



**brand
new
DAY**

BND Paraplufonds I

Jaarverslag 2023

Verslag van de Beheerder	3
Jaarrekening 2023	13
<i>Toelichting op de balans per 31 december 2023 en de winst- en verliesrekening over 2023</i>	16
<i>Grondslagen van waardering van activa en passiva en voor bepaling van het resultaat</i>	18
<i>Toelichting op de balans</i>	22
<i>Subfondsen en Participatieklassen van het BND Paraplufonds I</i>	29
Gebeurtenissen na balansdatum	49
Voorstel resultaatbestemming	49
Ondertekening Beheerder	49
Overige gegevens	50
<i>Bepalingen omtrent de bestemming van het resultaat</i>	50
<i>Belangen van bestuurders</i>	50
<i>Controleverklaring</i>	50
Bijlage 1 - Periodieke Duurzaamheidsinformatie Subfondsen	57

Algemene informatie

Structuur van het Fonds

Het BND Paraplufonds I ('Fonds') is een fonds voor gemene rekening en is aangegaan voor onbepaalde tijd op 1 november 2015. De Beheerder van het Fonds is Brand New Day Vermogensopbouw N.V.

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, en kent een eigen intrinsieke waardebepaling van de Participaties. Voor elk Subfonds wordt een eigen administratie gevoerd, zodat onder meer alle aan een Subfonds toe te rekenen opbrengsten en kosten per Subfonds worden verantwoord. Het op elk Subfonds ingelegd vermogen wordt afzonderlijk belegd. Waardestijgingen en waardedalingen in de portefeuille van een Subfonds komen uitsluitend ten goede aan of ten laste van de Participatiehouders van het desbetreffende Subfonds. De intrinsieke waarde van een Participatie geeft het evenredige deel weer in het netto fondsvermogen van het desbetreffende Subfonds.

Een Subfonds kan bestaan uit meerdere Participatieklassen. Voor elke Participatieklasse wordt een eigen administratie gevoerd, zodat onder meer alle aan een Participatieklasse toe te rekenen opbrengsten en kosten per Participatieklasse worden verantwoord. Het op elke Participatieklasse ingelegd vermogen wordt afzonderlijk belegd. Waardestijgingen en waardedalingen in de portefeuille van een Participatieklasse komen uitsluitend ten goede of ten laste van de Participanten van de desbetreffende Participatieklasse. De intrinsieke waarde van een Participatie geeft het evenredige deel weer in het netto fondsvermogen van de desbetreffende Participatieklasse. De administratieve vermogensscheiding van de verschillende Participatieklassen brengt geen juridische vermogensscheiding met zich mee.

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 heeft erop toegezien, voor zover dat in haar vermogen ligt, dat 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.

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').

Toezicht

Brand New Day Vermogensopbouw N.V. beschikt over een vergunning als beheerder van beleggingsinstellingen zoals bedoeld in artikel 2:65 lid 1 sub a van de Wet op het financieel toezicht ("Wft"). Brand New Day Vermogensopbouw N.V. staat onder toezicht van de Autoriteit Financiële Markten en van De Nederlandsche Bank. Het Fonds en de binnen het Fonds beschikbare Participatieklassen en Subfondsen zijn geregistreerd bij de Autoriteit Financiële Markten. De externe accountant van het Fonds is BDO Audit & Assurance B.V., Krijgsman 9, 1186 DM te Amstelveen.

Doelstelling Beheerder

Brand New Day wil met de door haar beheerde Subfondsen deelnemers faciliteren om via een goed gespreide portefeuille vermogensgroei op lange termijn te realiseren, bijvoorbeeld voor pensioenopbouw. Werknemers, ZZP'ers en DGA's kunnen door onze lage kosten méér pensioen opbouwen.

Beloning personeel beheerder

Het Fonds bestaat uit Subfondsen en Participatieklassen 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.

In het jaarverslag van de Beheerder wordt een toelichting gegeven op haar beloningsbeleid.

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

De Bewaarder van het Fonds is Caceis Bank, Netherlands Branch ('Caceis'). De Bewaarder is belast met de bewaring van de activa van het Fonds zoals bedoeld in de AIFMD regels en houdt toezicht op de Beheerder. De Bewaarder is ingeschreven bij de Kamer van Koophandel, onder nummer 67323944.

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.

Fondsbestuur

Het bestuur van het Fonds en de administratie van het Fonds wordt gevoerd door de Beheerder. Het bestuur is verantwoordelijk voor een integere uitoefening van het bedrijf en een zorgvuldige dienstverlening. De Beheerder handelt hierbij in het belang van de deelnemers in het Fonds en streeft ernaar binnen de organisatorische opzet van het beheer belangentegenstellingen tegen te gaan.

Beleggingsbeleid

Het Fonds is er, via de verschillende Subfondsen, op gericht om vermogensgroei op de langere termijn, ten minste 5 jaar, te realiseren. De Subfondsen beleggen in door de Beheerder bepaalde financiële instrumenten. Het Fonds belegt hoofdzakelijk in indexfondsen en kan tijdelijk liquiditeiten in euro's aanhouden. Per Subfonds geldt een apart beleggingsbeleid, aparte beleggingsdoelstellingen en daarmee verschillende grenzen van de beleggingsactiviteiten. Indien dit, naar het oordeel van de Beheerder, in het belang van de Participanten is, kan de Beheerder besluiten tot een wijziging van beleggingsbeleid, beleggingsdoelstellingen en / of de grenzen van de beleggingsactiviteiten van een Subfonds. Een uitgebreide beschrijving van het beleggingsbeleid van de afzonderlijke Subfondsen is te vinden in het prospectus van het Fonds die beschikbaar is op de website van de Beheerder, www.brandnewday.nl.

Duurzaam beleggen

De Europese Unie heeft in 2019 en in 2020 wetgeving geïntroduceerd om duurzame financiering te bevorderen. Deze wetgeving omvat onder andere de Taxonomieverordening die het begrip 'duurzame' belegging harmoniseert en de SFDR (Transparantieverordening) die grotere transparantie op het gebied van duurzaamheid en klimaatrisico's moet bewerkstelligen.

De Beheerder classificeert de Subfondsen van het BND Paraplufonds I als lichtgroen fonds of als groen fonds. Een lichtgroen fonds is een Subfonds dat ecologische of sociale kenmerken promoot door te beleggen in een of meerdere indexfondsen die zelf ook ecologische of sociale kenmerken promoten zoals bedoeld in artikel 8 van de SFDR. In vergelijking met een lichtgroen fonds zet een Subfonds dat als groen fonds classificeert een stap verder in het promoten van ecologische of sociale kenmerken door te beleggen in een of meerdere indexfondsen die zelf ook ecologische of sociale kenmerken promoten zoals bedoeld in artikel 8 van de SFDR en/of een duurzame belegging tot doel hebben zoals bedoeld in artikel 9 van de SFDR. Op dit moment classificeert de Beheerder zowel de lichtgroene fondsen als de groene fondsen als fondsen die ecologische of sociale kenmerken promoten zoals bedoeld in artikel 8 van de SFDR.

Subfondsen met classificatie lichtgroen fonds:

- BND Wereld Indexfondsen
- BND Europa Indexfondsen
- BND Pacific Indexfondsen
- BND Amerika Indexfondsen
- BND Emerging Markets Indexfondsen

Subfondsen met classificatie groen fonds:

- BND Small Cap Wereld Indexfondsen
- BND Duurzaam Wereld Indexfondsen
- BND Duurzaam Wereld Indexfondsen Totaal

Per Subfonds is specifieke informatie over de ecologische en sociale kenmerken te vinden in Bijlage I die integraal onderdeel uitmaakt van dit jaarverslag.

Bijzondere gebeurtenissen

Per eind mei 2023 is het Subfonds BND Duurzaam Wereld Indexfondsen Totaal opgericht.

Kostenstructuur

Bij deelname in het Fonds wordt er een beheervergoeding in rekening gebracht.

De beheervergoeding en servicefee bedragen een percentage van de intrinsieke waarde van de betreffende Participatieklasse en vormen een onderdeel van de totale Lopende Kosten Factor ('LKF').

Ultimo 2023 golden de volgende percentages (op jaarbasis):

	Brand New Day Beheervergoeding	Beheervergoeding derden	LKF
BND Wereld Indexfondsen Hedged	0,09%	0,06%	0,15%
BND Wereld Indexfondsen Unhedged	0,09%	0,06%	0,15%
BND Duurzaam Wereld Indexfondsen	0,10%	0,07%	0,17%
BND Europa Indexfondsen	0,10%	0,07%	0,17%
BND Pacific Indexfondsen	0,09%	0,08%	0,17%
BND Amerika Indexfondsen	0,09%	0,08%	0,17%
BND Emerging Markets Indexfondsen	0,08%	0,18%	0,26%
BND Small Cap Wereld Indexfondsen	0,09%	0,14%	0,23%
BND Duurzaam Wereld Indexfondsen Totaal	0,16%	0,09%	0,25%

De (Brand New Day) beheervergoeding wordt op dagbasis pro rata ten laste van de Subfondsen en Participatieklassen gebracht en komen ten goede aan de Beheerder. 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 juridisch eigenaar, 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 en Participatieklassen, toezicht door de Autoriteit Financiële Markten en De Nederlandsche Bank krachtens de Wft, externe (juridische en fiscale) adviseurs, verplichte publicaties en overige indirecte kosten. De beheervergoeding derden betreffen de kosten van de beleggingsinstelling waarin wordt belegd.

Financiële informatie

Opbrengsten uit beleggingen per Subfonds en Participatieklasse

Opbrengsten van de in 2023 actieve Subfondsen en Participatieklassen van het BND Paraplufonds I:

EUR x 1.000	2023	2022	2021	2020	2019
BND Wereld Indexfonds Hedged	270.451	(279.262)	363.537	120.851	51.796
BND Wereld Indexfonds Unhedged	59.410	(48.608)	114.104	21.601	40.600
BND Duurzaam Wereld Indexfonds	37.857	(31.354)	64.721	12.270	25.970
BND Europa Indexfonds	29.512	(22.007)	46.360	(4.220)	45.523
BND Pacific Indexfonds	1.099	(798)	854	166	1.271
BND Amerika Indexfonds	7.306	(3.876)	3.823	355	677
BND Small Cap Wereld Indexfonds	13.646	(13.908)	11.819	3.625	104
BND Emerging Markets Indexfonds	5.650	(13.046)	802	2.013	42
BND Duurzaam Wereld Indexfonds Totaal	2.382	-	-	-	-

Kosten per Subfonds en Participatieklasse

Kosten van de in 2023 actieve Subfondsen en Participatieklassen van het BND Paraplufonds I:

EUR x 1.000	2023	2022	2021	2020	2019
BND Wereld Indexfonds Hedged	(1.238)	(1.165)	(1.608)	(469)	(218)
BND Wereld Indexfonds Unhedged	(292)	(239)	(396)	(190)	(146)
BND Duurzaam Wereld Indexfonds	(183)	(176)	(244)	(120)	(102)
BND Europa Indexfonds	(174)	(185)	(202)	(172)	(191)
BND Pacific Indexfonds	(9)	(9)	(8)	(5)	(6)
BND Amerika Indexfonds	(32)	(22)	(11)	(3)	(2)
BND Small Cap Wereld Indexfonds	(101)	(78)	(56)	(6)	-
BND Emerging Markets Indexfonds	(86)	(62)	(41)	(5)	-
BND Duurzaam Wereld Indexfonds Totaal	(22)	-	-	-	-

Resultaat per Subfonds en Participatieklasse

Resultaat van de in 2023 actieve Subfondsen en Participatieklassen van het BND Paraplufonds I:

EUR x 1.000	2023	2022	2021	2020	2019
BND Wereld Indexfonds Hedged	269.213	(280.427)	361.929	120.382	51.578
BND Wereld Indexfonds Unhedged	59.118	(48.847)	113.708	21.411	40.454
BND Duurzaam Wereld Indexfonds	37.675	(31.530)	64.477	12.150	25.868
BND Europa Indexfonds	29.338	(22.192)	46.158	(4.392)	45.332
BND Pacific Indexfonds	1.090	(807)	846	160	1.265
BND Amerika Indexfonds	7.274	(3.899)	3.812	352	675
BND Small Cap Wereld Indexfonds	13.545	(13.986)	11.763	3.619	104
BND Emerging Markets Indexfonds	5.564	(13.108)	761	2.008	42
BND Duurzaam Wereld Indexfonds Totaal	2.360	-	-	-	-

Performance per Subfonds en Participatieklasse

Performance overzicht van de per ultimo 2023 actieve Subfondsen en Participatieklassen van het BND Paraplufonds I over 2023:

	Uitstaande Participaties	Uitgekeerd Dividend	Intrinsieke waarde	Performance inclusief herbelegging
	<i>Aantal x 1.000</i>	<i>€ x 1.000</i>	<i>€ x 1.000</i>	<i>In %</i>
BND Wereld Indexfonds Hedged	57.998	(14.105)	1.579.455	21,7%
BND Wereld Indexfonds Unhedged	25.980	(3.172)	424.146	20,2%
BND Duurzaam Wereld Indexfonds	6.377	(1.949)	208.153	23,3%
BND Europa Indexfonds	15.314	(4.124)	197.343	16,7%
BND Pacific Indexfonds	817	0	10.725	11,3%
BND Amerika Indexfonds	2.286	0	48.550	22,9%
BND Small Cap Wereld Indexfonds	9.727	(426)	140.365	12,0%
BND Emerging Markets Indexfonds	12.878	(996)	132.968	5,5%
BND Duurzaam Wereld Indexfonds Totaal	4.254	0	46.978	10,4%

Performance overzicht van de per ultimo 2022 actieve Subfondsen en Participatieklassen van het BND Paraplufonds I over 2022 (nieuwe fondsbenamingen):

	Uitstaande Participaties	Uitgekeerd Dividend	Intrinsieke waarde	Performance inclusief herbelegging
	<i>Aantal x 1.000</i>	<i>€ x 1.000</i>	<i>€ x 1.000</i>	<i>In %</i>
BND Wereld Indexfonds Hedged	52.902	(29.341)	1.196.426	-17,9%
BND Wereld Indexfonds Unhedged	18.022	(7.249)	247.444	-12,7%
BND Duurzaam Wereld Indexfonds	5.765	(3.776)	154.348	-14,3%
BND Europa Indexfonds	16.037	(5.633)	180.989	-10,5%
BND Pacific Indexfonds	830	0	9.785	-7,9%
BND Amerika Indexfonds	1.615	0	27.903	-13,7%
BND Small Cap Wereld Indexfonds	7.211	0	93.255	-15,2%
BND Emerging Markets Indexfonds	8.672	(1.019)	85.737	-15,6%

De performance van de Subfondsen en Participatieklassen heeft betrekking op de periode waarin zij actief zijn geweest.

Resultaat en ontwikkelingen gedurende het jaar

Aangezien de Subfondsen beleggen in indexfondsen is het op de beleggingen behaalde rendement in lijn met de ontwikkeling op de financiële markten. In 2023 bleef de wereld onrustig, maar herstelden de aandelen en obligaties zich van een slecht 2022. Mede dankzij de inflatie die weer wat gas terugnam. De BND aandelenfondsen sloten het jaar af met positieve rendementen van +5,5% tot +23,3%. Alle in het performance overzicht genoemde rendementen zijn netto rendementen, dat zijn rendementen ná beheerkosten.

Bij aanvang van het jaar 2023 werd er door de institutionele partij Brand New Day Bank N.V. belegd in het Fonds. Het Fonds heeft in 2023 geen direct deelnemende retail beleggers.

Het toevertrouwde vermogen van het Fonds was per ultimo 2023 € 2,79 miljard. Het fondsvermogen ultimo 2022 bedroeg € 2,00 miljard.

Tracking difference en tracking error

De bruto tracking difference is het rendement over 2023 van het Subfonds of Participatieklasse (vóór kosten) minus het rendement over 2023 van de bijbehorende benchmark. De netto tracking difference is dezelfde berekening, maar dan ná kosten. Doordat de fondsen waarin de Subfondsen of Participatieklassen beleggen een swingfactor kennen, kunnen er verschillen ontstaan met de benchmark. De swingfactor is een op- of afslag verrekend in de koers van het fonds om te compenseren voor transactiekosten door in- of uitstroom. De koers van het fonds wordt verhoogd, respectievelijk verlaagd met deze kosten, waardoor zittende beleggers worden gecompenseerd voor transactiekosten.

De tracking error toont de volatiliteit van het verschil tussen het rendement over 2023 van het Subfonds of Participatieklasse en het rendement over 2023 van de bijbehorende benchmark.

In onderstaande tabel wordt het resultaat van de Subfondsen of Participatieklassen vergeleken met dat van de bijbehorende benchmark. De verschillen zijn zeer klein, maar worden veroorzaakt door het verschil in samenstelling tussen het onderliggende beleggingsfonds en de gevolgde benchmark.

BND Paraplufonds I	Bruto tracking difference	Netto tracking difference	Tracking error
BND Wereld Indexfonds Hedged	0,84%	0,66%	0,20%
BND Wereld Indexfonds Unhedged	0,91%	0,73%	0,16%
BND Duurzaam Wereld Indexfonds	0,25%	0,04%	0,31%
BND Europa Indexfonds	0,70%	0,50%	0,51%
BND Pacific Indexfonds	0,23%	0,04%	0,35%
BND Amerika Indexfonds	0,51%	0,31%	0,11%
BND Emerging Markets Indexfonds	0,43%	0,18%	0,20%
BND Small Cap Wereld Indexfonds	-0,15%	-0,42%	0,78%

Tracking difference BND Duurzaam Wereld Indexfonds Totaal voor de periode eind mei tot en met december 2023:

BND Paraplufonds I	Bruto tracking difference	Netto tracking difference	Tracking error
BND Duurzaam Wereld Indexfonds Totaal	-0,12%	-0,30%	-

Gevoerd beleid

Het Fonds heeft geen schulden, anders dan verplichtingen uit hoofde van te plaatsen Participaties en kortlopende schulden betreffende te betalen kapitaaltransacties en te betalen beheerfee aan Beheerder. De solvabiliteit is dan ook uitstekend te noemen. Aangezien (elk Subfonds en elke Participatieklasse van) het Fonds uitsluitend belegt in courante effecten en het Fonds ook nog de mogelijkheid heeft om gebruik te maken van een stand-by kredietfaciliteit voor het tijdelijk mogelijk maken van debetstanden, is ook de liquiditeit van het Fonds uitstekend. Er wordt dan ook geen financieringsbehoefte van het Fonds voorzien.

Het beleggingsbeleid van de verschillende Subfondsen van het Fonds staat uitgebreid beschreven in het prospectus van het Fonds dat beschikbaar is op de website van de Beheerder.

Dividend

Voor alle Subfondsen en Participatieklassen is beoordeeld of een fiscale herbeleggingsreserve of afrondingsreserve gevormd kon worden. Wanneer de fiscaal uit te keren winst van een Subfonds of Participatieklasse hoger is dan de per Subfonds of Participatieklasse gevormde reserve is binnen 8 maanden na het boekjaar van de uit te keren fiscale winst, dividend aan de participanten uitgekeerd. Hiermee wordt voldaan aan de uitdelingsverplichting die geldt voor het Fonds om de status van fiscale beleggingsinstelling te behouden. Indien van toepassing vindt uitkering plaats na inhouding van dividendbelasting. Het bedrag aan uitgekeerde winst is steeds herbelegd binnen dit Subfonds of deze Participatieklasse.

Dividend en buitenlandse bronbelasting

Het Fonds dient op uitgekeerd dividend aan Participanten in beginsel 15% dividendbelasting in te houden.

Op dividend dat van Nederlandse beleggingen wordt ontvangen, wordt in beginsel 15% dividendbelasting ingehouden. Op dividend en overige inkomsten die van buitenlandse beleggingen wordt ontvangen, kan het betreffende land bronbelasting inhouden. Als Nederland een verdrag heeft gesloten met het betreffende bronland om dubbele belasting te voorkomen, kan het bronbelastingtarief mogelijk op grond van dit belastingverdrag worden verlaagd naar het verdragstarief.

Het Fonds kan in beginsel de Nederlandse dividendbelasting die is ingehouden op ontvangen dividenden, en (resterende) buitenlandse bronbelasting tot maximaal 15% verrekenen met de dividendbelasting die zij moet afdragen over de dividenuitkeringen van het Fonds. Dit vindt plaats via de zogenaamde afdrachtvermindering. Dit zorgt ervoor dat Participanten in het Fonds nagenoeg het gehele bruto dividend ontvangen.

Toekomst

Door meerdere conflicten in de wereld en opgelopen rentes is een recessie in 2024 niet ondenkbaar en zijn mogelijk op de lange termijn effecten zichtbaar op de financiële markten. Hier staat een sterke economische groei en arbeidsmarkt tegenover. Kortom, koersen kunnen sterk blijven fluctueren, in zowel positieve als negatieve zin.

De Beheerder biedt in 2023 geen beleggingsproducten rechtstreeks aan retailbeleggers aan ('directe rekeningen'). Het is voor de retail klanten uitsluitend mogelijk om indirect deel te nemen, bijvoorbeeld via Brand New Day Bank N.V. ('BND Bank').

Aangezien BND Bank een zeer grote groei heeft doorgemaakt en ook een grote groei in zowel klanten als beheerd vermogen verwacht in de toekomst is de verwachting dat het fondsvermogen zal stijgen.

Er is geen personeel in dienst van het Fonds.

Risico's

Het Fonds heeft te maken met verschillende soorten risico's, waaronder:

- Financiële beleggingsrisico's (zoals marktrisico, tegenpartijrisico en dergelijke)
- Operationele risico's (gerelateerd aan procesuitvoering, fraude en verwerking van beleggingsorders)
- Niet-financiële omgevingsrisico's (zoals veranderende wet- en regelgeving)
- Juridische risico's (zoals de herkwalificatie van het product)
- Cross fonds risico (zoals de inleg van deelnemers in een Subfonds of Participatieklasse gebruiken voor beleggingen in een ander Subfonds of Participatieklasse)

De beleggingsrisico's zijn kenmerkend voor financiële instrumenten en kunnen in tegenstelling tot operationele en omgevingsrisico's rendement opleveren. Zowel het risico als het rendement komt voor rekening van de deelnemers. De samenstelling van beleggingsrisico's in het Subfonds en elke Participatieklasse hangt af van het risicoprofiel. In het prospectus staan het risicoprofiel en de specifieke relevante risico's in detail beschreven. Tevens zijn de relevante risico's voor het Fonds opgenomen in de paragraaf 'Toelichting op de balans en de winst- en verliesrekening' van dit jaarverslag.

De beheerder is verantwoordelijk voor het bewaken van het risicoprofiel, het inventariseren van de bijbehorende beleggingsrisico's, het hierover communiceren in het prospectus en het rapporteren via de website en in dit jaarverslag. Daarnaast voert de beheerder een beleid om de overige risico's (operationele, omgevings- en juridische risico's) waar mogelijk te beperken. Voor het meten of wordt voldaan aan wet- en regelgeving wordt gebruik gemaakt van Ruler. Operationele risico's die mogelijk optreden bij de beheerder worden gemonitord via het hiervoor aangeschafte softwaresysteem LogicGate. De beheerder meet continu of wordt voldaan aan de in het prospectus vermelde beleggingsuitgangspunten per subfonds. Het vaststellen dat geen overschrijdingen hebben plaatsgevonden, danwel het per direct oplossen van mogelijk geconstateerde overschrijdingen is een vast agendapunt in het directieoverleg van de beheerder. Gedurende het jaar hebben zich geen significante tekortkomingen, danwel overschrijdingen voorgedaan.

Het vermogen van de Subfondsen is juridisch gescheiden. 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.

Er is geen vermogensscheiding tussen Participatieklassen. Het vermogen van de Participatieklassen van een Subfonds is alleen administratief gescheiden en niet juridisch gescheiden. Er bestaat derhalve van rechtswege geen afscheiding tussen vermogens van verschillende Participatieklassen. Het risico dat mogelijk kan ontstaan door het ontbreken van vermogensscheiding tussen Participatieklassen is beperkt doordat het Fonds geen gebruik kan maken van hefboomfinanciering en de kosten procentueel zijn waardoor het vermogen van een Participatieklasse niet negatief kan worden.

Verklaring omtrent de bedrijfsvoering

Algemeen

Als Beheerder van het BND Paraplufonds I is het, overeenkomstig artikel 115y lid 5 van het Besluit gedragstoezicht financiële ondernemingen Wft ('Bgfo'), onze verantwoordelijkheid te verklaren dat het BND Paraplufonds I beschikt over een beschrijving van de inrichting van de bedrijfsvoering in overeenstemming met de Wet op het financieel toezicht en de daaraan gerelateerde gestelde eisen en dat deze bedrijfsvoering gedurende het boekjaar 2023 effectief en in overeenstemming met deze beschrijving heeft gefunctioneerd.

