b>
<b>Kortlopende schulden</b>				
Te betalen aan Beheerder	36	37	1	1
Kortlopende schulden uit hoofde van effectentransacties	0	518	1.325	0
Kortlopende schulden uit hoofde van kapitaaltransacties	818	1.169	15	136
	<b>854</b>	<b>1.724</b>	<b>1.342</b>	<b>137</b>
<b>Totaal Passiva</b>	<b>298.457</b>	<b>299.326</b>	<b>12.318</b>	<b>10.639</b>

### Winst- & verliesrekening

Alle bedragen zijn in € 1.000

	01/01/2024 30/06/2024	01/01/2023 30/06/2023	01/01/2024 30/06/2024	01/01/2023 30/06/2023
<b>Opbrengsten</b>				
Direct resultaat	1.212	1.114	43	46
Indirect resultaat	(6.752)	4.214	(35)	(6)
	<b>(5.540)</b>	<b>5.328</b>	<b>8</b>	<b>40</b>
<b>Lasten</b>				
Beheervergoeding	(220)	(208)	(8)	(7)
<b>Resultaat verslagperiode</b>	<b>(5.760)</b>	<b>5.120</b>	<b>0</b>	<b>33</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
Stand begin verslagperiode	297.602	275.721	10.502	10.078
Uitgegeven participaties	22.929	36.026	1.406	2.553
Ingekochte participaties	(17.168)	(25.822)	(932)	(2.448)
Resultaat verslagperiode	(5.760)	11.677	0	319
<b>Stand ultimo verslagperiode</b>	<b>297.603</b>	<b>297.602</b>	<b>10.976</b>	<b>10.502</b>
Aantal uitstaande participaties (in duizendtallen)	27.034	26.514.398	1.156	1.106.376
Intrinsieke waarde per participatie (€)	11,01	11,22	9,49	9,49

**Balans**

Alle bedragen zijn in € 1.000

	30/06/2024	31/12/2023
<b>Activa</b>		
<b>Beleggingen</b>		
Obligaties	30.607	16.463
	<b>30.607</b>	<b>16.463</b>
<b>Vorderingen</b>		
Vorderingen uit hoofde van kapitaaltransacties	431	463
	<b>431</b>	<b>463</b>
<b>Overige activa</b>		
Liquide middelen	319	1.173
	<b>319</b>	<b>1.173</b>
<b>Totaal Activa</b>	<b>31.357</b>	<b>18.099</b>
<b>Passiva</b>		
<b>Fondsvermogen</b>		
Participatiekapitaal	30.205	15.830
Overige reserve	638	0
Resultaat verslagperiode	(226)	638
	<b>30.617</b>	<b>16.469</b>
<b>Kortlopende schulden</b>		
Te betalen aan Beheerder	244	394
Kortlopende schulden uit hoofde van effectentransacties	420	1.065
Kortlopende schulden uit hoofde van kapitaaltransacties	76	172
	<b>740</b>	<b>1.630</b>
<b>Totaal Passiva</b>	<b>31.357</b>	<b>18.099</b>

**Winst- & verliesrekening**

Alle bedragen zijn in € 1.000

	01/01/2024 30/06/2024	01/01/2023 30/06/2023
<b>Opbrengsten</b>		
Direct resultaat	3	0
Indirect resultaat	(213)	3
	<b>(210)</b>	<b>3</b>
<b>Lasten</b>		
Beheervergoeding	(16)	0
<b>Resultaat verslagperiode</b>	<b>(226)</b>	<b>3</b>

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

Alle bedragen zijn in € 1.000

## §1 Fondsvermogen

	30/06/2024	31/12/2023
Stand begin verslagperiode	16.469	0
Uitgegeven participaties	16.937	17.013
Ingekochte participaties	(2.563)	(1.183)
Resultaat verslagperiode	(226)	638
<b>Stand ultimo verslagperiode</b>	<b>30.617</b>	<b>16.469</b>
Aantal uitstaande participaties (in duizendtallen)	2.945	1.563.693
Intrinsieke waarde per participatie (€)	10,40	10,53