Hieronder gaan wij in op de inrichting van de bedrijfsvoering van de Beheerder voor zover gericht op de activiteiten van BND Paraplufonds I. De bedrijfsvoering is afgestemd op de omvang van de organisatie en in lijn met de bij of krachtens de wet gestelde vereisten. Een dergelijke structuur kan geen absolute zekerheid bieden dat zich nooit afwijkingen zullen voordoen, maar is ontworpen om een redelijke mate van zekerheid te verkrijgen over de effectiviteit van de interne beheersingsmaatregelen voor de risico's van de activiteiten van de beleggingsinstelling.

De beoordeling van het functioneren en van de effectiviteit van de bedrijfsvoering behoort tot de verantwoordelijkheid van de Beheerder.

Activiteiten gedurende het boekjaar 2023

De bedrijfsvoering van de beheerder en de activiteiten voor het BND Paraplufonds I zijn vastgelegd in de AO/IC. Het lijnmanagement is verantwoordelijk voor uitvoering van deze processen en de beheersing van de bijbehorende risico's. De risicomanager en de compliance officer toetsen specifieke onderdelen van de bedrijfsvoering, naleving van procedures en uitvoering van belangrijke beheersingsmaatregelen. Rapportage daarvan vindt plaats aan het lijnmanagement, de directie en het Risk & Compliance Committee. Laatstgenoemde commissie bespreekt allerlei zaken aangaande de governance, interne beheersing, compliance, strategische, operationele en IT-risico's, en actuele issues. De directie borgt dat relevante issues worden opgepakt en opgelost.

Rapportage over de bedrijfsvoering

Gedurende het boekjaar 2023 hebben wij de verschillende aspecten van de inrichting van de bedrijfsvoering beoordeeld. Bij onze werkzaamheden hebben wij geen constatering gedaan op grond waarvan zou moeten worden geconcludeerd dat de beschrijving van de opzet van de bedrijfsvoering als bedoeld in artikel 115y lid 5 van het Bgfo niet voldoet aan de vereisten zoals opgenomen in het Bgfo en daaraan gerelateerde regelgeving. Ook is niet geconstateerd dat de maatregelen van interne controle niet effectief en in overeenstemming met de beschrijving functioneren. Op grond van het bovenstaande verklaren wij als Beheerder voor BND Paraplufonds I te beschikken over een beschrijving van de bedrijfsvoering als bedoeld in artikel 115y lid 5 van het Bgfo, die voldoet aan de eisen van het Bgfo en verklaren wij met een redelijke mate van zekerheid dat de bedrijfsvoering gedurende het boekjaar 2023 effectief en in overeenstemming met de beschrijving heeft gefunctioneerd.

Amsterdam, 3 mei 2024

De Beheerder
Brand New Day Vermogensopbouw N.V.

BND Paraplufonds I

Jaarrekening 2023

Samengestelde balans, winst & verliesrekening en kasstroomoverzicht

Voor resultaatbestemming.

Samengestelde balans

Alle bedragen zijn in € 1.000

ACTIVA	31-12-2023	31-12-2022
Beleggingen		
Aandelen	2.768.220	1.980.995
	A	1.980.995
Vorderingen		
Vorderingen uit hoofde van effectentransacties	138	46
Vorderingen uit hoofde van kapitaaltransacties	19.727	12.844
Overige vorderingen	6.455	4.618
Nog te ontvangen van BND groepsmaatschappijen	8.798	6.428
	35.118	23.937
Overige activa		
Liquide middelen	26.026	5.769
	26.026	5.769
TOTAAL ACTIVA	2.829.365	2.010.701
PASSIVA		
Fondsvermogen		
Participatiekapitaal	1.980.256	1.587.864
Overige reserve	383.250	822.817
Resultaat verslagperiode	425.177	(414.795)
	B	1.995.886
Kortlopende schulden		
Te betalen aan Beheerder	973	3.471
Kortlopende schulden uit hoofde van effectentransacties	20.137	7.426
Kortlopende schulden uit hoofde van kapitaaltransacties	19.570	3.918
	40.681	14.815
TOTAAL PASSIVA	2.829.365	2.010.701

Samengestelde winst- & verliesrekening

Alle bedragen zijn in € 1.000

	2023	2022
Opbrengsten		
Direct resultaat	10.436	7.788
Indirect resultaat	416.877	(420.648)
	427.313	(412.860)
Lasten		
Beheervergoeding	(2.136)	(1.935)
Resultaat verslagperiode	425.177	(414.795)

Samengesteld kasstroomoverzicht

Alle bedragen zijn in € 1.000

	2023	2022
Kasstroom uit beleggingsactiviteiten		
Resultaat uit verslagperiode	425.177	(414.796)
Waardeverschillen gedurende het jaar	(421.520)	417.904
Aankopen effecten	(380.482)	(529.784)
Verkopen effecten	27.397	1.366.597
Mutatie vlottende activa	(4.207)	(4.163)
Mutatie kortlopende schulden	(2.497)	791
Kasstroom uit beleggingsactiviteiten	(356.132)	836.548
Kasstroom uit financieringsactiviteiten		
Ontvangen bij plaatsing participaties	661.204	546.942
Betaald bij inkoop participaties	(284.815)	(1.387.919)
Kasstroom uit financieringsactiviteiten	376.389	(840.977)
Netto kasstroom	20.257	(4.428)
Stand liquide middelen begin boekjaar	5.769	10.197
Stand liquide middelen eind boekjaar	26.026	5.769
Mutatie geldmiddelen	20.257	(4.428)

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 jaarrekening 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.

Stelselwijzigingen

In 2023 hebben zich geen stelselwijzigingen voorgedaan. De gehanteerde grondslagen van waardering en van resultaatbepaling zijn ongewijzigd ten opzichte van het voorgaande jaar.

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 nagenoeg gelijk risicoprofiel en beleggingsbeleid. Per Participatieklasse wordt de intrinsieke waarde bepaald.

Het Fonds bestaat per 31-12-2023 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, winst- en verliesrekening en het kasstroomoverzicht 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.

Algemeen

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

Activa en passiva worden gewaardeerd tegen de verkrijgings- of vervaardigingsprijs of de reële waarde. Indien geen specifieke waarderingsgrondslag is vermeld, vindt waardering plaats tegen de verkrijgingsprijs.

Het boekjaar loopt van 1 januari tot en met 31 december. Alle bedragen in de cijferopstellingen van deze jaarrekening van het Fonds zijn in duizenden euro's, tenzij anders vermeld. Door afronding kan het voorkomen dat de totalen niet geheel overeenstemmen met de som van de afzonderlijke getallen.

Jaarcijfers Subfondsen en Participatieklassen

Aan de jaarcijfers 2023 van het Fonds zijn toegevoegd de jaarcijfers van de Subfondsen en Participatieklassen waarin het Fonds is onderverdeeld. Deze maken onderdeel uit van de toelichting op de jaarcijfers van het Fonds. In deze cijfers zijn de gegevens van de opgeheven Participatieklassen meegenomen.

Vergelijking met voorgaand jaar

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

Continuïteit

De jaarrekening van het Fonds is opgesteld op basis van de continuïteitsveronderstelling. De Beheerder is op basis van de resultaten en beheersing van risico's van mening dat het Fonds op lange termijn bijdraagt aan de doelstelling om deelnemers te faciliteren om via een goed gespreide portefeuille vermogensgroei te realiseren.

Schattingen

Bij toepassing van de grondslagen en regels voor het opstellen van de jaarrekening vormt de Beheerder van de beleggingsinstelling zich verschillende oordelen en maakt schattingen die essentieel kunnen zijn voor de in de jaarrekening 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 jaarrekeningposten.

De feitelijke uitkomsten kunnen van deze schatting afwijken. 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 herziening gevolgen heeft. Er zijn geen significante schattingen opgenomen.

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 kortlopende en langlopende nog niet gerealiseerde posten. 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 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. Het kortlopende deel van de vordering ziet toe op de aangifte dividendbelasting over de rapportage periode. Het deel van de vordering dat in toekomstige aangiften dividendbelasting wordt verrekend is langlopend. Onder Nog te ontvangen van BND groepsmaatschappijen vallen de langlopende vorderingen van het Paraplufonds I op BND groepsmaatschappijen.

Liquide middelen

Liquide middelen betreffen bij banken aangehouden rekening-courant tegoeden en worden gewaardeerd tegen nominale waarde en zijn direct opeisbaar. Rente op de bankrekeningen van het Subfonds of de Participatieklasse komt ten goede aan of ten laste van het betreffende Subfonds of de desbetreffende Participatieklasse.

Kortlopende schulden

Kortlopende schulden bestaan uit te betalen bedragen met een looptijd korter dan 1 jaar. Kortlopende schulden worden bij eerste verwerking gewaardeerd tegen reële waarde. Kortlopende schulden worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs.

Intrinsieke waarde per Participatie

De intrinsieke waarde, ook wel Net Asset Value (NAV) genoemd, wordt berekend door de waarde van de activa per Subfonds of Participatieklasse - inclusief het saldo van baten en lasten per Subfonds of Participatieklasse over 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 verminderd met de toetredingskosten. De uitgifteprijs van een Participatie is gelijk aan de laatste berekende NAV van de Participatie(s) verhoogd met de dan geldende Spread.

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

Bij uittreding van een Participatiehouder uit het Participatievermogen van een Subfonds en Participatieklasse (Kapitaal onttrekkingen / Ingekochte Participaties) worden geen kosten in rekening gebracht. De hier geldende inkoopprijs is gelijk aan de laatste berekende NAV van de Participatie(s) verlaagd met de dan geldende Spread. Door schommelingen in de NAV van de Participaties kan het voorkomen dat bij onttrekkingen het Participatiekapitaal negatief wordt. Dit wordt veroorzaakt doordat de waarde van de Participaties op het moment van onttrekking hoger kan zijn dan de waarde op het moment van de initiële inleg.

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 2023 is een Spread van 0 in rekening gebracht.

Resultaatbepaling

Het resultaat is bepaald als het verschil tussen directe en indirecte beleggingsinkomsten over de verslagperiode en kosten gemaakt in de verslagperiode. De opbrengsten en kosten zijn toegerekend aan de periode waarop zij betrekking hebben.

Opbrengsten

Onder direct resultaat wordt interest op bankrekeningen en ontvangen dividend van Northern Trust (voor zover van toepassing in de Subfondsen en Participatieklassen) verantwoord.

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

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.

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 door de Autoriteit Financiële Markten en De Nederlandsche Bank krachtens de Wft, externe (juridische en fiscale) adviseurs, marketing, verplichte publicaties en overige indirecte kosten.

Personeelskosten

Het Fonds heeft geen personeel in dienst en derhalve ook geen personeelskosten.

Beloning personeel Beheerder

Het Fonds bestaat uit Subfondsen 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.

Lopende Kosten Factor (LKF)

De LKF drukt de totale kosten uit als percentage van de gemiddelde intrinsieke waarde.

Onder totale kosten worden begrepen alle kosten die in een periode ten laste van het resultaat alsmede ten laste van het vermogen van de Subfondsen en Participatieklassen worden gebracht. Voor de Subfondsen en Participatieklassen worden ook de kosten van de beleggingsinstelling waarin wordt belegd betrokken bij de LKF. Aangezien de beheerkosten de enige kosten van het fonds zijn en de beheerkosten op dagbasis over het fondsvermogen worden berekend, wordt ook de LKF op dagbasis berekend. De LKF is opgenomen in de cijfers per Subfonds en per Participatieklasse.

Portfolio Omloop Factor (POF)

De POF drukt de omvang van de Effectentransacties (aankopen + verkopen van financiële instrumenten) minus de Participatietransacties (uitgifte + inkopen) over een boekjaar uit als percentage van de gemiddelde intrinsieke waarde. De POF is opgenomen in de cijfers per Subfonds en Participatieklasse.

Voor het berekenen van de gemiddelde intrinsieke waarde is de som van 12 maandelijkse verhandelde Participatietransacties gehanteerd. Voor de POF van BND Duurzaam Wereld Indexfonds Totaal zijn 8 maandelijkse verhandelde Participatietransacties gehanteerd. Dit wijkt af van de in de RJ 615 voorgeschreven methode voor het berekenen van de POF.

Stembeleid

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

Kasstroomoverzicht

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode. De geldmiddelen bestaan uit tegoeden bij banken. Transacties waarbij geen instroom of uitstroom van geldmiddelen plaatsvindt, zijn niet in het kasstroomoverzicht opgenomen. Hieronder valt ook de overdracht van beleggingen tussen door de Beheerder beheerde beleggingsfondsen voor zover deze 'in kind' heeft plaatsgevonden.

A. Beleggingen

Subfondsen en Participatieklassen

Het BND Wereld Indexfonds Hedged belegt in het (niet ter beurse genoteerde, echter wel voorzien van een frequente marktnotering) Vanguard SRI FTSE Developed World II (B) CCF Institutional B EUR Hedged Accumulation Units – NL FBI. Deze Participatieklasse volgt de FTSE Developed Index (total return, net dividend en Euro-Hedged), een voor valutarisico afgedekte, gediversifieerde, marktgewogen index die bestaat uit aandelen van bedrijven die gevestigd zijn in ontwikkelde landen in Noord-Amerika, Europa en Azië/Pacific.

Het BND Wereld Indexfonds Unhedged belegt in het (niet ter beurse genoteerde, echter wel voorzien van een frequente marktnotering) Vanguard SRI FTSE Developed World II (B) CCF Institutional B EUR Accumulation Units – NL FBI. Deze Participatieklasse volgt de FTSE Developed Index (total return, net dividend), een gediversifieerde, marktgewogen index die bestaat uit aandelen van bedrijven die gevestigd zijn in ontwikkelde landen in Noord-Amerika, Europa en Azië/Pacific.

Het BND Duurzaam Wereld Indexfonds belegt in het (niet ter beurse genoteerde, echter wel voorzien van een frequente marktnotering) Northern Trust World Green Transition Index Fund aandelenklasse D. Dit fonds volgt de MSCI World Custom ESG Climate Series A Index (total return, net dividend), een gediversifieerde, marktgewogen index die bestaat uit aandelen van bedrijven die gevestigd zijn in ontwikkelde landen in Noord-Amerika, Europa en Azië/Pacific, met uitsluiting van aandelen van bedrijven die niet voldoen aan specifieke criteria inzake maatschappelijke verantwoordelijkheid.

Het BND Europa Indexfonds belegt in het (niet ter beurse genoteerde, echter wel voorzien van een frequente marktnotering) Vanguard SRI FTSE Developed Europe II CCF Institutional B EUR Accumulation Units - NL FBI. Dit fonds volgt de FTSE Developed Europe Index (total return, net dividend), een gediversifieerde, marktgewogen index die bestaat uit aandelen van bedrijven die gevestigd zijn in ontwikkelde landen in Europa.

Het BND Pacific Indexfonds belegt in het (niet ter beurse genoteerde, echter wel voorzien van een frequente marktnotering) Northern Trust Pacific Custom ESG Index FGR Fund aandelenklasse G. Het fonds volgt de MSCI Pacific Custom ESG Index (total return, net dividend), een gediversifieerde, marktgewogen index die bestaat uit aandelen van bedrijven die gevestigd zijn in ontwikkelde landen in Azië/Pacific, met uitsluiting van aandelen van bedrijven die niet voldoen aan specifieke criteria inzake maatschappelijke verantwoordelijkheid.

Het BND Amerika Indexfonds belegt in het (niet ter beurse genoteerde, echter wel voorzien van een frequente marktnotering) Northern Trust North America Custom ESG Index FGR Fund aandelenklasse G. Dit fonds volgt de MSCI North America Custom ESG Index (total return, net dividend), een gediversifieerde, marktgewogen index die bestaat uit aandelen van bedrijven die gevestigd zijn in Noord-Amerika, met uitsluiting van aandelen van bedrijven die niet voldoen aan specifieke criteria inzake maatschappelijke verantwoordelijkheid.

Het BND Emerging Markets Indexfonds belegt in het (niet ter beurse genoteerde, echter wel voorzien van een frequente marktnotering) Northern Trust Emerging Markets Custom ESG Equity Index UCITS FGR Fund aandelenklasse E. Dit fonds volgt MSCI Emerging Markets Custom ESG Index (total return, net dividend), een gediversifieerde, marktgewogen index die bestaat uit aandelen van bedrijven die gevestigd zijn in opkomende landen in onder andere Europa, Azië, Afrika en Latijns-Amerika, met uitsluiting van aandelen van bedrijven die niet voldoen aan specifieke criteria inzake maatschappelijke verantwoordelijkheid.

Het BND Small Cap Wereld Indexfonds belegt in het (niet ter beurse genoteerde, echter wel voorzien van een frequente marktnotering) Northern Trust World Small Cap ESG Low Carbon Index FGR Fund aandelenklasse E. Dit fonds volgt de MSCI World Small Cap Custom ESG Low Carbon Index, een gediversifieerde, marktgewogen

index die bestaat uit small-cap bedrijven die gevestigd zijn in ontwikkelde landen in Noord-Amerika, Europa en Azië/Pacific, met uitsluiting van aandelen van bedrijven die niet voldoen aan specifieke criteria inzake maatschappelijke verantwoordelijkheid.

Het BND Duurzaam Wereld Indexfonds Totaal belegt in het (niet ter beurse genoteerde, echter wel voorzien van een frequente marktnotering) Northern Trust World Green Transition Index Fund aandelenklasse D, het Northern Trust World Small Cap ESG Low Carbon Index FGR Fund aandelenklasse E en het The NT Emerging Markets Green Transition Index Fund aandelenklasse E. Dit fonds volgt marktgewogen de MSCI World Custom ESG Climate Series A Index, MSCI World Small Cap Custom ESG Low Carbon Index en de MSCI Emerging Markets Custom ESG Climate Series A Index (alle drie total return, net dividend). Dit zijn gediversifieerde, marktgewogen indices die bestaan uit aandelen van large, mid en small cap bedrijven die gevestigd zijn in opkomende en ontwikkelde landen, met uitsluiting van aandelen van bedrijven die niet voldoen aan specifieke criteria inzake maatschappelijke verantwoordelijkheid.

In 2023 hebben zich in de Subfondsen en Participatieklassen de volgende mutaties voorgedaan:

	2023	2022
	<i>bedrag x € 1.000</i>	<i>bedrag x € 1.000</i>
Stand begin verslagperiode	1.980.995	3.233.265
Aankopen	421.523	532.275
Verkopen	(55.819)	(1.366.643)
Koersresultaat	421.520	(417.903)
Stand ultimo verslagperiode	2.768.220	1.980.995

Aangezien de Subfondsen en Participatieklassen van het Fonds meer dan 85% van het belegde vermogen beleggen in subfondsen van Vanguard of Northern Trust, dient in de toelichting een verloopoverzicht van de beleggingen van het Vanguard Subfonds te worden opgenomen (op basis van RJ 615.410 / RJ 615.406). Vanuit Vanguard en vanuit Northern Trust is echter niet voldoende informatie beschikbaar om een verloopoverzicht van de beleggingen per Vanguard of Northern Trust Subfonds op te nemen in de toelichting.

Per 31 december is door het BND Paraplufonds I belegd in de volgende effecten:

31-12-2023

31-12-2022

bedrag x €1.000

bedrag x €1.000

Aandelenfondsen

Vanguard SRI FTSE Developed World II (B) Common Contractual Fund EUR Hedged Accumulation Units - NL FBI	1.565.899	1.186.167
Vanguard SRI FTSE Developed World II (B) Common Contractual Fund EUR Accumulation Units - NL FBI	421.880	245.889
Northern Trust World Green Transition Index Fund aandelenklasse D	244.152	153.098
Vanguard SRI FTSE Developed Europe II CCF Institutional B EUR Accumulation Units - NL FBI	195.899	179.940
Northern Trust World Small Cap ESG Low Carbon Index FGR Fund aandelenklasse E	144.213	85.263
Northern Trust Emerging Markets Custom ESG Equity Index UCITS FGR Fund aandelenklasse E	132.055	93.006
Northern Trust North America Custom ESG Index FGR Fund aandelenklasse G	48.412	27.854
Northern Trust Pacific Custom ESG Index FGR Fund aandelenklasse G	10.674	9.778
The NT Emerging Markets Green Transition Index Fund aandelenklasse E	5.036	0

Totaal Aandelenfondsen**2.768.220****1.980.995****Totale beleggingen****2.768.220****1.980.995**

De waarde van op gereguleerde markten en/of handelsplatformen verhandelbare beleggingen worden gewaardeerd tegen de slotkoers. Niet op gereguleerde markten en/of handelsplatformen verhandelbare beleggingen worden gewaardeerd tegen de benaderde marktwaarde, met inachtneming van grondslagen die voor de desbetreffende beleggingen gangbaar zijn.

B. Fondsvermogen

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

In mei 2023 is er dividend uitgekeerd aan de participanten in een aantal Subfondsen. Dit dividend is direct omgezet in Participaties waarbij er geen sprake is geweest van een kasstroom. De uitkering van het dividend is derhalve niet opgenomen in het kasstroomoverzicht.

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

	Participatie kapitaal	Overige reserve	Onverdeeld resultaat	Totaal
Stand per 1 januari 2023	1.587.864	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
Stand per 31 december 2023	1.980.256	383.250	425.177	2.788.684

De mutaties in het fondsvermogen gedurende de periode 1 januari tot en met 31 december 2022 zijn als volgt weer te geven:

	participatie kapitaal	Overige reserve	Onverdeeld resultaat	Totaal
Stand per 1 januari 2022	2.373.404	266.141	603.693	3.243.238
Inleg participanten	599.379	0	0	599.379
Onttrekking participanten	(1.384.919)	0	0	(1.384.919)
Dividend	0	0	(47.017)	(47.017)
Resultaat verdeling	0	556.676	(556.676)	0
Resultaat boekjaar	0	0	(414.795)	(414.795)
Stand per 31 december 2022	1.587.864	822.817	(414.795)	1.995.886

Risico's

De waardeontwikkeling van de rechten van deelneming in de beleggingsinstelling is afhankelijk van de ontwikkelingen op de kapitaal-, effecten-, valuta- en goederenmarkten. De mogelijkheid bestaat dat de belegging in waarde stijgt; het is echter ook mogelijk dat de belegging weinig tot geen inkomsten zal genereren en dat uw inleg bij een ongunstig koersverloop geheel of ten dele verloren gaat. De waarde van de beleggingen kan zowel stijgen als dalen; beleggers krijgen mogelijk minder terug dan dat zij hebben ingelegd. Gezien het beleggingsbeleid van het Fonds is het niet voorzienbaar dat zich in de praktijk een situatie zal voordoen dat Participatiehouders voor meer aansprakelijk zijn dan de hoogte van hun inleg.

In de verslagperiode hebben zich, behalve het vanzelfsprekende prijsrisico, geen noemenswaardige gevolgen voorgedaan van de hieronder beschreven risico's.

Prijsrisico: Onder prijsrisico worden marktrisico en valutarisico begrepen.

Marktrisico: Wijzigingen in marktomstandigheden hebben altijd direct invloed op het beleggingsresultaat, omdat alle beleggingen worden gewaardeerd op reële waarde waarbij waardewijzigingen onmiddellijk worden verwerkt in het saldo van baten en lasten.

Het Fonds hanteert een 'passieve' strategie voor het beheer van de beleggingen. Deze strategie is opgesteld om het rendement van een index te volgen door te beleggen in de aandelen die ten grondslag liggen aan de desbetreffende index, dan wel in indexfondsen die deze index volgen. Deze fondsen streven naar vermogensgroei op lange termijn door te beleggen in een indexfonds die het rendement volgt van breed gespreide wereldwijde indices. De regionale spreiding van de beleggingen is weergegeven bij de jaarcijfers van de betreffende Subfondsen en Participatieklassen.

Valutarisico: De waarde van de beleggingen in aandelen wordt beïnvloed door de ontwikkelingen van de valutakoersen (ten opzichte van de euro). Valutakoersen kunnen grote veranderingen laten zien. Deze veranderingen kunnen ertoe leiden dat het rendement op de beleggingen in aandelen teniet worden gedaan door de verandering in de valutakoers. De Beheerder kan besluiten om het valutarisico geheel of gedeeltelijk af te dekken. De Participaties van de Subfondsen en Participatieklassen noteren uitsluitend in euro.

Kredietrisico: Het kredietrisico is het risico van financiële verliezen voor de beleggingsinstelling als gevolg van faillissementen of betalingsonmacht van tegenpartijen. Hierbij kan onder meer worden gedacht aan banken waar liquide middelen worden geplaatst en marktpartijen waarmee derivatenposities worden aangegaan.

Voor het Fonds wordt belegd in fondsen van Vanguard en in fondsen van Northern Trust met een zeer goede reputatie. Hierdoor wordt het kredietrisico beperkt.

De liquide middelen van (de Subfondsen en Participatieklassen van) het Fonds worden uitgezet bij banken met minimaal een 'Investment grade' rating.

Het Fonds kan zelf geen effecten uitlenen. Vanguard fondsen en Northern Trust fondsen waarin wordt belegd kunnen dit wel en hebben hiervoor zeer strikte eisen aan de kredietwaardigheid van een tegenpartij.

Liquiditeitsrisico: De verschillende Subfondsen en Participatieklassen van het Fonds beleggen uitsluitend in courante effecten. Dit beperkt het liquiditeitsrisico. Niettegenstaande dit gegeven bestaat, onder andere in geval van onvoorziene marktomstandigheden, het risico dat door een Subfonds of Participatieklasse ingenomen posities niet tijdig tegen een redelijke prijs kunnen worden geliquideerd. Aangezien de aandelenindexfondsen ieder beleggen in Vanguard fondsen en in Northern Trust fondsen, is het weliswaar onwaarschijnlijk, maar nooit uit te sluiten, dat er vertraging optreedt in de directe verkoopmogelijkheid van de belegging in dit Subfonds of Participatieklasse.

Hierna worden de overige risicofactoren vermeld die voor beleggers in de Subfondsen en Participatieklassen relevant zijn in het licht van de gevolgen en de waarschijnlijkheid ervan. Dit houdt tevens in dat niet alle mogelijke risicofactoren zijn vermeld.

Rendementsrisico: Betreft het risico dat het rendement van de belegging over de periode van aankoopmoment tot verkoopmoment niet op een eerder moment dan het verkoopmoment vaststaat. Het rendement is niet gegarandeerd. Ook is onzeker of de beleggingsdoelstelling zal worden bereikt. De waarde van de beleggingen fluctueert met koerswijzigingen en is afhankelijk van de beleggingscategorieën en financiële instrumenten waarin wordt belegd.

Operationeel risico: Operationeel risico is het risico van een onjuiste afwikkeling van transacties, fouten in de verwerking van gegevens, het verloren gaan van informatie, fraude en dergelijke. Dergelijke risico's worden door de beleggingsinstelling beheerst door het stellen van hoge kwaliteitseisen aan de organisaties die bij de uitvoering betrokken zijn op gebieden zoals interne organisatie, procedures, processen en controles en kwaliteit geautomatiseerde systemen. Deze kwaliteitseisen worden periodiek getoetst door het bestuur.

Systeemrisico: Betreft het risico dat het mondiale financiële systeem (de internationale markten) niet langer naar behoren functioneert, waardoor beleggingen van de beleggingsinstelling niet langer verhandelbaar zijn en zelfs, al dan niet tijdelijk, hun waarde kunnen verliezen. Net als voor andere marktpartijen, is dit risico voor het Fonds niet beheersbaar.

Concentratie van beleggingen: Het risico dat is verbonden aan een grote concentratie van beleggingen in bepaalde soorten of op bepaalde markten. De aandelenindexfondsen houden hiermee rekening door brede aandelenindices te volgen en waar gekozen wordt voor beleggingen in bepaalde segmenten, wordt binnen dit segment gekozen voor een brede spreiding, waarmee de (landen, regionale, sector en bedrijfsspecifieke) risico's zoveel mogelijk worden gespreid.

Inflatierisico: Het algemene risico van inflatie houdt in dat de koopkracht die de beleggingen representeren wordt aangetast door waardevermindering van de voor de belegging relevante munteenheid als gevolg van inflatie.

Tegenpartijrisico: Het betreft het risico dat een uitgevende instelling of tegenpartij in gebreke blijft en / of niet langer aan haar verplichtingen kan voldoen. De waarde van beleggingen wordt beïnvloed door een positieve of negatieve ontwikkeling van de kredietwaardigheid van uitgevende instellingen en debiteuren. Dit risico wordt beperkt door samen te werken met partijen en fondsbeheerders met een uitstekende reputatie.

Clearing- en settlementrisico: Het risico dat afwikkeling van een door een Subfonds of Participatieklasse ingenomen positie via een betalingssysteem niet plaatsvindt, of niet plaatsvindt zoals verwacht, omdat de betaling of levering van de met de positie gemoeide financiële instrumenten of valuta niet, niet tijdig, of anders dan verwacht plaatsvindt.

Risico erosie fondsvermogen: Door het uitkeren van rendement treedt erosie van het fondsvermogen op. Het BND Paraplufonds I heeft de status van fiscale beleggingsinstelling. Teneinde deze status te kunnen behouden dient jaarlijks de fiscale winst geheel aan de Participanten te worden uitgekeerd. De fiscale jaarwinst kan onder omstandigheden hoger uitkomen dan de winst, zoals deze op grond van de regels die gelden bij het opstellen van de jaarrekening, wordt berekend. Dit risico wordt beperkt door een actief herbeleggingbeleid. Ook het terugkopen van Participaties heeft erosie van het fondsvermogen en dientengevolge afname van de liquiditeitspositie tot gevolg. Dankzij de goede verhandelbaarheid van de beleggingen en de beschikbare kredietfaciliteit is het liquiditeitsrisico echter zeer beperkt.

Verhandelbaarheidsrisico: Indien zich bijzondere omstandigheden als beschreven in het Prospectus van het Fonds voordoen die dat naar het oordeel van de Beheerder rechtvaardigen, kan de Beheerder de toekenning

van Participaties opschorten. Dit brengt het risico voor Participanten met zich mee dat beleggingen dan niet te gelde kunnen worden gemaakt.

Risico van onzekerheid over externe factoren, waaronder wijzigingen in wet- en regelgeving: Relevante externe factoren, waaronder de financiële en fiscale wet- en regelgeving zijn aan verandering en ontwikkeling onderhevig. Deze kunnen in ongunstige zin voor het Fonds, Subfondsen, Participatieklassen of de Participanten wijzigen, waardoor de waarde van de beleggingen negatief wordt beïnvloed.

Beleggen met geleend geld: De Beheerder heeft in haar beleggingsbeleid bepaald niet te beleggen met geleend geld.

Cross funds risico: Dit bestaat voornamelijk uit het risico dat vermogen of beleggingen van een Subfonds of Participatieklasse gebruikt worden voor een ander Subfonds of Participatieklasse. Het vermogen van de Subfondsen van het Fonds is juridisch gescheiden. 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.

Er is geen vermogensscheiding tussen Participatieklassen. Het vermogen van de Participatieklassen van een Subfonds is alleen administratief gescheiden en niet juridisch gescheiden. Er bestaat derhalve van rechtswege geen afscheiding tussen vermogens van verschillende Participatieklassen. Dit risico is beperkt doordat het Fonds geen gebruik kan maken van hefboomfinanciering en de kosten procentueel zijn waardoor het vermogen van een Participatieklasse niet negatief kan worden.

Insolventie Beheerder: Een eventueel faillissement van Beheerder heeft geen financiële gevolgen voor de Participanten in het Fonds. Wanneer een dergelijk geval zich voordoet treedt een curator in de plaats van de Beheerder. In geen geval zal het fondsvermogen betrokken zijn in de insolvente boedel van Beheerder.

Herkwalificatierisico: Het Fonds is een fonds voor gemene rekening. In de jurisprudentie en de literatuur zijn fondsen voor gemene rekening regelmatig als Personenvennootschap aangemerkt. Dit noemt men (het risico op) herkwalificatie. Of een fonds voor gemene rekening al dan niet als Personenvennootschap wordt aangemerkt, is vooral van belang voor de toepasselijkheid van de wettelijke regels met betrekking tot hoofdelijke aansprakelijkheid van vennoten.

Met het oog op het tegengaan van het risico op herkwalificatie is in de Voorwaarden opgenomen dat het Fonds geen overeenkomst vormt tussen één of meerdere participanten, dat het evenmin een Personenvennootschap vormt en dat het accepteren van de Voorwaarden en/of de Aanvullende Voorwaarden, noch het invullen van het aanmeldingsformulier, noch hetgeen ter uitvoering daarvan geschiedt rechten en verplichtingen tussen de Participanten onderling doen ontstaan.

Subfondsen en Participatieklassen van het BND Paraplufonds I Jaarrekening 2023

In dit deel van het jaarverslag worden de jaarcijfers van elk afzonderlijk Subfonds en Participatieklasse getoond

	BND Wereld Indexfonds Hedged		BND Wereld Indexfonds Unhedged		BND Duurzaam Wereld Indexfonds	
Balans						
Alle bedragen zijn in € 1.000						
ACTIVA	31-12-2023	31-12-2022	31-12-2023	31-12-2022	31-12-2023	31-12-2022
Beleggingen						
Aandelen	1.565.899	1.186.167	421.880	245.889	206.587	153.098
	\$1 1.565.899	1.186.167	421.880	245.889	206.587	153.098
Vorderingen						
Vorderingen uit hoofde van kapitaaltransacties	7.005	5.778	3.683	2.505	1.530	1.138
Overige vorderingen	3.764	2.822	839	552	401	375
Nog te ontvangen van BND groepsmaatschappijen	6.433	4.863	1.128	809	649	458
	17.202	13.463	5.650	3.866	2.580	1.971
Overige activa						
Liquide middelen	\$2 11.642	4.172	5.883	533	684	1
	11.642	4.172	5.883	533	684	1
TOTAAL ACTIVA	1.594.743	1.203.802	433.413	250.288	209.851	155.070
PASSIVA						
Fondsvermogen						
Participatiekapitaal	1.094.596	966.676	267.503	146.747	110.340	92.260
Overige reserve	215.646	510.178	97.525	149.543	60.138	93.617
Resultaat verslagperiode	\$3 269.213	(280.428)	59.118	(48.847)	37.675	(31.530)
	\$4 1.579.455	1.196.426	424.146	247.443	208.153	154.347
Kortlopende schulden						
Te betalen aan Beheerder	117	92	31	19	17	498
Kortlopende schulden uit hoofde van effectentransacties	5.841	5.040	6.051	2.340	0	0
Kortlopende schulden uit hoofde van kapitaaltransacties	9.330	2.244	3.185	486	1.681	224
	15.288	7.376	9.267	2.845	1.698	723
TOTAAL PASSIVA	1.594.743	1.203.802	433.413	250.288	209.851	155.070

Winst- & verliesrekening

Alle bedragen zijn in € 1.000

		2023	2022	2023	2022	2023	2022
Opbredingen	\$6						
Direct resultaat		3.419	3.139	737	640	337	419
Indirect resultaat		267.032	(282.402)	58.673	(49.248)	37.521	(31.773)
		270.451	(279.262)	59.410	(48.608)	37.857	(31.354)
Lasten	\$7						
Beheervergoeding		(1.238)	(1.165)	(292)	(239)	(183)	(176)
Resultaat verslagperiode		269.213	(280.428)	59.118	(48.847)	37.675	(31.530)

	BND Wereld Indexfonds Hedged		BND Wereld Indexfonds Unhedged		BND Duurzaam Wereld Indexfonds	
Kasstroomoverzicht						
Alle bedragen zijn in € 1.000						
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Kasstroom uit beleggingsactiviteiten						
Resultaat uit verslagperiode	269.213	(280.428)	59.118	(48.847)	37.675	(31.530)
Waardeverschillen gedurende het jaar	(267.032)	282.402	(58.673)	49.248	(37.521)	31.801
Aankopen effecten	(139.223)	(113.701)	(114.197)	(92.606)	(21.757)	(176.887)
Verkopen effecten	27.324	645.906	592	355.462	5.789	280.744
Mutatie vlottende activa	(2.512)	(2.790)	(606)	(485)	(217)	(293)
Mutatie kortlopende schulden	25	47	12	6	(481)	491
Kasstroom uit beleggingsactiviteiten	(112.205)	531.436	(113.754)	262.778	(16.512)	104.326
Kasstroom uit financieringsactiviteiten						
Ontvangen bij plaatsing participaties	268.854	241.853	158.996	138.547	43.014	41.125
Betaald bij inkoop participaties	(149.179)	(775.373)	(39.892)	(401.938)	(25.819)	(147.485)
Kasstroom uit financieringsactiviteiten	119.675	(533.520)	119.104	(263.391)	17.195	(106.360)
Netto kasstroom	7.470	(2.086)	5.350	(613)	683	(2.034)
Stand liquide middelen begin boekjaar	4.172	6.258	533	1.146	1	2.035
Stand liquide middelen eind boekjaar	11.642	4.172	5.883	533	684	1
Mutatie geldmiddelen	7.470	(2.086)	5.350	(613)	683	(2.034)
Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode. Transacties waarbij geen instroom of uitstroom van geldmiddelen plaatsvindt, zijn niet in het kasstroomoverzicht opgenomen. Hieronder valt ook de overdracht van beleggingen tussen door de Beheerder beheerde beleggingsfondsen voorzover deze 'in kind' heeft plaatsgevonden.						
Toelichting op de balans en winst- & verliesrekening per subfonds						
Alle bedragen zijn in € 1.000						
§1 Effecten						
De waarde van op gereglementeerde markten en/of handelsplatformen verhandelbare beleggingen worden gewaardeerd tegen de slotkoers. Niet op gereglementeerde markten en/of handelsplatformen verhandelbare beleggingen worden gewaardeerd tegen de benaderde marktwaarde, met inachtneming van grondslagen die voor de desbetreffende beleggingen gangbaar zijn. Voor een verdere toelichting van deze gehouden belegging, zie toelichting §10.						
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Stand begin verslagperiode	1.186.167	1.998.170	245.889	557.033	153.098	289.531
Aankopen	140.024	116.304	117.909	93.566	21.757	176.112
Verkopen	(27.324)	(645.906)	(592)	(355.462)	(5.789)	(280.744)
Koersresultaat	267.033	(282.402)	58.673	(49.248)	37.521	(31.801)
Stand ultimo verslagperiode	1.565.900	1.186.167	421.879	245.889	206.587	153.098
§2 Liquide middelen						
De liquide middelen betreffen bij banken aangehouden rekening-courant tegoeden en zijn direct opeisbaar.						
§3 Onverdeeld Resultaat						
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Stand begin verslagperiode	(280.428)	361.929	(48.847)	113.708	(31.530)	64.477
Naar overige reserves	280.428	(361.929)	48.847	(113.708)	31.530	(64.477)
Resultaat verslagperiode	269.213	(280.428)	59.118	(48.847)	37.675	(31.530)
Stand ultimo verslagperiode	269.213	(280.428)	59.118	(48.847)	37.675	(31.530)
§4 Fondsvermogen						
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Stand begin verslagperiode	1.196.426	2.005.268	247.444	558.094	154.348	290.359
Uitgegeven participaties	284.187	274.639	163.347	147.182	45.355	45.712
Uitgekeerd dividend aan participanten	(14.105)	(29.341)	(3.172)	(7.249)	(1.949)	(3.776)
Ingekochte participaties	(156.266)	(773.712)	(42.591)	(401.736)	(27.275)	(146.418)
Resultaat verslagperiode	269.213	(280.428)	59.118	(48.847)	37.675	(31.530)
Stand ultimo verslagperiode	1.579.455	1.196.426	424.146	247.444	208.154	154.348

	BND Wereld Indexfonds Hedged		BND Wereld Indexfonds Unhedged		BND Duurzaam Wereld Indexfonds	
55 Intrinsieke waarde	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Fondsvermogen	1.579.455	1.196.426	424.147	247.444	208.153	154.348
Aantal uitstaande participaties (in duizendtallen)	57.998	52.902	25.980	18.022	6.377	5.765
Intrinsieke waarde per participatie (€)	27,23	22,62	16,33	13,73	32,64	26,77
Waarde per 31 december	2021		2021		2021	
Fondsvermogen	2.005.268		558.094		290.359	
Aantal uitstaande participaties (in duizendtallen)	71.078		34.281		9.081	
Intrinsieke waarde per participatie (€)	28,21		16,28		31,97	

56 Opbrengsten

De opbrengsten betreffen de directe en indirecte resultaten (waarbij deze laatste zowel gerealiseerde en ongerealiseerde resultaten betreffen) van de beleggingen. Waar van toepassing worden de ontvangen dividenden van Vanguard / Northern Trust fondsen waarin wordt belegd, herbelegd in het desbetreffende fonds.

57 Lasten

De lasten bestaan uit beheerskosten van het subfonds.

58 Lopende Kosten Factor (LKF)

De LKF drukt de kosten van het fonds over het boekjaar uit als percentage van de gemiddelde intrinsieke waarde in diezelfde periode. De werkelijke kosten zijn gelijk aan de kosten volgens het prospectus.

	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Beheervergoeding Brand New Day	0,09%	0,09%	0,09%	0,09%	0,10%	0,10%
Beheervergoeding derden	0,06%	0,06%	0,06%	0,06%	0,07%	0,07%
LKF	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,17%	0,17%

59 Portfolio Omloop Factor (POF)

De portfolio turnover rate drukt de omvang van de effectentransacties (aankopen + verkopen van financiële instrumenten) minus de Participatietransacties (uitgifte + inkopen) over een boekjaar uit als percentage van de gemiddelde intrinsieke waarde.

	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Omloopfactor	-20%	-22%	-26%	-39%	-24%	154%

Balans

Alle bedragen zijn in € 1.000

		31-12-2023	31-12-2022	31-12-2023	31-12-2022	31-12-2023	31-12-2022
ACTIVA							
Beleggingen							
Aandelen		195.899	179.940	10.674	9.778	48.412	27.854
	\$1	195.899	179.940	10.674	9.778	48.412	27.854
Vorderingen							
Vorderingen uit hoofde van effectentransacties		122	0	16	46	0	0
Vorderingen uit hoofde van kapitaaltransacties		174	87	49	30	516	116
Overige vorderingen		506	380	44	0	82	34
Nog te ontvangen van BND groepsmaatschappijen		343	194	0	0	0	0
		1.145	661	109	76	598	150
Overige activa							
Liquide middelen	\$2	1.880	863	107	28	702	171
		1.880	863	107	28	702	171
TOTAAL ACTIVA		198.924	181.464	10.890	9.882	49.712	28.175
PASSIVA							
Fondsvermogen							
Participatiekapitaal		148.796	157.655	8.598	8.748	40.343	26.971
Overige reserve		19.209	45.526	1.037	1.844	932	4.831
Resultaat verslagperiode	\$3	29.338	(22.192)	1.090	(807)	7.274	(3.899)
	\$4	197.343	180.989	10.725	9.785	48.549	27.903
Kortlopende schulden							
Te betalen aan Beheerder		15	14	1	18	4	95
Kortlopende schulden uit hoofde van effectentransacties		0	0	30	0	552	47
Kortlopende schulden uit hoofde van kapitaaltransacties		1.566	461	134	79	607	130
		1.581	475	165	97	1.163	272
TOTAAL PASSIVA		198.924	181.464	10.890	9.882	49.712	28.175

Winst- & verliesrekening

Alle bedragen zijn in € 1.000

		2023	2022	2023	2022	2023	2022
Opbrengsten	\$6						
Direct resultaat		436	328	292	0	500	230
Indirect resultaat		29.076	(22.335)	807	(798)	6.806	(4.106)
		29.512	(22.007)	1.099	(798)	7.306	(3.876)
Lasten	\$7						
Beheervergoeding		(174)	(184)	(9)	(9)	(32)	(22)
Resultaat verslagperiode		29.338	(22.192)	1.090	(807)	7.274	(3.899)

Kasstroomoverzicht

Alle bedragen zijn in € 1.000

	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Kasstroom uit beleggingsactiviteiten						
Resultaat uit verslagperiode	29.338	(22.192)	1.090	(807)	7.274	(3.899)
Waardeverschillen gedurende het jaar	(29.076)	22.335	(1.054)	799	(7.226)	3.911
Aankopen effecten	(2.185)	(2.626)	(1.165)	(11.549)	(15.926)	(41.183)
Verkopen effecten	15.180	12.675	1.384	10.729	3.099	30.768
Mutatie vlottende activa	(275)	(209)	(44)	0	(48)	(35)
Mutatie kortlopende schulden	1	9	(17)	18	(92)	95
Kasstroom uit beleggingsactiviteiten	12.983	9.992	194	(810)	(12.919)	(10.343)
Kasstroom uit financieringsactiviteiten						
Ontvangen bij plaatsing participaties	11.683	11.983	2.268	3.028	22.643	20.135
Betaald bij inkoop participaties	(23.649)	(21.702)	(2.383)	(2.248)	(9.193)	(9.732)
Kasstroom uit financieringsactiviteiten	(11.966)	(9.719)	(115)	780	13.450	10.403
Netto kasstroom	1.017	273	79	(30)	531	60
Stand liquide middelen begin boekjaar	863	590	28	58	171	111
Stand liquide middelen eind boekjaar	1.880	863	107	28	702	171
Mutatie geldmiddelen	1.017	273	79	(30)	531	60

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode. Transacties waarbij geen instroom of uitstroom van geldmiddelen plaatsvindt, zijn niet in het kasstroomoverzicht opgenomen. Hieronder valt ook de overdracht van beleggingen tussen door de Beheerder beheerde beleggingsfondsen voorzover deze 'in kind' heeft plaatsgevonden.

Toelichting op de balans en winst- & verliesrekening per subfonds

Alle bedragen zijn in € 1.000

§1 Effecten

De waarde van op gereguleerde markten en/of handelsplatformen verhandelbare beleggingen worden gewaardeerd tegen de slotkoers. Niet op gereguleerde markten en/of handelsplatformen verhandelbare beleggingen worden gewaardeerd tegen de benaderde marktwaarde, met inachtneming van grondslagen die voor de desbetreffende beleggingen gangbaar zijn. Voor een verdere toelichting van deze gehouden belegging, zie toelichting §10.

	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Stand begin verslagperiode	179.940	212.389	9.778	9.829	27.854	21.555
Aankopen	2.185	2.562	1.195	11.523	16.431	69.307
Verkopen	(15.302)	(12.675)	(1.354)	(10.775)	(3.099)	(59.098)
Koersresultaat	29.076	(22.335)	1.055	(799)	7.226	(3.911)
Stand ultimo verslagperiode	195.899	179.940	10.674	9.778	48.412	27.854

§2 Liquide middelen

De liquide middelen betreffen bij banken aangehouden rekening-courant tegoeden en zijn direct opeisbaar.

§3 Onverdeeld Resultaat

	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Stand begin verslagperiode	(22.192)	46.157	(807)	846	(3.899)	3.812
Naar overige reserves	22.192	(46.157)	807	(846)	3.899	(3.812)
Resultaat verslagperiode	29.338	(22.192)	1.090	(807)	7.274	(3.899)
Stand ultimo verslagperiode	29.338	(22.192)	1.090	(807)	7.274	(3.899)

§4 Fondsvermogen

	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Stand begin verslagperiode	180.989	213.089	9.785	9.835	27.903	21.569
Uitgegeven participaties	15.894	17.590	2.287	3.021	23.043	19.973
Uitgekeerd dividend aan participanten	(4.124)	(5.633)	0	0	0	0
Ingekochte participaties	(24.753)	(21.865)	(2.437)	(2.264)	(9.671)	(9.740)
Resultaat verslagperiode	29.338	(22.192)	1.090	(807)	7.274	(3.899)
Stand ultimo verslagperiode	197.344	180.989	10.725	9.785	48.549	27.903

§5 Intrinsieke waarde

	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Fondsvermogen	197.344	180.989	10.725	9.785	48.550	27.903
Aantal uitstaande participaties (in duizendtallen)	15.314	16.037	817	830	2.286	1.615
Intrinsieke waarde per participatie (€)	12,89	11,29	13,12	11,79	21,24	17,28
Waarde per 31 december	2021		2021		2021	
Fondsvermogen	213.089		9.835		21.569	
Aantal uitstaande participaties (in duizendtallen)	16.407		769		1.077	
Intrinsieke waarde per participatie (€)	12,99		12,79		20,02	

§6 Opbrengsten

De opbrengsten betreffen de directe en indirecte resultaten (waarbij deze laatste zowel gerealiseerde en ongerealiseerde resultaten betreffen) van de beleggingen. Waar van toepassing worden de ontvangen dividenden van Vanguard fondsen waarin wordt belegd, herbelegd in het desbetreffende fonds.

§7 Lasten

De lasten bestaan uit beheerskosten van het subfonds.

§8 Lopende Kosten Factor (LKF)

De LKF drukt de kosten van het fonds over het boekjaar uit als percentage van de gemiddelde intrinsieke waarde in diezelfde periode. De werkelijke kosten zijn gelijk aan de kosten volgens het prospectus.

	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Beheervergoeding Brand New Day	0,10%	0,10%	0,09%	0,09%	0,09%	0,09%
Beheervergoeding derden	0,07%	0,07%	0,08%	0,08%	0,08%	0,08%
LKF	0,17%	0,17%	0,17%	0,17%	0,17%	0,17%

§9 Portfolio Omloop Factor (POF)

De portfolio turnover rate drukt de omvang van de effectentransacties (aankopen + verkopen van financiële instrumenten) minus de Participatietransacties (uitgifte + inkopen) over een boekjaar uit als percentage van de gemiddelde intrinsieke waarde.

	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Omloopfactor	-12%	-13%	-21%	172%	-36%	391%

	BND Small Cap Wereld Indexfonds	BND Emerging Markets Indexfonds	BND Duurzaam Wereld Indexfonds Totaal
--	------------------------------------	------------------------------------	--

Balans

Alle bedragen zijn in € 1.000

	31-12-2023	31-12-2022	31-12-2023	31-12-2022	31-12-2023
ACTIVA					
Beleggingen					
Aandelen	139.861	93.006	132.055	85.263	46.953
	\$1	139.861	93.006	132.055	46.953
Vorderingen					
Vorderingen uit hoofde van kapitaaltransacties	2.856	1.539	1.270	1.651	2.643
Overige vorderingen	294	151	513	304	11
Nog te ontvangen van BND groepsmaatschappijen	43	0	203	103	0
	3.193	1.690	1.986	2.058	2.654
Overige activa					
Liquide middelen	1.055	1	3.648	1	426
	\$2	1.055	3.648	1	426
TOTAAL ACTIVA	144.109	94.697	137.689	87.322	50.033
PASSIVA					
Fondsvermogen					
Participatiekapitaal	125.746	91.755	139.716	97.052	44.618
Overige reserve	1.074	15.486	(12.312)	1.792	0
Resultaat verslagperiode	\$3	13.545	(13.986)	5.564	(13.108)
	\$4	140.365	93.255	132.968	85.736
Kortlopende schulden					
Te betalen aan Beheerder	10	1.285	8	1.450	771
Kortlopende schulden uit hoofde van effectentransacties	2.547	0	3.304	0	1.812
Kortlopende schulden uit hoofde van kapitaaltransacties	1.187	157	1.409	136	472
	3.744	1.442	4.721	1.586	3.055
TOTAAL PASSIVA	144.109	94.697	137.689	87.322	50.033

Winst- & verliesrekening

Alle bedragen zijn in € 1.000

	2023	2022	2023	2022	2023
Opbrengsten	\$6				
Direct resultaat	1.737	1.005	2.959	2.027	20
Indirect resultaat	11.909	(14.914)	2.691	(15.074)	2.362
	13.646	(13.908)	5.650	(13.047)	2.382
Lasten	\$7				
Beheervergoeding	(101)	(77)	(86)	(61)	(22)
Resultaat verslagperiode	13.545	(13.986)	5.564	(13.108)	2.360

Kasstroomoverzicht

Alle bedragen zijn in € 1.000

	2023	2022	2023	2022	2023
Kasstroom uit beleggingsactiviteiten					
Resultaat uit verslagperiode	13.545	(13.986)	5.564	(13.108)	2.360
Waardeverschillen gedurende het jaar	(13.376)	14.059	(5.196)	13.349	(2.365)
Aankopen effecten	(32.369)	(29.039)	(38.821)	(33.861)	(43.169)
Verkopen effecten	1.437	1.386	529	597	393
Mutatie vlottende activa	(186)	(83)	(309)	(268)	(11)
Mutatie kortlopende schulden	(1.275)	34	(1.441)	90	771
Kasstroom uit beleggingsactiviteiten	(32.224)	(27.629)	(39.674)	(33.201)	(42.021)
Kasstroom uit financieringsactiviteiten					
Ontvangen bij plaatsing participaties	50.620	43.174	57.607	47.097	45.519
Betaald bij inkoop participaties	(17.341)	(15.545)	(14.286)	(13.895)	(3.072)
Kasstroom uit financieringsactiviteiten	33.279	27.629	43.321	33.202	42.447
Netto kasstroom	1.054	0	3.647	1	426
Stand liquide middelen begin boekjaar	1	1	1	0	0
Stand liquide middelen eind boekjaar	1.055	1	3.648	1	426
Mutatie geldmiddelen	1.054	0	3.647	1	426

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode. Transacties waarbij geen instroom of uitstroom van geldmiddelen plaatsvindt, zijn niet in het kasstroomoverzicht opgenomen. Hieronder valt ook de overdracht van beleggingen tussen door de Beheerder beheerde beleggingsfondsen voorzover deze 'in kind' heeft plaatsgevonden.

Toelichting op de balans en winst- & verliesrekening per subfonds

Alle bedragen zijn in € 1.000

§1 Effecten

De waarde van op gereglementeerde markten en/of handelsplatformen verhandelbare beleggingen worden gewaardeerd tegen de slotkoers. Niet op gereglementeerde markten en/of handelsplatformen verhandelbare beleggingen worden gewaardeerd tegen de benaderde marktwaarde, met inachtneming van grondslagen die voor de desbetreffende beleggingen gangbaar zijn. Voor een verdere toelichting van deze gehouden belegging, zie toelichting §10.

	2023	2022	2023	2022	2023
Stand begin verslagperiode	93.006	79.412	85.263	65.347	0
Aankopen	34.916	29.039	42.125	33.862	44.981
Verkopen	(1.437)	(1.386)	(529)	(597)	(393)
Koersresultaat	13.376	(14.059)	5.196	(13.349)	2.365
Stand ultimo verslagperiode	139.861	93.006	132.055	85.263	46.953

Opgelopen couponrente inbegrepen in stand ultimo verslagperiode

§2 Liquide middelen

De liquide middelen betreffen bij banken aangehouden rekening-courant tegoeden en zijn direct opeisbaar.

§3 Onverdeeld Resultaat

	2023	2022	2023	2022	2023
Stand begin verslagperiode	(13.986)	11.763	(13.108)	760	0
Naar overige reserves	13.986	(11.763)	13.108	(760)	0
Resultaat verslagperiode	13.545	(13.986)	5.564	(13.108)	2.360
Stand ultimo verslagperiode	13.545	(13.986)	5.564	(13.108)	2.360

§4 Fondsvermogen

	2023	2022	2023	2022	2023
Stand begin verslagperiode	93.255	79.508	85.737	65.516	0
Uitgegeven participaties	52.363	43.148	58.222	48.113	48.163
Uitgekeerd dividend aan participanten	(426)	0	(996)	(1.019)	0
Ingekochte participaties	(18.372)	(15.415)	(15.559)	(13.766)	(3.545)
Resultaat verslagperiode	13.545	(13.986)	5.564	(13.108)	2.360
Stand ultimo verslagperiode	140.365	93.255	132.968	85.736	46.978

	BND Small Cap Wereld Indexfonds		BND Emerging Markets Indexfonds		BND Duurzaam Wereld Indexfonds Totaal
--	------------------------------------	--	------------------------------------	--	--

§5 Intrinsieke waarde

	2023	2022	2023	2022	2023
Fondsvermogen	140.365	93.255	132.968	85.736	46.978
Aantal uitstaande participaties (in duizendtallen)	9.727	7.211	12.878	8.672	4.254
Intrinsieke waarde per participatie (€)	14,43	12,93	10,33	9,89	11,04
Waarde per 31 december	2021		2021		
Fondsvermogen	79.508		65.516		
Aantal uitstaande participaties (in duizendtallen)	5.215		5.516		
Intrinsieke waarde per participatie (€)	15,24		11,88		

§6 Opbrengsten

De opbrengsten betreffen de directe en indirecte resultaten (waarbij deze laatste zowel gerealiseerde en ongerealiseerde resultaten betreffen) van de beleggingen. Waar van toepassing worden de ontvangen dividenden van Vanguard / Northern Trust fondsen waarin wordt belegd, herbelegd in het desbetreffende fonds.

§7 Lasten

De lasten bestaan uit beheerskosten van het subfonds.

§8 Lopende Kosten Factor (LKF)

De LKF drukt de kosten van het fonds over het boekjaar uit als percentage van de gemiddelde intrinsieke waarde in diezelfde periode. De werkelijke kosten zijn gelijk aan de kosten volgens het prospectus.

	2023	2022	2023	2022	2023
Beheervergoeding Brand New Day	0,09%	0,09%	0,08%	0,08%	0,08%
Beheervergoeding derden	0,14%	0,14%	0,18%	0,18%	0,18%
LKF	0,23%	0,23%	0,26%	0,26%	0,26%

§9 Portfolio Omloop Factor (POF)

De portfolio turnover rate drukt de omvang van de effectentransacties (aankopen + verkopen van financiële instrumenten) minus de Participatietransacties (uitgifte + inkopen) over een boekjaar uit als percentage van de gemiddelde intrinsieke waarde.

	2023	2022	2023	2022	2023
Omloopfactor	-30%	-32%	-29%	-35%	-27%

§10 Informatie Vanguard en Northern Trust

BND Wereld Indexfonds Hedged

Het BND Wereld Indexfonds Hedged belegt in het Vanguard SRI FTSE Developed World II (B) CCF Institutional B EUR Hedged Accumulation Units – NL FBI (“Vanguard subfonds”). Het Vanguard subfonds is een subfonds van Vanguard Investments II Common Contractual Fund. Het Vanguard SRI FTSE Developed World II (B) CCF (Euro Hedged) staat niet onder Nederlands toezicht, maar is opgericht in Ierland en is door de Irish Financial Services Regulatory Authority toegelaten en gereguleerd als een ICBE (Instelling voor Collectieve Beleggingen in Overdraagbare Effecten) in de zin van de Reglementering van de Europese gemeenschappen. Voor een samenstelling van de beleggingsportefeuille van het Vanguard SRI FTSE Developed World II (B) CCF aan het begin en het einde van het boekjaar wordt verwezen naar de jaarrekening van Vanguard Investments II Common Contractual Fund. De jaarrekening van Vanguard Investments II Common Contractual Fund is beschikbaar op de website van Vanguard, www.vanguard.nl.

Het Vanguard subfonds hanteert een “passieve” – of indexgerelateerde – strategie voor het beheer van de beleggingen die bedoeld is om het rendement van de FTSE Developed Index (‘Index’) te volgen door te beleggen in alle aandelen, dan wel een representatief gedeelte daarvan, in de Index die voldoen aan specifieke criteria inzake “maatschappelijke verantwoordelijkheid”. Elk aandeel wordt in ongeveer dezelfde verhouding gehouden als in de Index. In 2023 bedroeg het rendement van het Vanguard subfonds 21,78% (vóór beheerkosten) (2022: -17,96%), tegen een rendement van de Index van 21,64% (2022: -17,21%).

De geografische samenstelling van de activa is ultimo 2023 procentueel als volgt verdeeld:

Verenigde Staten	67,6	Italië	0,8
Japan	6,7	Spanje	0,8
Verenigd Koninkrijk	4,0	Hong Kong	0,7
Frankrijk	2,9	Singapore	0,4
Canada	2,9	Finland	0,3
Zwitserland	2,7	België	0,3
Duitsland	2,3	Noorwegen	0,2
Australië	2,1	Israël	0,1
Zuid-Korea	1,5	Polen	0,1
Nederland	1,3	Portugal	0,1
Zweden	0,9	Ierland	0,1
Denemarken	0,9	Anders	0,3

De intrinsieke waarde van het Vanguard subfonds bedraagt ultimo 2023 € 1,98 miljard (2022: € 1,43 miljard), waarvan € 1,56 miljard (2022: € 1,18 miljard) in de aandelenklasse Euro Hedged. Het relatieve belang van het BND Wereld Indexfonds Hedged in het Vanguard subfonds bedraagt ca. 78,8% (2022: 82,9%) en in de aandelenklasse Euro Hedged van het Vanguard subfonds bedraagt dit ca. 100,0% (2022: 100,0%).

Het verloop in de aandelenklasse Euro Hedged van het Vanguard subfonds is als volgt:

	2023	2022	2021	2020	2019
Intrinsieke waarde aandelenklasse (x €1.000)	1.559.788	1.182.864	1.997.823	1.538.162	1.241.414
Intrinsieke waarde per deelneming (€)	207,8819	171,1621	209,1896	170,6083	152,4627
Aantal deelnemingen in aandelenklasse (x 1.000)	7.531	6.929	9.550	8.990	2.148

Het BND Wereld Indexfonds Unhedged belegt in het Vanguard SRI FTSE Developed World II (B) CCF Institutional B EUR Accumulation Units – NL FBI ('Vanguard subfonds'). Het Vanguard subfonds is een Subfonds van Vanguard Investments II Common Contractual Fund. Het Vanguard SRI FTSE Developed World II (B) CCF (Euro Institutional) staat niet onder Nederlands toezicht, maar is opgericht in Ierland en is door de Irish Financial Services Regulatory Authority toegelaten en gereguleerd als een ICBE (Instelling voor Collectieve Beleggingen in Overdraagbare Effecten) in de zin van de Reglementering van de Europese gemeenschappen. Voor een samenstelling van de beleggingsportefeuille van het Vanguard SRI FTSE Developed World II (B) CCF aan het begin en het einde van het boekjaar wordt verwezen naar de jaarrekening van Vanguard Investments II Common Contractual Fund. De jaarrekening van Vanguard Investments II Common Contractual Fund is beschikbaar op de website van Vanguard, www.vanguard.nl.

Het Vanguard subfonds hanteert een "passieve" – of indexgerelateerde – strategie voor het beheer van de beleggingen, die bedoeld is om het rendement van de FTSE Developed Index ('Index') te volgen, door te beleggen in alle aandelen, dan wel een representatief gedeelte daarvan, in de Index die voldoen aan specifieke criteria inzake "maatschappelijke verantwoordelijkheid". Elk aandeel wordt in ongeveer dezelfde verhouding gehouden als in de Index. In 2023 bedroeg het rendement van het Vanguard subfonds 20,18% (vóór beheerkosten) (2022: -12,76%), tegen een rendement van de Index van 20,02% (2022: -12,36%).

De geografische samenstelling van de activa is ultimo 2023 procentueel als volgt verdeeld:

Verenigde Staten	67,6	Italië	0,8
Japan	6,7	Spanje	0,8
Verenigd Koninkrijk	4,0	Hong Kong	0,7
Frankrijk	2,9	Singapore	0,4
Canada	2,9	Finland	0,3
Zwitserland	2,7	België	0,3
Duitsland	2,3	Noorwegen	0,2
Australië	2,1	Israël	0,1
Zuid-Korea	1,5	Polen	0,1
Nederland	1,3	Portugal	0,1
Zweden	0,9	Ierland	0,1
Denemarken	0,9	Anders	0,3

De intrinsieke waarde van het Vanguard subfonds bedraagt ultimo 2023 € 1,98 miljard (2022: € 1,43 miljard), waarvan € 419 miljoen (2022: € 245 miljoen) in de aandelenklasse Euro Institutional. Het relatieve belang van het BND Wereld Indexfonds Unhedged in het Vanguard subfonds bedraagt ca. 21,2% (2022: 17,1%) en in de aandelenklasse Euro Institutional van het Vanguard subfonds bedraagt dit ca. 100,0% (2022: 100,0%).

Het verloop in de aandelenklasse Euro Institutional van het Vanguard subfonds is als volgt:

	2023	2022	2021	2020	2019
Intrinsieke waarde aandelenklasse (x €1.000)	418.787	244.662	556.946	321.097	230.260
Intrinsieke waarde per deelneming (€)	232,3872	193,8423	222,7543	171,2987	160,8701
Aantal deelnemingen in aandelenklasse (x 1.000)	1.815	1.268	2.500	1.874	1.142

Het BND Duurzaam Wereld Indexfonds belegt in het Northern Trust World Green Transition Index Fund ('Northern Trust subfonds'), in de aandelenklasse D. Het Northern Trust subfonds is een subfonds van Northern Trust UCITS Common Contractual Fund. Het Northern Trust World Green Transition Index Fund staat niet onder Nederlands toezicht, maar is opgericht in Ierland en is door de Irish Financial Services Regulatory Authority toegelaten en gereguleerd als een ICBE (Instelling voor Collectieve Beleggingen in Overdraagbare Effecten) in de zin van de Reglementering van de Europese gemeenschappen. Voor een samenstelling van de beleggingsportefeuille van het Northern Trust World Green Transition Index Fund aan het begin en het einde van het boekjaar wordt verwezen naar de jaarrekening van Northern Trust UCITS Common Contractual Fund. De jaarrekening van Northern Trust UCITS Common Contractual Fund is beschikbaar op de website van Northern Trust, www.northerntrust.com.

Het Northern Trust subfonds hanteert een "passieve" – of indexgerelateerde – duurzame strategie voor het beheer van de beleggingen die bedoeld is om het rendement van de MSCI World Custom ESG Climate Series A Index ('Index') te volgen door te beleggen in alle aandelen, dan wel een representatief gedeelte daarvan, in de Index die voldoen aan specifieke criteria inzake maatschappelijke verantwoordelijkheid. Elk aandeel wordt in ongeveer dezelfde verhouding gehouden als in de Index. In 2023 bedroeg het rendement van het Northern Trust subfonds 23,37% (na beheerkosten), tegen een rendement van de Index van 23,21%. De aandelenklasse D van het Northern Trust subfonds is in 2022 opgericht, hiervan is dus geen rendement over 2022 beschikbaar.

De geografische samenstelling van de activa is ultimo 2023 procentueel als volgt verdeeld:

Verenigde Staten	71,2	Italië	0,7
Japan	6,1	Hong Kong	0,5
Verenigd Koninkrijk	3,3	Singapore	0,4
Zwitserland	3,1	België	0,3
Frankrijk	2,9	Finland	0,2
Duitsland	2,4	Israël	0,2
Canada	2,3	Noorwegen	0,1
Australië	1,7	Ierland	0,1
Nederland	1,3	Portugal	0,1
Denemarken	1,1	Oostenrijk	0,1
Zweden	1,0	Nieuw-Zeeland	0,1
Spanje	0,8		

De intrinsieke waarde van het Northern Trust subfonds bedraagt ultimo 2023 € 1,53 miljard (2022: € 1,03 miljard), waarvan € 244 miljoen (2022: € 153 miljoen) in de aandelenklasse D. Het relatieve belang van het BND Duurzaam Wereld Indexfonds in het Northern Trust subfonds bedraagt ca. 13,5% (2022: 14,9%) en in de aandelenklasse D van het Northern Trust subfonds bedraagt dit ca. 84,7% (2022: 100,0%).

Het verloop in de aandelenklasse D van het Northern Trust subfonds is als volgt:

	2023	2022
Intrinsieke waarde aandelenklasse (x €1.000)	243.789	153.097
Intrinsieke waarde per deelneming (€)	11,6935	9,4782
Aantal deelnemingen in aandelenklasse (x 1.000)	17.667	16.153

Het BND Europa Indexfonds belegt in het Vanguard SRI FTSE Developed Europe II CCF ('Vanguard subfonds'), in de aandelenklasse Euro Institutional. Het Vanguard subfonds is een subfonds van Vanguard Investments II Common Contractual Fund. Het Vanguard SRI FTSE Developed Europe II CCF (Euro Institutional) staat niet onder Nederlands toezicht, maar is opgericht in Ierland en is door de Irish Financial Services Regulatory Authority toegelaten en gereguleerd als een ICBE (Instelling voor Collectieve Beleggingen in Overdraagbare Effecten) in de zin van de Reglementering van de Europese gemeenschappen. Voor een samenstelling van de beleggingsportefeuille van het Vanguard SRI FTSE Developed Europe II CCF aan het begin en het einde van het boekjaar wordt verwezen naar de jaarrekening van Vanguard Investments II Common Contractual Fund. De jaarrekening van Vanguard Investments II Common Contractual Fund is beschikbaar op de website van Vanguard, www.vanguard.nl.

Het Vanguard subfonds hanteert een "passieve" – of indexgerelateerde – duurzame strategie voor het beheer van de beleggingen die bedoeld is om het rendement van de FTSE Developed Europe Index ('Index') te volgen door te beleggen in alle aandelen, dan wel een representatief gedeelte daarvan, in de Index die voldoen aan specifieke criteria inzake maatschappelijke verantwoordelijkheid. Elk aandeel wordt in ongeveer dezelfde verhouding gehouden als in de Index. In 2023 bedroeg het rendement van het Vanguard subfonds 16,65% (vóór beheerkosten) (2022: -10,44%), tegen een rendement van de Index van 16,89% (2022: -9,73%).

De geografische samenstelling van de activa is ultimo 2023 procentueel als volgt verdeeld:

Verenigd Koninkrijk	23,1	Finland	1,7
Frankrijk	17,3	België	1,4
Zwitserland	14,9	Noorwegen	1,2
Duitsland	13,1	Polen	0,6
Nederland	7,1	Ierland	0,5
Zweden	5,1	Oostenrijk	0,4
Denemarken	4,7	Portugal	0,3
Italië	4,4		
Spanje	4,2		

De intrinsieke waarde van het Vanguard subfonds bedraagt ultimo 2023 € 196 miljoen (2022: € 357 miljoen), waarvan € 196 miljoen (2022: € 180 miljoen) in de aandelenklasse Euro Institutional. Het relatieve belang van het BND Europa Indexfonds in het Vanguard subfonds bedraagt ca. 100,0% (2022: 50,4%) en in de aandelenklasse Euro Institutional van het Vanguard subfonds bedraagt dit ca. 100,0% (2022: 100,0%).

Het verloop in de aandelenklasse Euro Institutional van het Vanguard subfonds is als volgt:

	2023	2022	2021	2020	2019
Intrinsieke waarde aandelenklasse (x €1.000)	195.866	179.909	212.352	183.619	199.938
Intrinsieke waarde per deelneming (€)	145,6303	125,1928	140,1729	111,5024	113,7354
Aantal deelnemingen in aandelenklasse (x 1.000)	1.345	1.437	1.515	1.647	1.758

BND Pacific Indexfonds

Het BND Pacific Indexfonds belegt in het Northern Trust Pacific Custom ESG Index FGR Fund ('Northern Trust subfonds'), in de aandelenklasse G. Het Northern Trust subfonds is een subfonds van Northern Trust UCITS FGR Fund. Het Northern Trust Pacific Custom ESG Index FGR Fund staat onder Nederlands toezicht van de Autoriteit Financiële Markten in overeenstemming met de European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2011. Voor een samenstelling van de beleggingsportefeuille van het Northern Trust Pacific Custom ESG Index FGR Fund aan het begin en het einde van het boekjaar wordt verwezen naar de jaarrekening van Northern Trust UCITS FGR Fund. De jaarrekening van Northern Trust UCITS FGR Fund is beschikbaar op de website van Northern Trust, www.fgrinvesting.com.

Het Northern Trust subfonds hanteert een "passieve" – of indexgerelateerde – duurzame strategie voor het beheer van de beleggingen die bedoeld is om het rendement van de MSCI Pacific Custom ESG Index ('Index') te volgen door te beleggen in alle aandelen, dan wel een representatief gedeelte daarvan, in de Index die voldoen aan specifieke criteria inzake maatschappelijke verantwoordelijkheid. Elk aandeel wordt in ongeveer dezelfde verhouding gehouden als in de Index. In 2023 bedroeg het rendement van het Northern Trust subfonds 11,44% (na beheerkosten), tegen een rendement van de Index van 11,25%. De aandelenklasse G van het Northern Trust subfonds is in 2022 opgericht, hiervan is dus geen rendement over 2022 beschikbaar.

De geografische samenstelling van de activa is ultimo 2023 procentueel als volgt verdeeld:

Japan	68,4
Australië	20,2
Hong Kong	6,6
Singapore	4,2
Nieuw-Zeeland	0,6

De intrinsieke waarde van het Northern Trust subfonds bedraagt ultimo 2023 € 489 miljoen (2022: € 811 miljoen), waarvan € 11 miljoen (2022: € 10 miljoen) in de aandelenklasse G. Het relatieve belang van het BND Pacific Indexfonds in het Northern Trust subfonds bedraagt ca. 2,2% (2022: 1,2%) en in de aandelenklasse G van het Northern Trust subfonds bedraagt dit ca. 100,0% (100,0%).

Het verloop in de aandelenklasse G van het Northern Trust subfonds is als volgt:

	2023	2022
Intrinsieke waarde aandelenklasse (x €1.000)	10.674	9.778
Intrinsieke waarde per deelneming (€)	11,3387	10,4782
Aantal deelnemingen in aandelenklasse (x 1.000)	941	933

BND Amerika Indexfonds

Het BND Amerika Indexfonds belegt in het Northern Trust North America Custom ESG Index FGR Fund ('Northern Trust subfonds'), in de aandelenklasse G. Het Northern Trust subfonds is een subfonds van Northern Trust UCITS FGR Fund. Het Northern Trust North America Custom ESG Index FGR Fund staat onder Nederlands toezicht van de Autoriteit Financiële Markten in overeenstemming met de European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2011. Voor een samenstelling van de beleggingsportefeuille van het Northern Trust America Custom ESG Index FGR Fund aan het begin en het einde van het boekjaar wordt verwezen naar de jaarrekening van Northern Trust UCITS FGR Fund. De jaarrekening van Northern Trust UCITS FGR Fund is beschikbaar op de website van Northern Trust, www.fgrinvesting.com.

Het Northern Trust subfonds hanteert een "passieve" – of indexgerelateerde – duurzame strategie voor het beheer van de beleggingen die bedoeld is om het rendement van de MSCI North America Custom ESG Index ('Index') te volgen door te beleggen in alle aandelen, dan wel een representatief gedeelte daarvan, in de Index die voldoen aan specifieke criteria inzake maatschappelijke verantwoordelijkheid. Elk aandeel wordt in ongeveer dezelfde verhouding gehouden als in de Index. In 2023 bedroeg het rendement van het Northern Trust subfonds 23,13% (na beheerkosten), tegen een rendement van de Index van 22,61%. De aandelenklasse G van het Northern Trust subfonds is in 2022 opgericht, hiervan is dus geen rendement over 2022 beschikbaar.

De geografische samenstelling van de activa is ultimo 2023 procentueel als volgt verdeeld:

Verenigde Staten	95,8
Canada	4,2

De intrinsieke waarde van het Northern Trust subfonds bedraagt ultimo 2023 € 1,67 miljard (2022: € 1,55 miljard), waarvan € 48 miljoen (2022: € 28 miljoen) in de aandelenklasse G. Het relatieve belang van het BND Amerika Indexfonds in het Northern Trust subfonds bedraagt ca. 2,9% (2022: 1,8%) en in de aandelenklasse G van het Northern Trust subfonds bedraagt dit ca. 100,0% (2022: 100%).

Het verloop in de aandelenklasse G van het Northern Trust subfonds is als volgt:

	2023	2022
Intrinsieke waarde aandelenklasse (x €1.000)	48.412	27.854
Intrinsieke waarde per deelneming (€)	11,2225	9,2436
Aantal deelnemingen in aandelenklasse (x 1.000)	4.314	3.013

BND Small Cap Wereld Indexfonds

Het BND Small Cap Wereld Indexfonds belegt in het Northern Trust World Small Cap Custom ESG Low Carbon Index FGR Fund ('Northern Trust subfonds'), in de aandelenklasse E. Het Northern Trust subfonds is een subfonds van Northern Trust UCITS FGR Fund. Het Northern Trust World Small Cap Custom ESG Low Carbon Index FGR Fund staat onder Nederlands toezicht van de Autoriteit Financiële Markten in overeenstemming met de European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2011. Voor een samenstelling van de beleggingsportefeuille van het Northern Trust World Small Cap Custom ESG Low Carbon Index FGR Fund aan het begin en het einde van het boekjaar wordt verwezen naar de jaarrekening van Northern Trust UCITS FGR Fund. De jaarrekening van Northern Trust UCITS FGR Fund is beschikbaar op de website van Northern Trust, www.fgrinvesting.com.

Het Northern Trust subfonds hanteert een "passieve" – of indexgerelateerde – strategie voor het beheer van de beleggingen die bedoeld is om het rendement van de MSCI World Small Cap Custom ESG Low Carbon Index ('Index') te volgen door te beleggen in alle aandelen, dan wel een representatief gedeelte daarvan, in de Index. Elk aandeel wordt in ongeveer dezelfde verhouding gehouden als in de Index. In 2023 bedroeg het rendement van het Northern Trust subfonds 12,10% (vóór beheerkosten) (2022: -15,04%), tegen een rendement van de Index van 11,86% (2022: -15,41%).

De geografische samenstelling van de activa is ultimo 2023 procentueel als volgt verdeeld:

Verenigde Staten	61,6	Singapore	0,7
Japan	12,2	Noorwegen	0,7
Verenigd Koninkrijk	5,9	Italië	0,7
Australië	3,4	Nederland	0,6
Canada	3,0	Finland	0,5
Zweden	2,1	Oostenrijk	0,4
Zwitserland	1,7	België	0,4
Duitsland	1,5	Hong Kong	0,3
Frankrijk	1,5	Nieuw-Zeeland	0,3
Israël	0,8	Ierland	0,1
Denemarken	0,8	Portugal	0,1
Spanje	0,7		

De intrinsieke waarde van het Northern Trust subfonds bedraagt ultimo 2023 € 1,01 miljard (2022: € 807 miljoen), waarvan € 564 miljoen in de aandelenklasse E (2022: € 415 miljoen). Het relatieve belang van het BND Small Cap Wereld Indexfonds in het Northern Trust subfonds bedraagt ca. 13,9% (2022: 11,5%) en in de aandelenklasse E van het Northern Trust subfonds bedraagt dit ca. 24,8% (2022: 22,4%).

Het verloop in de aandelenklasse E van het Northern Trust subfonds is als volgt:

	2023	2022	2021	2020	2019
Intrinsieke waarde aandelenklasse (x €1.000)	564.467	415.478	427.111	278.538	113.658
Intrinsieke waarde per deelneming (€)	13,9355	12,6335	15,0763	12,2695	11,4007
Aantal deelnemingen in aandelenklasse (x 1.000)	10.036	7.362	5.267	3.446	85

BND Emerging Markets Indexfonds

Het BND Emerging Markets Indexfonds belegt in het Northern Trust Emerging Markets Custom ESG Equity Index UCITS FGR Fund ('Northern Trust subfonds'), in de aandelenklasse E. Het Northern Trust subfonds is een subfonds van Northern Trust UCITS FGR Fund. Het Northern Trust Emerging Markets Custom ESG Equity Index UCITS FGR Fund staat onder Nederlands toezicht van de Autoriteit Financiële Markten in overeenstemming met de European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2011. Voor een samenstelling van de beleggingsportefeuille van het Northern Trust Emerging Markets Custom ESG Equity Index UCITS FGR Fund aan het begin en het einde van het boekjaar wordt verwezen naar de jaarrekening van Northern Trust UCITS FGR Fund. De jaarrekening van Northern Trust UCITS FGR Fund is beschikbaar op de website van Northern Trust, www.fgrinvesting.com.

Het Northern Trust subfonds hanteert een "passieve" – of indexgerelateerde – strategie voor het beheer van de beleggingen die bedoeld is om het rendement van de MSCI Emerging Markets Custom ESG Index ('Index') te volgen door te beleggen in alle aandelen, dan wel een representatief gedeelte daarvan, in de Index. Elk aandeel wordt in ongeveer dezelfde verhouding gehouden als in de Index. In 2023 bedroeg het rendement van het Northern Trust subfonds 5,64% (vóór beheerkosten) (2022: -15,35%), tegen een rendement van de Index van 5,89% (2022: -15,59%).

De geografische samenstelling van de activa is ultimo 2023 procentueel als volgt verdeeld:

China	26,6	Polen	1,0
Taiwan	17,1	Qatar	0,9
India	15,4	Koeweit	0,7
Zuid-Korea	13,4	Filipijnen	0,6
Brazilië	5,3	Turkije	0,6
Saoedi-Arabië	4,0	Griekenland	0,5
Zuid-Afrika	3,2	Chili	0,4
Mexico	2,9	Peru	0,3
Indonesië	1,8	Hongarije	0,3
Thailand	1,8	Tsjechië	0,2
Maleisië	1,3	Colombia	0,1
V.A.E.	1,3	Anders	0,3

De intrinsieke waarde van het Northern Trust subfonds bedraagt ultimo 2023 € 4,67 miljard (2022: € 4,36 miljard), waarvan € 934 miljoen (2022: € 1,17 miljard) in de aandelenklasse E. Het relatieve belang van het BND Emerging Markets Indexfonds in het Northern Trust subfonds bedraagt ca. 2,8% (2022: 2,0%) en in de aandelenklasse E van het Northern Trust subfonds bedraagt dit ca. 14,1% (2022: 7,3%).

Het verloop in de aandelenklasse E van het Northern Trust subfonds is als volgt:

	2023	2022	2021	2020	2019
Intrinsieke waarde aandelenklasse (x €1.000)	934.293	1.173.185	2.272.509	1.447.741	656.625
Intrinsieke waarde per deelneming (€)	11,0755	10,7763	13,1059	12,8290	11,8202
Aantal deelnemingen in aandelenklasse (x 1.000)	11.923	7.912	4.986	2.721	94

BND Duurzaam Wereld Indexfonds Totaal

Het BND Duurzaam Wereld Indexfonds Totaal belegt in het Northern Trust North World Green Transition Index Fund (aandelenklasse D, 'Northern Trust subfonds 1'), het Northern Trust World Small Cap ESG Low Carbon Index FGR Fund (aandelenklasse E, 'Northern Trust subfonds 2') en het The NT Emerging Markets Green Transition Index Fund (aandelenklasse E, 'Northern Trust subfonds 3'). Deze fondsen worden beheerd door Northern Trust Fund Managers (Ireland) Limited. Deze fondsen staat niet onder Nederlands toezicht, maar zijn opgericht in Ierland en erkend door en onder toezicht van de Ierse Centrale Bank in overeenstemming met de European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2011.

Voor een samenstelling van de beleggingsportefeuille van het Northern Trust subfonds 1 aan het begin en het einde van het boekjaar wordt verwezen naar de jaarrekening van Northern Trust UCITS Common Contractual Fund. De jaarrekening van Northern Trust UCITS Common Contractual Fund is beschikbaar op de website van Northern Trust, www.northerntrust.com. Voor een samenstelling van de beleggingsportefeuille van het Northern Trust subfonds 2 aan het begin en het einde van het boekjaar wordt verwezen naar de jaarrekening van Northern Trust UCITS FGR Fund. De jaarrekening van Northern Trust UCITS FGR Fund is beschikbaar op de website van Northern Trust, www.fgrinvesting.com. Voor een samenstelling van de beleggingsportefeuille van het Northern Trust subfonds 3 aan het begin en het einde van het boekjaar wordt verwezen naar de jaarrekening van Northern Trust Investment Funds PLC. De jaarrekening van Northern Trust Investment Funds PLC is beschikbaar op de website van Northern Trust, www.northerntrust.com.

Dit fonds volgt marktgewogen de MSCI World Custom ESG Climate Series A Index, MSCI World Small Cap Custom ESG Low Carbon Index en de MSCI Emerging Markets Custom ESG Climate Series A Index (alle drie total return, net dividend). Dit zijn gediversifieerde, marktgewogen indices die bestaan uit aandelen van large, mid en small cap bedrijven die gevestigd zijn in opkomende en ontwikkelde landen, met uitsluiting van aandelen van bedrijven die niet voldoen aan specifieke criteria inzake maatschappelijke verantwoordelijkheid. Elk aandeel wordt in ongeveer dezelfde verhouding gehouden als in de Index. In 2023 bedroeg het rendement van het Northern Trust subfonds 1 23,37% (na beheerkosten), tegen een rendement van de Index van 23,21%. De aandelenklasse D van het Northern Trust subfonds 1 is in 2022 opgericht, hiervan is dus geen rendement over 2022 beschikbaar. In 2023 bedroeg het rendement van het Northern Trust subfonds 2 12,10% (vóór beheerkosten) (2022: -15,04%), tegen een rendement van de Index van 11,86% (2022: -15,41%). De aandelenklasse E van de Northern Trust subfonds 3 is in 2023 opgericht, hiervan is dus geen rendement over 2023 beschikbaar.

De geografische samenstelling van de activa is ultimo 2023 procentueel als volgt verdeeld:

Verenigde Staten	62,7	Nederland	1,1
Japan	6,0	Zweden	1,0
Verenigd Koninkrijk	3,2	Denemarken	1,0
China	3,1	Spanje	0,7
Zwitserland	2,6	Italië	0,6
Frankrijk	2,5	Brazilië	0,5
Canada	2,1	Hong Kong	0,4
Duitsland	2,1	Saoedi-Arabië	0,4
Taiwan	1,9	Singapore	0,4
Australië	1,7	Zuid-Afrika	0,4
India	1,5	Mexico	0,3
Zuid-Korea	1,5	Anders	2,3

De intrinsieke waarde van het Northern Trust subfonds 1 bedraagt ultimo 2023 € 1,53 miljard (2022: € 1,03 miljard), waarvan € 244 miljoen (2022: € 153 miljoen) in de aandelenklasse D. Het relatieve belang van het BND Duurzaam Wereld Indexfonds Totaal in het Northern Trust subfonds 1 bedraagt ca. 2,5% en in de aandelenklasse D van het Northern Trust subfonds bedraagt dit ca. 15,4%.

Het verloop in de aandelenklasse D van het Northern Trust subfonds 1 is als volgt:

	2023
Intrinsieke waarde aandelenklasse (x €1.000)	243.789
Intrinsieke waarde per deelneming (€)	11,6935
Aantal deelnemingen in aandelenklasse (x 1.000)	3.213

De intrinsieke waarde van het Northern Trust subfonds 2 bedraagt ultimo 2023 € 1,01 miljard, waarvan € 565 miljoen in de aandelenklasse E. Het relatieve belang van het BND Duurzaam Wereld Indexfonds Totaal in het Northern Trust subfonds 2 bedraagt ca. 0,4% en in de aandelenklasse E van het Northern Trust subfonds 2 bedraagt dit ca. 0,8%.

Het verloop in de aandelenklasse E van het Northern Trust subfonds 2 is als volgt:

	2023
Intrinsieke waarde aandelenklasse (x €1.000)	564.467
Intrinsieke waarde per deelneming (€)	13,9355
Aantal deelnemingen in aandelenklasse (x 1.000)	312

De intrinsieke waarde van het Northern Trust subfonds bedraagt ultimo 2023 € 244 miljoen, waarvan € 5 miljoen in de aandelenklasse E. Het relatieve belang van het BND Duurzaam Wereld Indexfonds Totaal in het Northern Trust subfonds 3 bedraagt ca. 2,1% en in de aandelenklasse E van het Northern Trust subfonds 3 bedraagt dit ca. 100,0%.

Het verloop in de aandelenklasse E van het Northern Trust subfonds 3 is als volgt:

	2023
Intrinsieke waarde aandelenklasse (x €1.000)	5.036
Intrinsieke waarde per deelneming (€)	103,0488
Aantal deelnemingen in aandelenklasse (x 1.000)	49

Gebeurtenissen na balansdatum

Er zijn geen gebeurtenissen na balansdatum

Voorstel resultaatbestemming

Het resultaat over 2023 van € 425,2 miljoen winst (2022: € 414,8 miljoen verlies) zal, na vaststelling in de participantenvergadering, toegevoegd worden aan de Overige reserves.

Ondertekening Beheerder

Amsterdam, 3 mei 2024

Brand New Day Vermogensopbouw N.V.

Bepalingen omtrent de bestemming van het resultaat

Winstbestemming

Het gedeelte van de winst van een (Participatieklasse van een) Subfonds dat moet worden uitgekeerd om te voldoen aan de criteria voor de status van fiscale beleggingsinstelling zal jaarlijks binnen acht maanden na afloop van het boekjaar worden uitgekeerd aan de Participanten middels herbelegging van dit bedrag in het desbetreffende (Participatieklasse van een) Subfonds. De Beheerder bepaalt of het resterende gedeelte van het resultaat van een (Participatieklasse van een) Subfonds zal worden toegevoegd aan de (fiscale)reserves van het desbetreffende (Participatieklasse van een) Subfonds of als dividend wordt uitbetaald aan Participanten. Nadere informatie hierover is opgenomen in hoofdstuk 9 ('FISCALE INFORMATIE') van het prospectus. Alle Participaties van een bepaald (Participatieklasse van een) Subfonds, die op het moment van vaststelling van het jaarverslag uitstaan bij Participanten, delen in een verhouding van het aantal Participaties dat door deze Participanten wordt gehouden in de winst van het desbetreffende (Participatieklasse van een) Subfonds over het desbetreffende boekjaar.

Tussentijdse winstuitkeringen

De Beheerder kan besluiten om ten laste van een (Participatieklasse van een) Subfonds tussentijdse uitkeringen te doen in de vorm van herbelegging in het (Participatieklasse van een) Subfonds.

Betaalbaarstelling en herbelegging

Herbelegging van de na tussentijdse winstuitkeringen resterende winst, voor zover daartoe door de Beheerder wordt besloten, vindt plaats op de eerste Werkdag van de maand na vaststelling van de jaarrekening, tenzij de Fondsvergadering op voorstel van de Beheerder een andere datum bepaalt. Indien besloten wordt tot betaalbaarstelling, worden het feit van betaalbaarstelling, alsmede de samenstelling en wijze waarop de betaalbaarstelling plaats vindt bekendgemaakt op de website van de Beheerder (www.brandnewday.nl).

Belangen van bestuurders

Per 31-12-2023 betrof het totale persoonlijke belang van de directie van de Beheerder in het BND Paraplufonds I EUR 179.677 (ultimo 2022: EUR 116.583).

Controleverklaring

De controleverklaring is opgenomen op de volgende bladzijde van dit verslag.

Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Aan: de participanten en de beheerder van BND Paraplufonds I

A. Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen jaarrekening 2023

Ons oordeel

Wij hebben de jaarrekening 2023 van BND Paraplufonds I te Amsterdam gecontroleerd.

Naar ons oordeel geeft de in dit jaarverslag opgenomen jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en de samenstelling van het vermogen van BND Paraplufonds I per 31 december 2023 en van het resultaat over 2023 in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 van het in Nederland geldende Burgerlijk Wetboek (BW).

De jaarrekening bestaat uit:

1. De balans per 31 december 2023.
2. De winst-en-verliesrekening over 2023.
3. De toelichting met een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en andere toelichtingen, waaronder de jaarcijfers van de afzonderlijke participatieklassen en subfondsen van BND Paraplufonds I.

De basis voor ons oordeel

Wij hebben onze controle uitgevoerd volgens het Nederlands recht, waaronder ook de Nederlandse controlestandaarden vallen. Onze verantwoordelijkheden op grond hiervan zijn beschreven in de sectie 'Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening'.

Wij zijn onafhankelijk van BND Paraplufonds I zoals vereist in de Wet toezicht accountantsorganisaties (Wta), de Verordening inzake de onafhankelijkheid van accountants bij assurance-opdrachten (ViO) en andere voor de opdracht relevante onafhankelijkheidsregels in Nederland. Verder hebben wij voldaan aan de Verordening gedrags- en beroepsregels accountants (VGBA).

Wij vinden dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel.

B. Informatie ter ondersteuning van ons oordeel

Wij hebben onze controlewerkzaamheden bepaald in het kader van de jaarrekeningcontrole als geheel en bij het vormen van ons oordeel hierover. Onderstaande informatie ter ondersteuning van ons oordeel moet in dat kader worden gezien en niet als afzonderlijke oordelen of conclusies.

Controleaanpak continuïteit

Zoals toegelicht in het onderdeel 'Continuïteit' op pagina 18 van de jaarrekening, heeft de beheerder van de beleggingsentiteit een continuïteitsbeoordeling uitgevoerd en geen continuïteitsrisico's geïdentificeerd.

Op basis van de controle van de gebeurtenissen na balansdatum en de vraag of deze een aanpassing van of een toelichting in de financiële overzichten noodzakelijk maken en de overleggen met diverse sleutelfunctionarissen binnen de organisatie concluderen wij dat er geen materiële onzekerheid is omtrent de continuïteit van het BND Paraplufonds I.

Controleaanpak frauderisico's

In het verslag van de beheerder heeft de beheerder van de beleggingsentiteit op pagina 11 aangegeven welke frauderisico's zij onderkend, welke beheersmaatregelen zij heeft getroffen om de frauderisico's te mitigeren en beschrijft zij het proces in het geval van eventueel geconstateerde (potentiële) fraudegevallen en de opvolging die hieraan wordt gegeven.

Wij hebben de opzet en de relevante aspecten van het interne beheersingssysteem geëvalueerd. Wij hebben de opzet en het bestaan geëvalueerd, en voor zover wij noodzakelijk achten, de werking getoetst van interne beheersmaatregelen gericht op het mitigeren van frauderisico's en non compliance. Wij hebben risico's geïdentificeerd en ingeschat op een afwijking van materieel belang op de jaarrekening die het gevolg is van fraude en het niet-naleven van wet- en regelgeving. Wij hebben tijdens onze controle inzicht verkregen in de beleggingsentiteit en haar omgeving, de componenten van het interne beheersingssysteem, waaronder het risico-inschattingsproces en de wijze waarop het de beheerder van de beleggingsentiteit inspeelt op frauderisico's en het interne beheersingssysteem monitort en de wijze waarop de beheerder van de beleggingsentiteit toezicht uitoefent, alsmede de uitkomsten daarvan.

De door ons geïdentificeerde frauderisico's en uitgevoerde specifieke werkzaamheden zijn als volgt:

Doorbreken van interne beheersing door de beheerder van de beleggingsentiteit	Controlewerkzaamheden en waarnemingen
Bij onze controlewerkzaamheden hebben we aandacht besteed aan het risico dat de beheerder van de beleggingsentiteit de interne beheersingsmaatregelen doorbreekt, inclusief een evaluatie van aanwijzingen van mogelijke oneigenlijke beïnvloeding door de beheerder van de beleggingsentiteit, hetgeen een risico op een afwijking van	Door middel van specifieke werkzaamheden, zijnde data-analyses op de grootboekmutaties inclusief de memoriaalboekingen, hebben wij geen indicaties op het doorbreken van de interne beheersing en hieruit volgende materiële fraude geconstateerd.

materieel belang in de jaarrekening als gevolg van fraude kan betekenen.	
--	--

Het risico van frauduleuze financiële verslaggeving ten gevolge van opbrengstverantwoording	Controlewerkzaamheden en waarnemingen
<p>Op grond van onze beroepsregels gaan wij uit van een verondersteld frauderisico ten aanzien van de opbrengstverantwoording. Bij het BND Paraplufonds I bestaan de opbrengsten uit directe en indirecte opbrengsten uit beleggingen, zijnde dividenden, afdrachtsvermindering en waardeveranderingen van de beleggingen. Er bestaat inherent het risico op het verantwoorden van fictieve opbrengsten en/of een onjuiste afgrenzing door het verantwoorden in een verkeerde periode.</p> <p>Voor deze opbrengsten geldt dat deze ontleend worden aan openbaar beschikbare informatie, dat deze opbrengsten bepaald worden door derden en dat hierbij geen belangrijke schattingen door de beheerder van de beleggingsentiteit gemaakt worden. Wij zien dan ook geen frauderisico in het routinematige deel van de opbrengsten. Wij zien het veronderstelde significante frauderisico daarom specifiek in mogelijke niet routinematige (handmatige) transacties die kunnen leiden tot geboekte fictieve opbrengsten.</p>	<p>Voor de routinematige transacties hebben wij:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▷ De in de jaarrekening verantwoorde dividendopbrengsten aangesloten op externe bevestigingen van Northern Trust. ▷ De in de jaarrekening verantwoorde opbrengsten uit afdrachtsvermindering aangesloten op de onderliggende berekening gebaseerd op gegevens afkomstig van Vanguard en Northern Trust. ▷ De in de jaarrekening verantwoorde opbrengsten uit waardeveranderingen gecontroleerd door het opstellen van een rondrekening van de beleggingen. In de rondrekening hebben wij de stand van de beleggingen per begin van het boekjaar aangesloten met de eindstand volgens de gecontroleerde jaarrekening van voorgaand jaar. De aan- en verkopen van beleggingen in het boekjaar en de stand van de beleggingen per ultimo boekjaar, hebben wij aangesloten op externe bevestigingen van Vanguard en Northern Trust. De soll positie van de opbrengsten uit waardeveranderingen van de beleggingen volgens de rondrekening hebben wij vervolgens aangesloten met de ist positie van de opbrengsten uit waardeveranderingen van de beleggingen verantwoord in de jaarrekening. <p>In aanvulling op bovenstaande werkzaamheden hebben wij vastgesteld dat er geen niet-routinematige transacties zijn opgenomen in de opbrengstverantwoording.</p>

	Onze werkzaamheden hebben niet geleid tot specifieke aanwijzingen voor fraude of vermoedens van fraude ten aanzien van niet routinematige opbrengsten.
--	--

In onze controle bouwen wij een element in van onvoorspelbaarheid. Ook hebben wij de uitkomst van andere controlewerkzaamheden beoordeeld en overwogen of er bevindingen zijn die aanwijzing geven voor fraude of het niet-naleven van wet- en regelgeving.

Wij hebben kennis genomen van de beschikbare informatie en om inlichtingen gevraagd bij de beheerder van de beleggingsentiteit. Uit onze werkzaamheden volgden geen signalen of vermoedens van fraude die kunnen leiden tot een afwijking van materieel belang.

Daarnaast heeft de beheerder van de beleggingsentiteit ons medegedeeld en bevestigd dat er geen (vermoedens van) fraude binnen de beleggingsentiteit zijn geweest.

C. Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen andere informatie

Naast de jaarrekening en onze controleverklaring daarbij, omvat het jaarverslag andere informatie, die bestaat uit:

- ▶ Het verslag van de beheerder.
- ▶ De overige gegevens.
- ▶ De bijlage uit hoofde van periodieke rapportage over duurzaamheidsinformatie op grond van de SFDR.

Op grond van onderstaande werkzaamheden zijn wij van mening dat de andere informatie:

- ▶ Met de jaarrekening verenigbaar is en geen materiële afwijkingen bevat.
- ▶ Alle informatie bevat die op grond van Titel 9 Boek 2 BW is vereist.

Wij hebben de andere informatie gelezen en hebben op basis van onze kennis en ons begrip, verkregen vanuit de jaarrekeningcontrole of anderszins, overwogen of de andere informatie materiële afwijkingen bevat.

Met onze werkzaamheden hebben wij voldaan aan de vereisten in Titel 9 Boek 2 BW en de Nederlandse Standaard 720. Deze werkzaamheden hebben niet dezelfde diepgang als onze controlewerkzaamheden bij de jaarrekening.

De beheerder van de beleggingsentiteit is verantwoordelijk voor het opstellen van de andere informatie, waaronder het verslag van de beheerder en de overige gegevens in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

D. Beschrijving van verantwoordelijkheden met betrekking tot de jaarrekening

Verantwoordelijkheden van de beheerder van de beleggingsentiteit voor de jaarrekening

De beheerder van de beleggingsentiteit is verantwoordelijk voor het opmaken en getrouw weergeven van de jaarrekening in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW. In dit kader is de beheerder van de beleggingsentiteit verantwoordelijk voor een zodanige interne beheersing die de beheerder van de beleggingsentiteit noodzakelijk acht om het opmaken van de jaarrekening mogelijk te maken zonder afwijkingen van materieel belang als gevolg van fouten of fraude.

Bij het opmaken van de jaarrekening moet de beheerder van de beleggingsentiteit afwegen of de beleggingsentiteit in staat is om haar werkzaamheden in continuïteit voort te zetten. Op grond van genoemd verslaggevingsstelsel moet de beheerder van de beleggingsentiteit de jaarrekening opmaken op basis van de continuïteitsveronderstelling, tenzij de beheerder van de beleggingsentiteit het voornemen heeft om de beleggingsentiteit te liquideren of de bedrijfsactiviteiten te beëindigen of als beëindiging het enige realistische alternatief is.

De beheerder van de beleggingsentiteit moet gebeurtenissen en omstandigheden waardoor gereede twijfel zou kunnen bestaan of de beleggingsentiteit haar bedrijfsactiviteiten in continuïteit kan voortzetten, toelichten in de jaarrekening.

Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening

Onze verantwoordelijkheid is het zodanig plannen en uitvoeren van een controleopdracht dat wij daarmee voldoende en geschikte controle-informatie verkrijgen voor het door ons af te geven oordeel.

Onze controle is uitgevoerd met een hoge mate maar geen absolute mate van zekerheid waardoor het mogelijk is dat wij tijdens onze controle niet alle materiële fouten en fraude ontdekken.

Afwijkingen kunnen ontstaan als gevolg van fraude of fouten en zijn materieel indien redelijkerwijs kan worden verwacht dat deze, afzonderlijk of gezamenlijk, van invloed kunnen zijn op de economische beslissingen die gebruikers op basis van deze jaarrekening nemen. De materialiteit beïnvloedt de aard, timing en omvang van onze controlewerkzaamheden en de evaluatie van het effect van onderkende afwijkingen op ons oordeel.

Wij hebben deze accountantscontrole professioneel kritisch uitgevoerd en hebben waar relevant professionele oordeelsvorming toegepast in overeenstemming met de Nederlandse controlestandaarden, ethische voorschriften en de onafhankelijkheidseisen. Onze controle bestond onder andere uit:

- ▶ Het identificeren en inschatten van de risico's dat de jaarrekening afwijkingen van materieel belang bevat als gevolg van fouten of fraude, het in reactie op deze risico's bepalen en uitvoeren van controlewerkzaamheden en het verkrijgen van controle-informatie die voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel. Bij fraude is het risico

dat een afwijking van materieel belang niet ontdekt wordt groter dan bij fouten. Bij fraude kan sprake zijn van samenspanning, valsheid in geschrifte, het opzettelijk nalaten transacties vast te leggen, het opzettelijk verkeerd voorstellen van zaken of het doorbreken van de interne beheersing.

- ▶ Het verkrijgen van inzicht in de interne beheersing die relevant is voor de controle met als doel controlewerkzaamheden te selecteren die passend zijn in de omstandigheden. Deze werkzaamheden hebben niet als doel om een oordeel uit te spreken over de effectiviteit van de interne beheersing van de beleggingsentiteit.
- ▶ Het evalueren van de geschiktheid van de gebruikte grondslagen voor financiële verslaggeving, en het evalueren van de redelijkheid van schattingen door de beheerder van de beleggingsentiteit en de toelichtingen die daarover in de jaarrekening staan.
- ▶ Het vaststellen dat de door de beheerder van de beleggingsentiteit gehanteerde continuïteitsveronderstelling aanvaardbaar is. Tevens het op basis van de verkregen controle-informatie vaststellen of er gebeurtenissen en omstandigheden zijn waardoor gereede twijfel zou kunnen bestaan of de beleggingsentiteit haar bedrijfsactiviteiten in continuïteit kan voortzetten. Als wij concluderen dat er een onzekerheid van materieel belang bestaat, zijn wij verplicht om aandacht in onze controleverklaring te vestigen op de relevante gerelateerde toelichtingen in de jaarrekening. Als de toelichtingen inadequaat zijn, moeten wij onze verklaring aanpassen. Onze conclusies zijn gebaseerd op de controle-informatie die verkregen is tot de datum van onze controleverklaring. Toekomstige gebeurtenissen of omstandigheden kunnen er echter toe leiden dat een beleggingsentiteit haar continuïteit niet langer kan handhaven.
- ▶ Het evalueren van de presentatie, structuur en inhoud van de jaarrekening en de daarin opgenomen toelichtingen.
- ▶ Het evalueren of de jaarrekening een getrouw beeld geeft van de onderliggende transacties en gebeurtenissen.

Wij communiceren met de beheerder van de beleggingsentiteit onder andere over de geplande reikwijdte en timing van de controle en over de significante bevindingen die uit onze controle naar voren zijn gekomen, waaronder eventuele significante tekortkomingen in de interne beheersing.

Amstelveen, 3 mei 2024

BDO Audit & Assurance B.V.
namens deze,

w.g.
W.J.P Hoeve RA

*Bijlage 1 Jaarrekening Paraplufonds I***Inhoudsopgave**

Periodieke Duurzaamheidsinformatie BND Wereld Indexfonds	2
Periodieke Duurzaamheidsinformatie BND Europa Indexfonds	9
Periodieke Duurzaamheidsinformatie BND Duurzaam Wereld Indexfonds	16
Periodieke Duurzaamheidsinformatie BND Duurzaam Wereld Indexfonds Totaal	25
Periodieke Duurzaamheidsinformatie BND Pacific Indexfonds	35
Periodieke Duurzaamheidsinformatie BND Amerika Indexfonds	44
Periodieke Duurzaamheidsinformatie BND Emerging Markets Indexfonds	53
Periodieke Duurzaamheidsinformatie BND Small Cap Wereld Indexfonds	62

Datum: 03-05-2024

Periodieke Duurzaamheidsinformatie BND Wereld Indexfonds

Periodieke informatieverschaffing voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, lid 1, van Verordening (EU) 2020/852

Productbenaming: **BND Wereld Indexfonds**

Ecologische en/of sociale kenmerken

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd, praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in de Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten vastgesteld. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?	
<input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="checkbox"/> Nee
<input type="checkbox"/> Dit product heeft de volgende duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling gedaan: __%	<input type="checkbox"/> Dit product promootte ecologische/sociale (E/S) kenmerken . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan was, had het een minimum van __% duurzame beleggingen.
<input type="checkbox"/> In economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden	<input type="checkbox"/> Met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie
<input type="checkbox"/> In economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden	<input type="checkbox"/> Met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie
<input type="checkbox"/> Dit product heeft de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling gedaan: __%	<input type="checkbox"/> Met een sociale doelstelling
	<input checked="" type="checkbox"/> Dit product promootte E/S-kenmerken, maar heeft niet duurzaam belegd .



In hoeverre is voldaan aan de ecologische en/ of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Het BND Wereld Indexfonds belegt haar vermogen in het Vanguard SRI FTSE Developed World II (B) Common Contractual Fund. Het BND Wereld Indexfonds promootte ecologische en sociale kenmerken door bedrijven uit te sluiten op basis van hun ecologische en sociale impact. Hierbij werden bedrijven uit de FTSE Developed Index (“de Index”) uitgesloten die niet voldeden aan specifieke criteria inzake “maatschappelijk verantwoordelijkheid”.

De indexaanbieder heeft het SRI-screeningsproces ontwikkeld om bedrijven in de index te analyseren. Dit screeningsproces sluit bedrijven uit die betrokken zijn bij de productie van controversiële wapens, zoals clustermunities, landmijnen, biochemische en nucleaire wapens, en bedrijven die betrokken zijn bij de productie en distributie van tabaksproducten. Verder worden bedrijven uitgesloten die betrokken zijn geweest bij activiteiten die leidden tot schendingen van de principes van het Global Compact van de Verenigde Naties met betrekking tot mensenrechten, arbeid, milieu en corruptie. Er is geen referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit fonds promoot. Tevens zijn er ook geen derivaten gebruikt om de ecologische en/of sociale kenmerken die dit fonds promoot te verwezenlijken.

Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?

De beheerder van het Vanguard SRI FTSE Developed World II (B) Common Contractual Fund heeft de prestaties van de ecologische en sociale kenmerken gemeten door te controleren in hoeverre de uitsluitingscriteria zijn toegepast en te meten wat het percentage is dat is uitgesloten uit de Index. De uitsluitingen zijn zonder problemen toegepast en de juiste controles zijn uitgevoerd met betrekking tot de mate waarin deze zijn toegepast. Het percentage dat is uitgesloten uit de Index is zichtbaar in de onderstaande tabel. Dit percentage is het gewogen gemiddelde van de daadwerkelijk uitsluitingen op basis van de marktwaarde per eind maart, juni, september en december 2023.

Uitgesloten categorieën	Uitsluitingspercentage
Alle categorieën	5,25%

... en in vergelijking tot voorafgaande perioden?

Uitgesloten categorieën	2022
Alle categorieën	5,86%

Wat waren de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan en hoe droeg de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?

Het Vanguard SRI FTSE Developed World II (B) Common Contractual Fund waarin werd belegd door het BND Wereld Indexfonds promootte enkel ecologische en sociale kenmerken en had geen duurzame beleggingen.

Hoe hebben de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan, geen ernstige afbreuk gedaan aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?

Niet van toepassing.

Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

Niet van toepassing.

Waren de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor de multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:

Niet van toepassing.

In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgelegd. Dit houdt in dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke Uniecriteria.

Het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstig afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.



Hoe is in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

Het Vanguard SRI FTSE Developed World II (B) Common Contractual Fund waarin werd belegd door het BND Wereld Indexfonds hield rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsindicatoren. Dit is gedaan door beleggingen in controversiële wapens (zoals clustermunition, landmijnen, biochemische en nucleaire wapens) te vermijden. Het Vanguard SRI FTSE Developed World II (B) Common Contractual Fund hield hiervoor de volgende duurzaamheidsindicator aan.

- Het vermijden van blootstelling aan controversiële wapens (mijnen, clustermunition, chemische en biologische wapens)



Wat waren de grootste beleggingen van dit financiële product?

De grootste beleggingen in het fonds zijn in de onderstaande tabel vermeld. Deze cijfers zijn percentages van de activa en zijn gewogen gemiddelden van de marktwaarde aan het einde van maart, juni, september en december 2023.

De lijst bevat beleggingen die het grootste aandeel beleggingen van het financiële product vormen tijdens de referentieperiode, te weten: 01-01-2023 t/m 31-12-2023.

Grootste beleggingen	Sector	% Activa	Land
APPLE INC	Technology	4,61%	Verenigde Staten
MICROSOFT CORP	Technology	4,20%	Verenigde Staten
AMAZON.COM INC	Consumer Discretionary	1,97%	Verenigde Staten
NVIDIA CORP	Technology	1,65%	Verenigde Staten
ALPHABET INC-CL A	Technology	1,27%	Verenigde Staten

TESLA INC	Consumer Discretionary	1,13%	Verenigde Staten
ALPHABET INC-CL C	Technology	1,09%	Verenigde Staten
META PLATFORMS INC-CLASS A	Technology	1,09%	Verenigde Staten
UNITEDHEALTH GROUP INC	Health Care	0,81%	Verenigde Staten
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	Financials	0,80%	Verenigde Staten
EXXON MOBIL CORP	Energy	0,79%	Verenigde Staten
JPMORGAN CHASE & CO	Financials	0,76%	Verenigde Staten
ELI LILLY & CO	Health Care	0,72%	Verenigde Staten
VISA INC-CLASS A SHARES	Industrials	0,68%	Verenigde Staten
PROCTER & GAMBLE CO/THE	Consumer Staples	0,65%	Verenigde Staten



Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

We verwijzen u graag naar de onderstaande vragen ter beantwoording van deze vraag.

Hoe zag de activa-allocatie eruit?

Het BND Wereld Indexfonds belegde in het Vanguard SRI FTSE Developed World II (B) Common Contractual Fund. De investeringen in het Vanguard SRI FTSE Developed World II (B) Common Contractual Fund sluiten voor 98,13% (2022: 96,32%) aan bij de ESG-criteria van de Index. wat overeenkomt met de ecologische en/of sociale kenmerken die het fonds promootte. Het Vanguard SRI FTSE Developed World II (B) Common Contractual Fund had geen duurzame beleggingen en maakte geen gebruik van overige middelen (inclusief derivaten) om de ecologische en/of sociale kenmerken die werden gepromoot te bereiken.

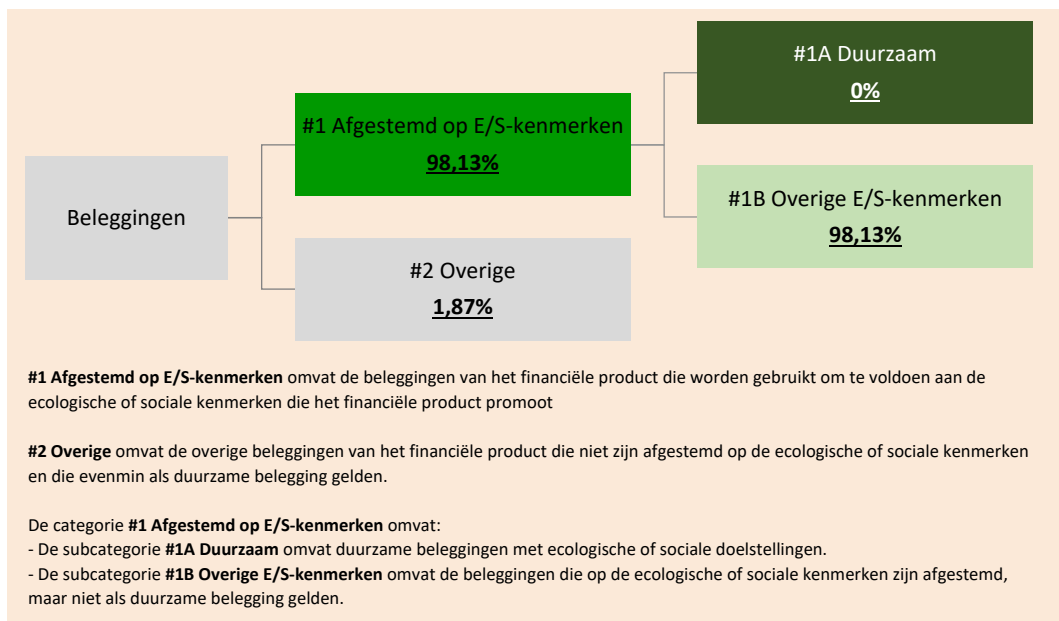
Het restant van 1,87% (2022: 3,68%) van de activa valt onder de categorie overige beleggingen (“#2 Overige”). dit onderdeel sloot niet aan bij de ecologische en/of sociale kenmerken die dit fonds promootte.

De activa-allocatie beschrijft het aandeel in beleggingen in bepaalde activiteiten.

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissiegrenswaarden en de omschakeling naar hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissie-niveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.



In welke economische sectoren werd belegd?

Het BND Wereld Indexfonds belegde in het Vanguard SRI FTSE Developed World II (B) Common Contractual Fund. De sectoren en sub-sectoren waarin door het Vanguard SRI FTSE Developed World II (B) Common Contractual Fund belegd is staan hieronder weergegeven. De weergegeven percentages zijn gewogen gemiddelde van de marktwaarde per eind maart, juni, september en december 2023.

In de sector Energie: aan het einde van de referentieperiode had het Vanguard SRI FTSE Developed World II (B) Common Contractual Fund 4,24% aan beleggingen in de volgende sub-sectoren (zoals gedefinieerd door de Global Industry Classification Standard):

- Geïntegreerde olie en gas

- Producenten van ruwe olie
- Oliewinning op zee en andere diensten
- Olieraffinage en marketing
- Olieapparatuur en -diensten
- Pijpleidingen
- Kolen

In de sector Nutsvoorzieningen: aan het einde van de referentieperiode had het Vanguard SRI FTSE Developed World II (B) Common Contractual Fund had 0,14% aan beleggingen in de volgende sub-sectoren (zoals gedefinieerd door de Global Industry Classification Standard):

- Gasdistributie

Het Vanguard SRI FTSE Developed World II (B) Common Contractual Fund had beleggingen in de onderstaande sectoren:

Sector	Sub sector	% Activa
Basic Materials	Basic Resources	1,64%
Energy	Energy	4,73%
Financials	Banks	5,42%
	Financial Services	4,37%
	Insurance	3,16%
Health Care	Health Care	12,00%
Industrials	Construction & Materials	1,15%
	Industrial Goods & Services	11,91%
Other	Other	0,00%
Real Estate	Real Estate	2,37%
Technology	Technology	23,22%
Basic Materials	Chemicals	1,72%
Telecommunications	Telecommunications	3,13%
Utilities	Utilities	2,98%
Consumer Discretionary	Automobiles & Parts	2,75%
	Consumer Products & Services	3,08%
	Media	1,26%
	Retail	4,66%
	Travel & Leisure	1,92%
Consumer Staples	Food Beverage & Tobacco	3,66%
	Personal Care Drug & Grocery Stores	2,39%



In hoeverre waren de duurzame beleggingen met ecologische doelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

Het BND Wereld Indexfonds had 0% ecologisch duurzame beleggingen die op de EU-taxonomie zijn afgestemd. De beheerder van het fonds rapporteert over de beleggingen die op de taxonomie zijn afgestemd wanneer hier voldoende betrouwbare data van de indexprovider van beschikbaar is

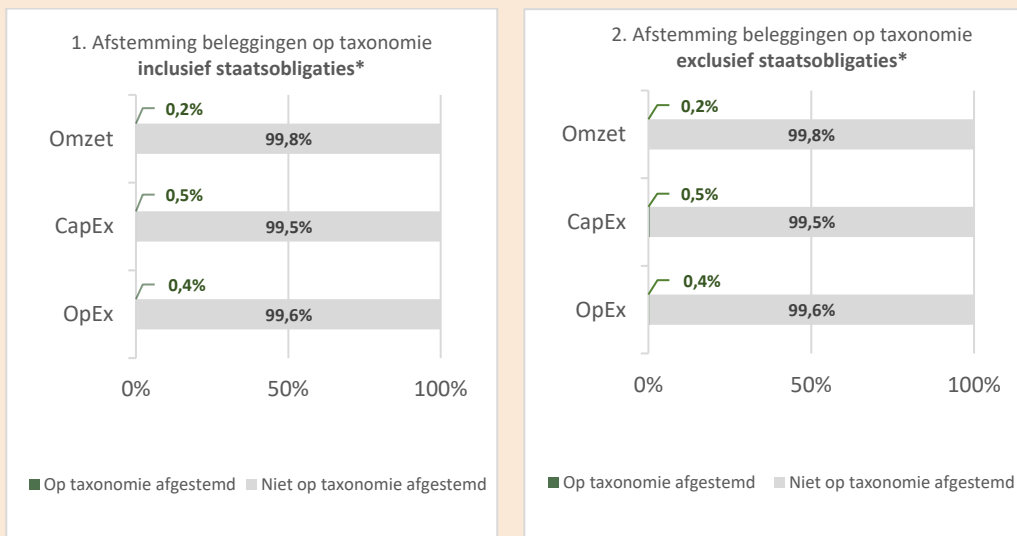
● **Heeft het financiële product belegd in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie¹⁾ voldoen?**

- Ja
- In fossiel gas In kernenergie
- Nee

De onderstaande diagrammen geven in het groen het percentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen;
- de **kapitaaluitgaven** (Capex) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv voor een transitie naar een groene economie;
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen.



*** In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden.**

● **Wat was het aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**

Het aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten is als volgt:

- Transitie activiteiten: 0,01%
- Faciliterende activiteiten: 0,15%

De bovenstaande waardes zijn een gewogen gemiddelde van de daadwerkelijke waardes per eind maart, juni, september en december 2023.

● **Hoe verhiel het percentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen zich tot eerdere referentieperiodes?**

Het cijfer gerapporteerd in de vorige periodieke informatieverstrekking voor de mitigatie van klimaatverandering was incorrect. Het cijfer in de onderstaande tabel is nu correct.

Ecologische doelstellingen	2022
Klimaatverandering mitigatie	0,00
Klimaatverandering adaptatie	Niet beschikbaar

¹ Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie – zie de toelichting in de linkermarge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in de Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.



Zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologische duurzame activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.



Wat was het aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie waren afgestemd?

Niet van toepassing.



Wat was het aandeel sociaal duurzame beleggingen?

Niet van toepassing.



Welke beleggingen zijn opgenomen in "overige"? Waarvoor waren deze bedoeld en waren er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

De 1,87% (2022: 3,68%) van de beleggingen die in de categorie "#2 overige" vielen werden enkel gebruikt voor efficiënt portefeuillebeheer. Voorbeelden hiervan zijn contanten, buitenlandse valuta en derivaten die werden gebruikt om liquiditeit aan te houden. Dit soort beleggingen vormden geen onderdeel van de ecologische en/of sociale kenmerken van het Vanguard SRI FTSE Developed World II (B) Common Contractual Fund en hebben om die reden geen minimumwaarborgen.



Welke maatregelen zijn er in de referentieperiode getroffen om te voldoen aan de ecologische en/of sociale kenmerken?

Het BND Wereld Indexfonds belegde in het Vanguard SRI FTSE Developed World II (B) Common Contractual Fund. De beheerder van dit fonds, Vanguard, houdt onafhankelijk toezicht op de processen van het beheer en de systemen van het fonds. Als onderdeel van dit toezicht worden investerings- en operationele risico's gemonitord. Vanguard houdt zicht op de ESG-risico's als onderdeel van hun algemene activiteiten gericht op investeringsrisico's en operationele risico's.

Er zijn aanvullende interne beheersmaatregelen op het handelsproces, die controleren of nieuw gekochte instrumenten Indexbestanddelen zijn, evenals controleren op instrumenten in de portefeuille die mogelijk niet langer deel uitmaakt van de Index. Deze controles waren bedoeld om te bevestigen dat posities buiten de index niet werden toegevoegd en tijdig werden verwijderd. De beheerder van het Vanguard SRI FTSE Developed World II (B) Common Contractual Fund bewaakte dagelijks de tracking error (verschil tussen portefeuille en index) en volgde eventuele significante afwijkingen op.



Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de referentiebenchmark?

De Index bepaalde niet of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het fonds promoot. Dit komt door de uitsluitingsmethode die werd toegepast buiten de Index van dit financiële product.



In welk opzicht verschilt de referentiebenchmark van de brede marktindex?

Niet van toepassing.



Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten aanzien van de duurzaamheidsindicatoren voor het bepalen van de afstemming van de referentiebenchmark op de gepromote ecologische en sociale kenmerken?

Niet van toepassing.



Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de referentiebenchmark?

Niet van toepassing.



Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de brede marktindex?

De netto-prestaties, dus na aftrek van de kosten, van het BND Wereld Indexfonds Hedged en het BND Wereld Indexfonds Unhedged ten opzichte van de brede marktindex zijn als volgt:

	31-12-2023	31-12-2022
BND Wereld Indexfonds Hedged	21,69%	-17,87%
BND Wereld Indexfonds Unhedged	20,15%	-12,72%
FTSE Developed Index Hedged	21,04%	-17,60%
FTSE Developed Index Unhedged	19,43%	-12,78%

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken die dat product promoot.

Periodieke Duurzaamheidsinformatie BND Europa Indexfonds

Periodieke informatieverschaffing voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8. leden 1. 2 en 2 bis. van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6. lid 1. van Verordening (EU) 2020/852

Productbenaming: **BND Europa Indexfonds**

Ecologische en/of sociale kenmerken

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd, praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in de Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten vastgesteld. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?	
<input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="checkbox"/> Nee
<input type="checkbox"/> Dit product heeft de volgende duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling gedaan: __%	<input type="checkbox"/> Dit product promootte ecologische/sociale (E/S) kenmerken . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan was, had het een minimum van __% duurzame beleggingen
<input type="checkbox"/> In economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden	<input type="checkbox"/> Met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie
<input type="checkbox"/> In economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden	<input type="checkbox"/> Met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie
<input type="checkbox"/> Dit product heeft de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling gedaan: __%	<input type="checkbox"/> Met een sociale doelstelling
	<input checked="" type="checkbox"/> Dit product promootte E/S-kenmerken, maar heeft niet duurzaam belegd .



In hoeverre is voldaan aan de ecologische en/ of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Het BND Europa Indexfonds belegt haar vermogen in het Vanguard SRI FTSE Developed Europe II Common Contractual Fund. Het BND Europa Indexfonds promootte ecologische en sociale kenmerken door bedrijven uit te sluiten op basis van hun ecologische en sociale impact. Hierbij werden bedrijven uit de FTSE Developed Europe Index ("de Index") uitgesloten die niet voldeden aan specifieke criteria inzake "maatschappelijk verantwoordelijkheid".

De indexaanbieder heeft het SRI-screeningsproces ontwikkeld om bedrijven in de index te analyseren. Dit screeningsproces sluit bedrijven uit die betrokken zijn bij de productie van controversiële wapens, zoals clustermunities, landmijnen, biochemische en nucleaire wapens, en bedrijven die betrokken zijn bij de productie en distributie van tabaksproducten. Verder worden bedrijven uitgesloten die betrokken zijn geweest bij activiteiten die leiden tot schendingen van de principes van het Global Compact van de Verenigde Naties met betrekking tot mensenrechten, arbeid, milieu en corruptie. Er is geen referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit fonds promoot. Tevens zijn er ook geen derivaten gebruikt om de ecologische en/of sociale kenmerken die dit fonds promoot te verwezenlijken.

Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?

De beheerder van het Vanguard SRI FTSE Developed Europe II Common Contractual Fund heeft de prestaties van de ecologische en sociale kenmerken gemeten door te controleren in hoeverre de uitsluitingscriteria zijn toegepast en te meten wat het percentage is dat is uitgesloten uit de Index. De uitsluitingen zijn zonder problemen toegepast en de juiste controles zijn uitgevoerd met betrekking tot de mate waarin ze zijn toegepast. Het percentage dat is uitgesloten uit de Index is zichtbaar in de onderstaande tabel. Dit percentage is het gewogen gemiddelde van de daadwerkelijk uitsluitingen op basis van de marktwaarde per eind maart, juni, september en december 2023.

Duurzaamheidsindicatoren: meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot worden verwezenlijkt.

Uitgesloten categorieën	Uitsluitingspercentage
Alle categorieën	5,61%

... en in vergelijking tot voorafgaande perioden?

Uitgesloten categorieën	2022
Alle categorieën	5,66%

Wat waren de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan en hoe droeg de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?

Het Vanguard SRI FTSE Developed Europe II Common Contractual Fund waarin werd belegd door het BND Europa Indexfonds promootte enkel ecologische en sociale kenmerken en had geen duurzame beleggingen.

Hoe hebben de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan, geen ernstige afbreuk gedaan aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?

Niet van toepassing.

Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

Niet van toepassing.

Waren de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor de multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:

Niet van toepassing.

In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgelegd. Dit houdt in dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke Uniecriteria.

Het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstig afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

Hoe is in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

Het Vanguard SRI FTSE Developed Europe II Common Contractual Fund, waarin werd belegd door het BND Europa Indexfonds, hield rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsindicatoren gedurende de referentieperiode. Dit is gedaan door beleggingen in controversiële wapens (zoals clustermunities, landmijnen, biochemische en nucleaire wapens) te vermijden. Het Vanguard SRI FTSE Developed Europe II Common Contractual Fund hield hiervoor de volgende duurzaamheidsindicator aan.

- Het vermijden van blootstelling aan controversiële wapens (mijnen, clustermunities, chemische en biologische wapens)

Wat waren de grootste beleggingen van dit financiële product?

De grootste beleggingen in het fonds zijn in de onderstaande tabel vermeld. Deze cijfers zijn percentages van de activa en zijn gewogen gemiddelden van de marktwaarde aan het einde van maart, juni, september en december 2023.

Grootste beleggingen	Sector	% Activa	Land
NESTLE SA-REG	Consumer Staples	3,09%	Switzerland
ASML HOLDING NV	Technology	2,60%	Netherlands
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	Consumer Discretionary	2,09%	France

De lijst bevat beleggingen die **het grootste aandeel beleggingen** van het financiële product vormen tijdens de referentieperiode, te weten: 01-01-2023 t/m 31-12-2023.

SHELL PLC	Energy	2,07%	United Kingdom
ASTRAZENECA PLC	Health Care	1,98%	United Kingdom
NOVARTIS AG-REG	Health Care	1,93%	Switzerland
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	Health Care	1,91%	Switzerland
NOVO NORDISK A/S-B	Health Care	1,46%	Denmark
SAP SE	Technology	1,44%	Germany
TOTALENERGIES SE	Energy	1,39%	France
UNILEVER PLC	Consumer Staples	1,28%	United Kingdom
NOVO NORDISK A/S-B	Health Care	1,20%	Denmark
SIEMENS AG-REG	Industrials	1,13%	Germany
SANOFI	Health Care	1,12%	France
BP PLC	Energy	1,05%	United Kingdom



Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

We verwijzen u graag naar de onderstaande vragen ter beantwoording van deze vraag.

Hoe zag de activa-allocatie eruit?

Het BND Europa Indexfonds belegde in het Vanguard SRI FTSE Developed Europe II Common Contractual Fund. De investeringen in het Vanguard SRI FTSE Developed Europe II Common Contractual Fund sluiten voor 98,13% (2022: 99,26%) aan bij de ESG criteria van de Index. wat overeenkomt met de ecologische en/of sociale kenmerken die het fonds promootte. Het Vanguard SRI FTSE Developed Europe II Common Contractual Fund had geen duurzame beleggingen en maakte geen gebruik van overige middelen (inclusief derivaten) om de ecologische en/of sociale kenmerken die werden gepromoot te bereiken.

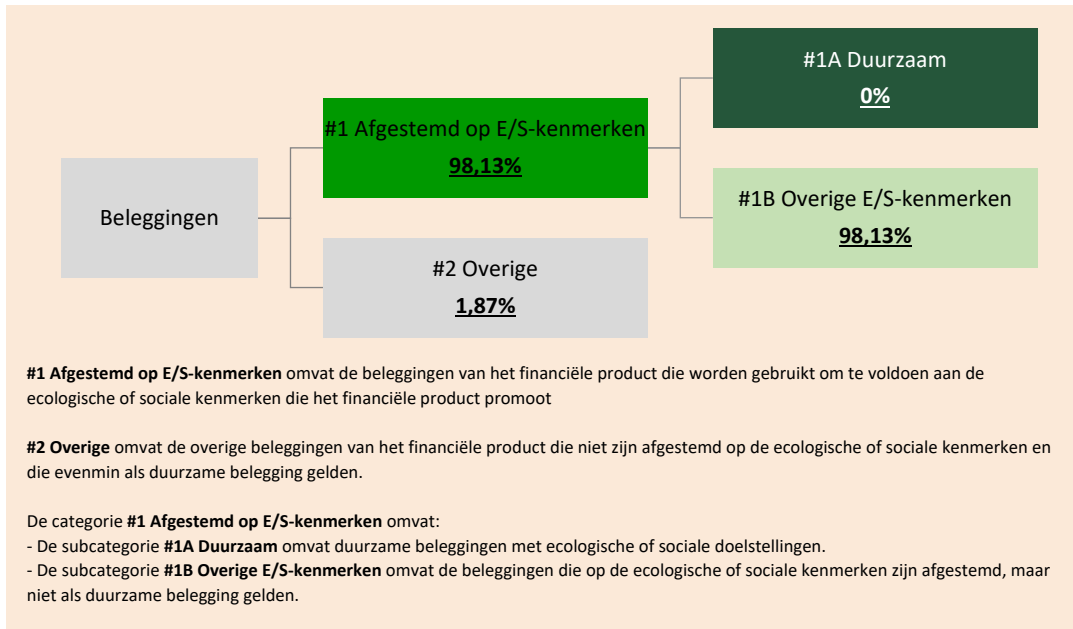
Het restant van 1,87% (2022: 0,74%) van de activa valt onder de categorie overige beleggingen (“#2 Overige”). dit onderdeel sloot niet aan bij de ecologische en/of sociale kenmerken die dit fonds promootte.

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel in beleggingen in bepaalde activiteiten.

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissiegrenswaarden en de omschakeling naar hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissie-niveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.



In welke economische sectoren werd belegd?

Het BND Europa Indexfonds belegde in het Vanguard SRI FTSE Developed Europe II Common Contractual Fund. De sectoren en sub-sectoren waarin door het Vanguard SRI FTSE Developed Europe II Common Contractual Fund belegd is staan hieronder weergegeven. De weergegeven percentages zijn gewogen gemiddelde van de marktwaarde per eind maart, juni, september en december 2023.

In de sector Energie: aan het einde van de referentieperiode had het Vanguard SRI FTSE Developed Europe II Common Contractual Fund 5,74% aan beleggingen in de volgende sub-sectoren (zoals gedefinieerd door de Global Industry Classification Standard):

- Geïntegreerde olie en gas
- Producenten van ruwe olie
- Oliewinning op zee en andere diensten
- Olieraffinage en marketing
- Olieapparatuur en -diensten
- Pijpleidingen
- Kolen

In de sector Nutsvoorzieningen: aan het einde van de referentieperiode had het Vanguard SRI FTSE Developed Europe II Common Contractual Fund 0,06% aan beleggingen in de volgende sub-sectoren (zoals gedefinieerd door de Global Industry Classification Standard):

- Gasdistributie

Het BND Europa Indexfonds belegde in het Vanguard SRI FTSE Developed Europe II Common Contractual Fund. Het Vanguard SRI FTSE Developed Europe II Common Contractual Fund had beleggingen in de onderstaande sectoren:

Sector	Sub sector	% Activa
Basic Materials	Basic Resources	2,45%
Energy	Energy	6,26%
Financials	Banks	7,86%
	Financial Services	3,52%
	Insurance	5,58%
Health Care	Health Care	15,27%
Industrials	Construction & Materials	3,28%
	Industrial Goods & Services	12,87%
Other	Other	0,01%
Real Estate	Real Estate	1,00%
Technology	Technology	7,18%
Basic Materials	Chemicals	2,80%
Telecommunications	Telecommunications	2,74%
Utilities	Utilities	4,11%
Consumer Discretionary	Automobiles & Parts	2,47%
	Consumer Products & Services	6,82%
	Media	1,92%
	Retail	0,91%
	Travel & Leisure	1,10%
Consumer Staples	Food, Beverage & Tobacco	7,29%
	Personal Care, Drug & Grocery Stores	3,05%



In hoeverre waren de duurzame beleggingen met ecologische doelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

Het BND Europa Indexfonds had 0% ecologisch duurzame beleggingen die op de EU-taxonomie zijn afgestemd. De beheerder van het fonds rapporteert over de beleggingen die op de taxonomie zijn afgestemd wanneer hier voldoende betrouwbare data van de indexprovider van beschikbaar is.

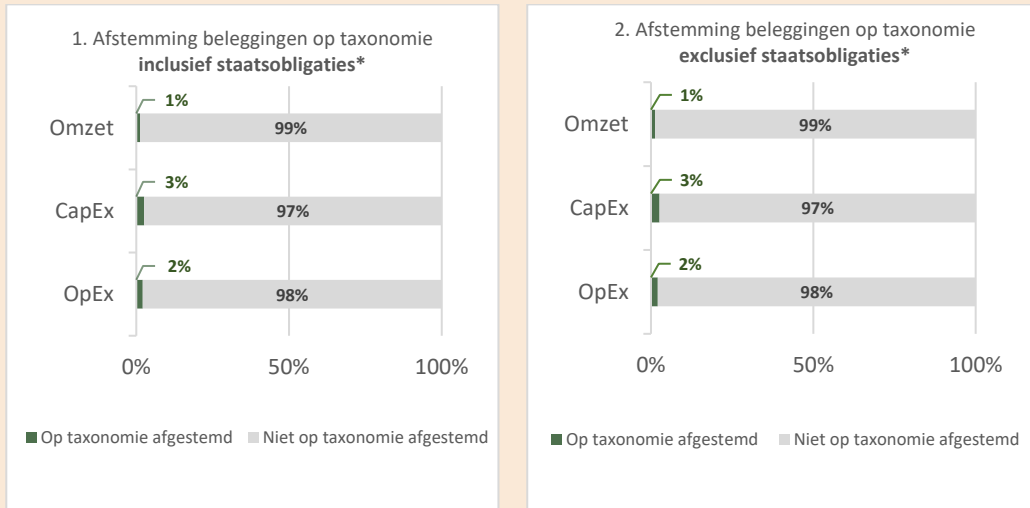
● **Heeft het financiële product belegd in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie⁽²⁾ voldoen?**

- Ja
- In fossiel gas In kernenergie
- Nee

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen;
- de **kapitaaluitgaven** (Capex) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv voor een transitie naar een groene economie;
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen.

De onderstaande diagrammen geven in het groen het percentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties. terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.



* In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden.

● **Wat was het aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**

Het aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten is als volgt:

- Transitie activiteiten: 0,05%
- Faciliterende activiteiten: 0,86%

De bovenstaande waardes zijn een gewogen gemiddelde van de daadwerkelijke waardes per eind maart, juni, september en december 2023.

● **Hoe verhiel het percentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen zich tot eerdere referentieperiodes?**

Het cijfer gerapporteerd in de vorige periodieke informatieverstrekking voor de klimaatveranderingsmitigatie was incorrect. Het cijfer in de onderstaande tabel is nu correct.

Ecologische doelstellingen	2022
Klimaatverandering mitigatie	2%
Klimaatverandering adaptatie	Niet beschikbaar

² Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie – zie de toelichting in de linkermarge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in de Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.



Zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologische duurzame activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.



Wat was het aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie waren afgestemd?

Niet van toepassing.



Wat was het aandeel sociaal duurzame beleggingen?

Niet van toepassing.



Welke beleggingen zijn opgenomen in "overige"? Waarvoor waren deze bedoeld en waren er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

De 1,87% (2022: 0,74%) van de beleggingen die in de categorie "#2 overige" vielen werden enkel gebruikt voor efficiënt portefeuillebeheer. Voorbeelden hiervan zijn contanten, buitenlandse valuta en derivaten die werden gebruikt om liquiditeit aan te houden. Dit soort beleggingen vormden geen onderdeel van de ecologische en/of sociale kenmerken van het Vanguard SRI FTSE Developed Europe II Common Contractual Fund en hebben om die reden geen minimumwaarborgen.



Welke maatregelen zijn er in de referentieperiode getroffen om te voldoen aan de ecologische en/of sociale kenmerken?

Het BND Europa Indexfonds belegde in het Vanguard SRI FTSE Developed Europe II Common Contractual Fund. De beheerder van dit fonds, Vanguard, houdt onafhankelijk toezicht op de processen van het beheer en de systemen van het fonds. Als onderdeel van dit toezicht worden investerings- en operationele risico's gemonitord. Vanguard houdt zicht op de ESG-risico's als onderdeel van hun algemene activiteiten gericht op investeringsrisico's en operationele risico's.

Er zijn aanvullende interne beheersmaatregelen op het handelsproces, die controleren of nieuw gekochte instrumenten Indexbestanddelen zijn, evenals controleren op instrumenten in de portefeuille die mogelijk niet langer deel uitmaakt van de Index. Deze controles waren bedoeld om te bevestigen dat posities buiten de index niet werden toegevoegd en tijdig werden verwijderd. De beheerder van het Vanguard SRI FTSE Developed Europe II Common Contractual Fund bewaakte dagelijks de tracking error (verschil tussen portefeuille en index) en volgde eventuele significante afwijkingen op.



Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de referentiebenchmark?

De Index bepaalde niet of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het fonds promoot. Dit komt door de uitsluitingsmethode die werd toegepast buiten de Index van dit financiële product.

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken die dat product promoot.

● ***In welk opzicht verschilt de referentiebenchmark van de brede marktindex?***

Niet van toepassing.

● ***Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten aanzien van de duurzaamheidsindicatoren voor het bepalen van de afstemming van de referentiebenchmark op de gepromote ecologische en sociale kenmerken?***

Niet van toepassing.

● ***Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de referentiebenchmark?***

Niet van toepassing.

● ***Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de brede marktindex?***

De netto-prestaties, dus na aftrek van de kosten, van het BND Europa Indexfonds ten opzichte van de brede marktindex zijn als volgt:

	31-12-2023	31-12-2022
BND Europa Indexfonds	16,66%	-10,49%
FTSE Developed Europe Index	16,89%	-10,25%

Periodieke Duurzaamheidsinformatie BND Duurzaam Wereld Indexfonds

Periodieke informatieverschaffing voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8. leden 1. 2 en 2 bis. van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6. lid 1. van Verordening (EU) 2020/852

Productbenaming: **BND Duurzaam Wereld Indexfonds**

Ecologische en/of sociale kenmerken

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd, praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in de Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten vastgesteld. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?	
<input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="checkbox"/> Nee
<input type="checkbox"/> Dit product heeft de volgende duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling gedaan: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Dit product promootte ecologische/sociale (E/S) kenmerken . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan was, had het een minimum van 47% duurzame beleggingen.
<input type="checkbox"/> In economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden	<input type="checkbox"/> Met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie
<input type="checkbox"/> In economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden	<input checked="" type="checkbox"/> Met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie
<input type="checkbox"/> Dit product heeft de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling gedaan: __%	<input type="checkbox"/> Met een sociale doelstelling
	<input type="checkbox"/> Dit product promootte E/S-kenmerken, maar heeft niet duurzaam belegd .



In hoeverre is voldaan aan de ecologische en/ of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Alle data in dit bestand refereert naar de periode die eindigde op 31 december 2023 tenzij anders vermeld.

Het BND Duurzaam Wereld Indexfonds promoot ecologische of sociale kenmerken door bedrijven die niet voldoen aan specifieke criteria inzake maatschappelijke verantwoordelijkheid uit te sluiten van de portefeuille om daarmee niet te investeren in bedrijven die de grootste negatieve impact hebben op duurzaamheidsfactoren op het gebied van mensenrechten, arbeid, milieu en corruptie. Daarnaast promoot het BND Duurzaam Wereld Indexfonds specifiek een substantiële verlaging van de CO2-uitstoot door het uitsluiten van bedrijven met fossiele brandstofreserves en andere bedrijven met een hoge CO2-uitstoot om zo het klimaatrisico te beperken. De klimaatkansen worden vergroot door een grotere blootstelling aan bedrijven die goed gepositioneerd zijn voor de transitie naar een koolstofarme economie. Dit doet het BND Duurzaam Wereld Indexfonds door te beleggen in het Northern Trust World Green Transition Index Fund dat de MSCI World Custom ESG Climate Series A Index ("de Index") volgt.

Het Northern Trust World Green Transition Index Fund heeft de ecologische en sociale kenmerken bereikt door de duurzaamheidsindicatoren toe te passen om:

- Bedrijven uit te sluiten die omzet haalde uit de uitgesloten sectoren en/of bepaalde bedrijfsactiviteiten die niet toelaatbaar waren en een ongunstig effect op de ecologische en sociale doelstellingen hadden op basis van de screeningsmethode (NT Custom ESG screening criteria);
- Bedrijven uit te sluiten die niet voldeden aan de internationale normen zoals de UN Global Compact en OESO-richtlijnen voor Multinationale Ondernemingen;

Duurzaamheidsindicatoren: meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot worden verwezenlijkt.

- Praktijken op het gebied van goed bestuur te promoten door middel van het uitsluiten van bedrijven met “zeer ernstige” controverses;
- De CO2-voetafdruk van het Northern Trust World Green Transition Index Fund te verlagen ten opzichte van de Index door middel van verlaagde intensiteit van operationele CO2-uitstoot;
- Bedrijven in de Index die hun omzet behaalde uit groene producten en diensten met een strategie om de CO2-uitstoot te verlagen een hogere weging te geven.

De duurzaamheidsindicatoren van het BND Duurzaam Wereld Indexfonds zijn te vinden [dit](#) document.

Het fonds kan periodes beleggingen hebben aangehouden die niet in de index waren opgenomen. inclusief bedrijven die niet voldeden aan de ESG-criteria als gevolg van corporate actions en andere soortgelijke activiteiten. Als een dergelijke situatie zich voordoet, verkoopt het fonds deze beleggingen in een redelijke termijn, rekening houdend met de belangen van investeerders.

Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?

De duurzaamheidsindicatoren hebben naar verwachting gepresteerd gedurende de referentieperiode van 1 januari tot en met 31 december 2023:

Uitsluitingen op basis van sectoren en bedrijfsactiviteiten: 99,36%
 Uitsluitingen op basis van internationale normen vanuit de UNGC en compliance: 99,36%
 Koolstof intensiteit en potentiële koolstof emissie lager dan dat van de Index: Ja

Bedrijven die niet voldeden aan de verschillende uitsluitingscriteria zijn verwijderd uit de Index. zodoende werd daar niet in belegd. De uitsluitingscriteria hadden betrekking op de volgende onderwerpen: internationale normen, controversies, tabak, wapens, thermische kolen, gevangenis met winstoogmerk en mensenrechten, en in sommige gevallen ook op basis van bepaalde omzetgrenzen over verschillende gelinkte activiteiten zoals productie, distributie, levering en verkoop van bovengenoemde onderwerpen.

... en in vergelijking tot voorgaande perioden?

De duurzaamheidsindicatoren hadden over de voorgaande referentieperiode van 1 januari tot en met 31 december 2022 als volgt gepresteerd:

Uitsluitingen op basis van sectoren en bedrijfsactiviteiten: 98,82%
 Uitsluitingen op basis van internationale normen vanuit de UNGC en compliance: 98,82%
 Koolstof intensiteit en potentiële koolstof emissie lager dan dat van de Index: Ja

Bedrijven die niet voldeden aan de verschillende uitsluitingscriteria zijn verwijderd uit de Index. zodoende werd daar niet in belegd. De uitsluitingscriteria hadden betrekking op de volgende onderwerpen: internationale normen, controversies, tabak, wapens, thermische kolen, gevangenis met winstoogmerk en mensenrechten, en in sommige gevallen ook op basis van bepaalde omzetgrenzen over verschillende gelinkte activiteiten zoals productie, distributie, levering en verkoop van bovengenoemde onderwerpen.

Wat waren de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan en hoe droeg de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?

Het Northern Trust World Green Transition Index Fund waarin werd belegd, heeft de toezegging gedaan om minimaal 10% aan duurzame beleggingen te houden in bedrijven die positief bijdragen aan ecologische en sociale doelen, zoals het verminderen van blootstelling aan fossiele brandstoffen en het vermijden van negatieve bedrijfsactiviteiten of mensenrechtenschendingen. 46,52% van de beleggingen bleek duurzaam belegd te zijn aan het einde van de referentieperiode.

Hoe hebben de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan, geen ernstige afbreuk gedaan aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?

We verwijzen u graag naar de onderstaande vragen ter beantwoording van deze vraag.

Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

De beoordeling van ongunstige effecten die ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociale beleggingsdoelstellingen is door de beheerder van het Northern Trust World Green Transition Index Fund gebaseerd op tabel 1 van de SFDR Regulatory Technical Standards (SFDR RTS). Bedrijven waarvan werd vastgesteld dat ze ernstige afbreuk deden aan ecologische of sociale beleggingsdoelstellingen werden niet als duurzame belegging beschouwd;

Waren de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor de multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

Ja. Het BND Duurzaam Wereld Indexfonds belegde in het Northern Trust World Green Transition Index Fund dat de NT Custom ESG screening toepaste om bedrijven te vinden en uit te sluiten die niet voldeden aan de internationale normen zoals:

- De OESO-richtlijnen voor Multinationale Ondernemingen; en.
- De gedragsregels voor bedrijven en mensenrechten van de Verenigde Naties. inclusief de principes en rechten die voortvloeien uit de acht fundamentele conventies opgesteld in de verklaring van de Internationale Arbeidsorganisatie betreffende de fundamentele principes en rechten op het werk; en

Alle beleggingen van het Northern Trust World Green Transition Index Fund die deel uitmaakte van de index voldeden aan deze minimum vereisten. niet alleen de duurzame investeringen.

In de EU-taxonomie is het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” vastgelegd. Dit houdt in dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke Uniecriteria.

Het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstig afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.



Hoe is in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

Het BND Duurzaam Wereld Indexfonds belegde in het Northern Trust World Green Transition Index Fund. Het Northern Trust World Green Transition Index Fund hield rekening met de belangrijkste ongunstige effecten door de NT Custom ESG screening methode toe te passen. Het Northern Trust World Green Transition Index Fund hanteerde de volgende indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten:

Belangrijkste ongunstig effect 1: Green House Gas (“GHG”) emissies (Scope 1 en 2)

Belangrijkste ongunstig effect 2: CO2-voetafdruk

Belangrijkste ongunstig effect 3: Green House Gas intensiteit

Belangrijkste ongunstig effect 4: Blootstelling aan bedrijven die actief zijn in de sector fossiel gas

Belangrijkste ongunstig effect 10: Overtredingen van de principes van de Verenigde Naties en OESO-richtlijnen.

Belangrijkste ongunstig effect 14: Blootstelling aan controversiële wapens (mijnen. cluster munitie. chemische en biologische wapens)

De screening criteria van het fonds sluiten ook uitgevers uit die niet voldoen aan uitgesloten sectoren of bedrijven die omzet behalen uit specifieke activiteiten. zoals genoemd in de [Bijlage II Duurzaamheidsinformatie Paraplufonds I](#).

Tenslotte maakte het rekening houden met de belangrijkste ongunstige effecten onderdeel uit van het engagementbeleid en de stemactiviteit van de fondsbeheerder van het Northern Trust World Green Transition Index Fund. alsmede de engagementactiviteiten van de externe engagementpartner van de fondsbeheerder van het Northern Trust World Green Transition Index Fund; Hermes EOS.



Wat waren de grootste beleggingen van dit financiële product?

Het BND Duurzaam Wereld Indexfonds belegde in Het Northern Trust World Green Transition Index Fund dat belegde in de volgende grootste beleggingen:

Grootste beleggingen	Sector	% Activa	Land
MICROSOFT CORP COM	TECHNOLOGY	5,47%	Verenigde Staten
APPLE INC COM	TECHNOLOGY	4,61%	Verenigde Staten
TESLA INC COM	CONSUMER. CYCLICAL	2,93%	Verenigde Staten
NVIDIA CORP COM	TECHNOLOGY	2,90%	Verenigde Staten
AMAZON.COM	COMMUNICATIONS	2,41%	Verenigde Staten
ALPHABET INC CL A	COMMUNICATIONS	1,58%	Verenigde Staten
META PLATFORMS INC CL A	COMMUNICATIONS	1,48%	Verenigde Staten
ALPHABET INC	COMMUNICATIONS	1,43%	Verenigde Staten

De lijst bevat beleggingen die het grootste aandeel beleggingen van het financiële product vormen tijdens de referentieperiode, te weten: 01-01-2023 t/m 31-12-2023.

UNITEDHEALTH GROUP INC CO	CONSUMER. NON-CYCLICAL	0,91%	Verenigde Staten
NORTHERN TST. GBL 'C' INC	FUNDS	0,90%	Ierland
BROADCOM INC COM	TECHNOLOGY	0,89%	Verenigde Staten
LILLY ELI & CO COM	CONSUMER. NON-CYCLICAL	0,88%	Verenigde Staten
JPMORGAN CHASE & CO COM	FINANCIAL	0,88%	Verenigde Staten
VISA INC COM CL A	CONSUMER. NON-CYCLICAL	0,82%	Verenigde Staten
PROCTER & GAMBLE COM NPV	CONSUMER. NON-CYCLICAL	0,71%	Verenigde Staten



Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

Hoe zag de activa-allocatie eruit?

Het BND Duurzaam Wereld Indexfonds belegt via het Northern Trust World Green Transition Index Fund voor 99,36% in bedrijven die ecologische en/of sociale kenmerken promootte. Er werd door het Northern Trust World Green Transition Index Fund rechtstreeks belegd in bedrijven (er kan echter ook indirect belegd worden middels collectieve beleggingsfondsen) waarvan de kenmerken overeenkwamen met de ecologische en/of sociale kenmerken.

Van 46,52% van de beleggingen die gedurende de referentieperiode werden aangehouden zijn duurzame beleggingen. niet afgestemd op de taxonomie.

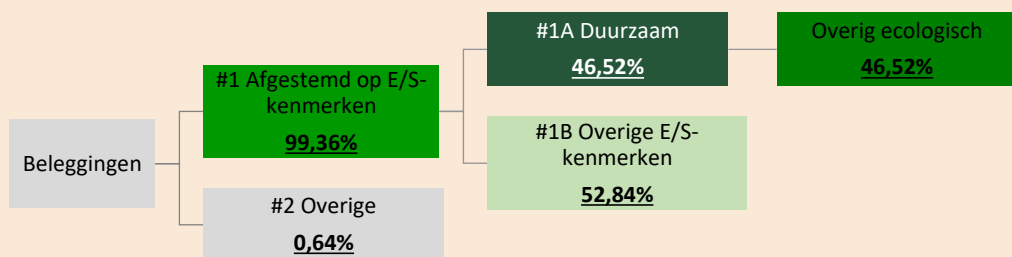
Het resterende deel van de portefeuille werd in contanten en derivaten aangehouden omwille van liquiditeiten en hedging. Contanten en derivaten vormden geen onderdeel van de ecologische en sociale kenmerken van het Northern Trust World Green Transition Index Fund en hebben om die reden geen minimumwaarborgen.

De activa-allocatie beschrijft het aandeel in beleggingen in bepaalde activiteiten.

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissiegrenswaarden en de omschakeling naar hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot

#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:

- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat de beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

In welke economische sectoren werd belegd?

Het BND Duurzaam Wereld Indexfonds belegde in Het Northern Trust World Green Transition Index Fund dat beleggingen had in de onderstaande sectoren:

Sector	Sub sector	% van NAV per 31/12/2023
BASIC MATERIALS	CHEMICALS	1,20%
	MINING	0,47%
	FOREST PRODUCTS&PAPER	0,14%
	IRON/STEEL	0,12%
COMMON STOCK	COMMON STOCK	0,02%
COMMUNICATIONS	INTERNET	8,77%

	TELECOMMUNICATIONS	2,44%
	MEDIA	1,08%
	ADVERTISING	0,18%
CONSUMER CYCLICAL	RETAIL	4,74%
	AUTO MANUFACTURERS	4,45%
	APPAREL	1,01%
	HOME BUILDERS	0,39%
	ENTERTAINMENT	0,36%
	AUTO PARTS&EQUIPMENT	0,34%
	DISTRIBUTION/WHOLESALE	0,31%
	HOME FURNISHINGS	0,28%
	TOYS/GAMES/HOBBIES	0,12%
	LODGING	0,11%
	TEXTILES	0,10%
	FOOD SERVICE	0,09%
	LEISURE TIME	0,04%
	HOUSEWARES	0,02%
CONSUMER NON-CYCLICAL	PHARMACEUTICALS	6,74%
	COMMERCIAL SERVICES	3,82%
	HEALTHCARE-PRODUCTS	3,06%
	FOOD	1,94%
	BEVERAGES	1,86%
	HEALTHCARE-SERVICES	1,68%
	COSMETICS/PERSONAL CARE	1,65%
	BIOTECHNOLOGY	1,44%
	HOUSEHOLD PRODUCTS/WARES	0,24%
	AGRICULTURE	0,03%
DIVERSIFIED	HOLDING COMPANIES-DIVERS	0,11%
ENERGY	ENERGY-ALTERNATE SOURCES	0,31%
	PIPELINES	0,02%
	OIL&GAS	0,01%
FINANCIAL	BANKS	6,98%
	INSURANCE	3,43%
	DIVERSIFIED FINAN SERV	2,27%
	REITS	2,09%
	REAL ESTATE	0,37%
	PRIVATE EQUITY	0,34%
	INVESTMENT COMPANIES	0,20%
FUNDS	MONEY MARKET FUND	0,89%
INDUSTRIAL	MACHINERY-DIVERSIFIED	1,26%
	MISCELLANEOUS MANUFACTUR	1,22%
	ELECTRONICS	1,03%
	MACHINERY-CONSTR&MINING	0,71%
	ELECTRICAL COMPO&EQUIP	0,67%

	BUILDING MATERIALS	0,59%
	ENGINEERING&CONSTRUCTION	0,45%
	TRANSPORTATION	0,41%
	HAND/MACHINE TOOLS	0,27%
	AEROSPACE/DEFENSE	0,17%
	PACKAGING&CONTAINERS	0,12%
	METAL FABRICATE/HARDWARE	0,10%
	ENVIRONMENTAL CONTROL	0,03%
	SHIPBUILDING	0,01%
NOT CLASSIFIED	NOT CLASSIFIED	0,02%
TECHNOLOGY	SOFTWARE	10,14%
	SEMICONDUCTORS	7,72%
	COMPUTERS	6,43%
	OFFICE/BUSINESS EQUIP	0,06%
UTILITIES	ELECTRIC	1,33%
	GAS	0,27%
	WATER	0,15%



In hoeverre waren de duurzame beleggingen met ecologische doelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

Het Northern Trust World Green Transition Index Fund heeft voor 0% toegezegd om te investeren in ecologisch duurzame beleggingen die op de EU-taxonomie zijn afgestemd en rapporteert 0% daadwerkelijke afstemming. De beheerder van het BND Duurzaam Wereld Indexfonds rapporteert over de beleggingen die op de taxonomie zijn afgestemd wanneer hier voldoende betrouwbare data van de indexprovider van beschikbaar is.

Heeft het financiële product belegd in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU taxonomie³ voldoen?

Ja

In fossiel gas

In kernenergie

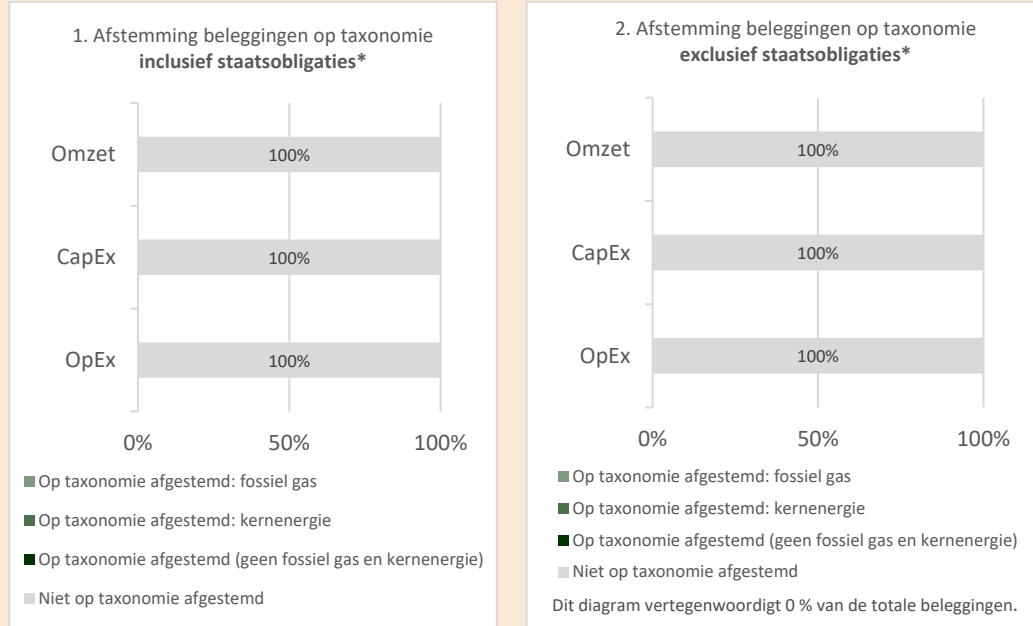
Nee

³ Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie – zie de toelichting in de linkermarge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in de Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen;
- de **kapitaaluitgaven** (Capex) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv voor een transitie naar een groene economie;
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen.

De onderstaande diagrammen geven in het groen het percentage op de EU-taxononomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties. terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.



* In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden.

● **Wat was het aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**

In het Northern Trust World Green Transition Index Fund waarin werd belegd was 0% van de duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling afgestemd op de EU-taxononomie. Daardoor werd er ook voor 0% belegd in beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten.

● **Hoe verhiel het percentage op de EU-taxononomie afgestemde beleggingen zich tot eerdere referentieperiodes?**

Het fonds heeft 0% van de beleggingen afgestemd op de EU Taxonomie.



Wat was het aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxononomie waren afgestemd?

Het Northern Trust World Green Transition Index Fund waarin werd belegd had 46,52% duurzame beleggingen waarvan 0% was afgestemd op de EU-taxononomie. De economische activiteiten die niet zijn afgestemd op de EU-taxononomie zijn niet noodzakelijk ecologisch beschadigend of niet-duurzaam. Daarnaast geldt dat niet alle economische activiteiten onder de EU-taxononomie vallen.



Wat was het aandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het Northern Trust World Green Transition Index Fund waarin werd belegd had niet als doel om sociaal duurzame beleggingen aan te houden. Om die reden was 0% van de beleggingen sociaal duurzaam.



Welke beleggingen zijn opgenomen in "overige"? Waarvoor waren deze bedoeld en waren er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Derivaten en contanten zijn de enige twee beleggingsvormen die onder de categorie "Overige" vallen. Hierop waren geen minimum ecologische of sociale waarborgen op van toepassing. Investerings onder de categorie "Overige" zijn gebruikt voor de volgende redenen:

- Contanten en geldmarktinstrumenten: Het fonds kan belegd hebben in contanten en geldmarktinstrumenten.
- Derivaten: Het fonds kan belegd hebben in derivaten alleen om de algehele marktblootstelling te managen.

zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die geen rekening houden met de criteria voor ecologische duurzame activiteiten in het kader van de EU-taxononomie.



Welke maatregelen zijn er in de referentieperiode getroffen om te voldoen aan de ecologische en/of sociale kenmerken?

Het Northern Trust World Green Transition Index Fund waarin werd belegd hanteerde een passieve beleggingsstrategie. De index van dit fonds is de MSCI World Custom ESG Climate Series A Index. Het doel was om de index zo volledig mogelijk te repliceren gedurende de referentieperiode. Bij de samenstelling van het Northern Trust World Green Transition Index Fund worden de ecologische en sociale kenmerken in acht genomen.

Het Northern Trust World Green Transition Index Fund maakte gebruik van ESG-data van de dataleveranciers als onderdeel van hun beleid. De uitsluitingsmethode is vastgelegd in de beleggingssystemen van Northern Trust, pre en post trade, zodat op doorlopende basis monitoring plaatsvindt van het voldoen aan de ecologische en sociale kenmerken die worden gepromoot.

De beleggingen van het Northern Trust World Green Transition Index Fund vielen ook onder het engagementbeleid van Northern Trust. Hierin werd het NT Engagement Policy gecombineerd met het Federated Hermes Equity Ownership Services ("EOS"). Een gedetailleerde toelichting over het engagementbeleid gedurende de referentieperiode is op [deze link](#) te vinden.



Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de referentiebenchmark?

In welk opzicht verschilt de referentiebenchmark van de brede marktindex?

De referentiebenchmark verschilt van de brede marktindex door de toepassing van de NT Custom ESG screening criteria dat is ontworpen om bedrijven uit te sluiten die niet in lijn zijn met de criteria.

Deze uitsluitingscriteria heeft betrekking op de volgende thema's: internationale normen (UNGC en OESO-richtlijnen). "zeer ernstige" controversies, tabak, wapens, thermische kolen en mensenrechten. Sommige uitsluitingen zijn gebaseerd op elke verbondenheid terwijl andere gebaseerd zijn op de behaalde omzet uit activiteiten zoals de productie, distributie, levering en handel in de bovengenoemde zaken. De duurzaamheidsindicatoren van het BND Duurzaam Wereld zijn te vinden in de [Bijlage II Duurzaamheidsinformatie Paraplufonds I](#).

Meer informatie over de gebruikte methodologie van de referentiebenchmark is te vinden op [deze site](#). Hier kunt u zoeken op de naam van de benchmark.

Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten aanzien van de duurzaamheidsindicatoren voor het bepalen van de afstemming van de referentiebenchmark op de gepromote ecologische en sociale kenmerken?

Het BND Duurzaam Wereld Indexfonds belegt in het Northern Trust World Green Transition Index Fund dat een passieve strategie hanteert waarbij gebruik wordt gemaakt van een indexatie benadering die erop is gericht om de risico- en rendementskarakteristieken van de toegewezen benchmark te volgen.

De tracking error van het fonds, wat een indicatie geeft van de afwijkingen van het fonds ten opzichte van de benchmark, was 0,24%. Dit betekent dat het fonds gedurende de referentieperiode erg overeenkwam met de Index en daarmee ook met de ecologische en sociale kenmerken die werden gepromoot.

Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de referentiebenchmark?

De netto-prestaties, dus na aftrek van de kosten, van BND Duurzaam Wereld Indexfonds ten opzichte van de referentiebenchmark zijn als volgt:

	31-12-2023	31-12-2022
BND Duurzaam Wereld Indexfonds	23,25%	-14,26%
MSCI World Custom ESG Climate Series A Index	23,21%	-14,25%

Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de brede marktindex?

De netto-prestaties, dus na aftrek van de kosten, van het BND Duurzaam Wereld Indexfonds waarin werd belegd ten opzichte van de brede marktindex zijn als volgt:

	31-12-2023	31-12-2022
BND Duurzaam Wereld Indexfonds	23,25%	-14,26%
MSCI World Index	19,60%	-12,78%

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken die dat product promoot.

Periodieke Duurzaamheidsinformatie BND Duurzaam Wereld Indexfonds Totaal

Periodieke informatieverschaffing voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8. leden 1. 2 en 2 bis. van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6. lid 1. van Verordening (EU) 2020/852

Productbenaming: **BND Duurzaam Wereld Indexfonds Totaal**

Ecologische en/of sociale kenmerken

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd, praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in de Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten vastgesteld. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?	
<input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="checkbox"/> Nee
<input type="checkbox"/> Dit product heeft de volgende duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling gedaan: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Dit product promootte ecologische/sociale (E/S) kenmerken . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan was, had het een minimum van 41,28% duurzame beleggingen
<input type="checkbox"/> In economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden	<input type="checkbox"/> Met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
<input type="checkbox"/> In economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden	<input checked="" type="checkbox"/> Met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die niet volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
<input type="checkbox"/> Dit product heeft de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling gedaan: __%	<input type="checkbox"/> Met een sociale doelstelling
	<input type="checkbox"/> Dit product promootte E/S-kenmerken, maar heeft niet duurzaam belegd .



In hoeverre is voldaan aan de ecologische en/ of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Alle data in dit bestand refereert naar de periode eindigend per 31 december 2023. tenzij anders vermeld.

Het BND Duurzaam Wereld Indexfonds Totaal promootte ecologische en/of sociale kenmerken door bedrijven, die niet voldoen aan specifieke criteria inzake maatschappelijk, uit te sluiten van de portefeuille om daarmee niet te investeren in bedrijven die de grootste negatieve impact hebben op duurzaamheidsfactoren op het gebied van mensenrechten, arbeid, milieu en corruptie. Daarnaast promootte het BND Duurzaam Wereld Indexfonds Totaal specifiek een substantiële verlagings van de CO2-uitstoot door het uitsluiten van bedrijven met fossiele brandstofreserves en andere bedrijven met een hoge CO2-uitstoot om zo het klimaatrisico te beperken. De klimaatkansen worden vergroot door een grotere blootstelling aan bedrijven die goed gepositioneerd zijn voor de transitie naar een koolstofarme economie.

Dit deed het BND Duurzaam Wereld Indexfonds Totaal door te beleggen in drie onderliggende fondsen, namelijk in: het Northern Trust World Green Transition Index Fund dat de MSCI World Custom ESG Climate Series A Index volgt, in het The NT Emerging Markets Green Transition Index Fund dat de MSCI Emerging Markets Custom ESG Climate Series A Index volgt en in het Northern Trust World Small Cap ESG Low Carbon Index FGR Fund dat de MSCI World Small Cap Custom ESG Low Carbon Index volgt. Deze drie indices worden door MSCI berekend en sluiten bedrijven uit die niet aan de specifieke criteria inzake "maatschappelijke verantwoordelijkheid" voldoen, aangevuld met specifieke criteria om de CO2-uitstoot te verlagen. Daarnaast werden bedrijven die goed gepositioneerd zijn voor de transitie naar een koolstofarme economie overwogen in de MSCI World Custom ESG Climate Series A Index en de MSCI Emerging Markets Custom ESG Climate Series A Index.

Duurzaamheidsindicatoren: meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot worden verwezenlijkt.

Het Northern Trust World Green Transition Index Fund. The NT Emerging Markets Green Transition Index Fund en het Northern Trust World Small Cap ESG Low Carbon Index FGR Fund hebben allen de volgende ecologische en sociale kenmerken bereikt door met het gebruik van de duurzaamheidsindicatoren om:

- Bedrijven uit te sluiten die omzet haalde uit de uitgesloten sectoren en/of bepaalde bedrijfsactiviteiten die niet toelaatbaar waren en een ongunstig effect op de ecologische en sociale doelstellingen hadden op basis van de screeningsmethode (NT Custom ESG screening criteria);
- Bedrijven uit te sluiten die niet voldeden aan de internationale normen zoals de UN Global Compact en OESO-richtlijnen voor Multinationale Ondernemingen;
- Praktijken op het gebied van goed bestuur te promoten door middel van het uitsluiten van bedrijven met “zeer ernstige” controverses;
- Het verlagen van de CO₂-voetafdruk van de onderliggende Northern Trust fondsen ten opzichte van de Index door middel van verlaagde CO₂-intensiteit en potentiële uitstoot van fossiele brandstoffen.

Het The NT Emerging Markets Green Transition Index Fund en het The Northern Trust World Green Transition Index Fund, waar het BND Duurzaam Wereld Indexfonds Totaal in belegd, heeft daarnaast ook duurzaamheidsindicatoren gebruikt om:

- Bedrijven in de Index die hun omzet behaalde uit groene producten en diensten met een strategie om de CO₂-uitstoot te verlagen een hogere weging te geven.

Het fonds kan periodes beleggingen hebben aangehouden die niet in de index waren opgenomen, inclusief bedrijven die niet voldeden aan de ESG-criteria als gevolg van corporate actions en andere soortgelijke activiteiten. Als een dergelijke situatie zich voordoet, verkoopt het fonds deze beleggingen in een redelijke termijn rekening houdend met de belangen van investeerders.

Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?

De duurzaamheidsindicatoren hebben naar verwachting gepresteerd gedurende de referentieperiode van 25 mei tot en met 31 december 2023:

Naleving van uitsluitingen gebaseerd op sector- en bedrijfsactiviteiten:	99,41%
Naleving van de UNGC (United Nations Global Compact) en internationale normen:	99,41%
CO ₂ -intensiteit en potentiële CO ₂ -uitstoot lager dan de Index:	Ja

Bedrijven die niet voldeden aan de verschillende uitsluitingscriteria zijn verwijderd uit de Index, zodoende werd daar niet in belegd. De uitsluitingscriteria hadden betrekking op de volgende onderwerpen: internationale normen, controversies, tabak, wapens, thermische kolen, gevangenen met winstoogmerk en mensenrechten, en in sommige gevallen ook op basis van bepaalde omzetgrenzen over verschillende gelinkte activiteiten zoals productie, distributie, levering en verkoop van bovengenoemde onderwerpen

... en in vergelijking tot voorafgaande perioden?

Dit is niet van toepassing, omdat dit de eerste referentieperiode is.

Wat waren de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan en hoe droeg de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?

De onderliggende Northern Trust fondsen waarin werd belegd, hebben allen de toezegging gedaan om minimaal 10% aan duurzame beleggingen te houden in bedrijven die positief bijdragen aan ecologische en sociale doelen, zoals het verminderen van blootstelling aan fossiele brandstoffen en het vermijden van negatieve bedrijfsactiviteiten of mensenrechtenschendingen. 40,87% van de beleggingen bleek duurzaam belegd te zijn aan het einde van de referentieperiode.

Hoe hebben de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan, geen ernstige afbreuk hebben gedaan aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?

We verwijzen u graag naar de onderstaande vragen ter beantwoording van deze vraag.

Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

De vermogensbeheerder van het Northern Trust World Green Transition Index Fund, The NT Emerging Markets Green Transition Index Fund en het Northern Trust World Small Cap ESG Low Carbon Index FGR Fund hield rekening met ongunstige factoren die afbreuk doen aan de beleggingsdoelstellingen door het gebruik van de verplichte belangrijkste ongunstige effecten uit bijlage 1, tabel 1 van de SFDR Regulatory Technical Standards (SFDR RTS). Bedrijven die ernstige afbreuk doen aan de beleggingsdoelstellingen, volgens de beheerder van het fonds, worden niet gezien als een duurzame belegging.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

Waren de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:

Ja. Het BND Duurzaam Indexfonds Wereld Totaal belegde in het Northern Trust World Green Transition Index Fund. The NT Emerging Markets Green Transition Index Fund en het Northern Trust World Small Cap ESG Low Carbon Index FGR Fund die de NT Custom ESG screening toepaste om bedrijven te vinden en uit te sluiten die niet voldeden aan de internationale normen zoals:

- De OESO-richtlijnen voor multinationals; en.
- De gedragsregels voor bedrijven en mensenrechten van de Verenigde Naties. inclusief de principes en rechten die voortvloeien uit de acht fundamentele conventies opgesteld in de verklaring van de Internationale Arbeidsorganisatie betreffende de fundamentele principes en rechten op het werk.

Alle beleggingen van de onderliggende Northern Trust fondsen die deel uitmaakte van de index voldeden aan deze minimum vereisten. niet alleen de duurzame investeringen.

In de EU-taxonomie is het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” vastgelegd. Dit houdt in dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke Uniecriteria.

Het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstig afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.



Hoe is in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

Het BND Duurzaam Wereld Indexfonds Totaal belegde in het Northern Trust World Green Transition Index Fund. The NT Emerging Markets Green Transition Index Fund en het Northern Trust World Small Cap ESG Low Carbon Index FGR Fund. Deze onderliggende fondsen hielden rekening met de belangrijkste ongunstige effecten door de NT Custom ESG screening methode toe te passen. Alle onderliggende Northern Trust fondsen hanteerde de volgende indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten. te vinden in bijlage Tabel 1 Bijlage 1 van de Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 van de Commissie:

Belangrijkste ongunstig effect 1: Green House Gas (“GHG”) emissies (Scope 1 en 2)

Belangrijkste ongunstig effect 2: CO2-voetafdruk

Belangrijkste ongunstig effect 3: Green House Gas intensiteit

Belangrijkste ongunstig effect 4: Blootstelling aan bedrijven die actief zijn in de sector fossiel gas

Belangrijkste ongunstig effect 10: Overtredingen van de principes van de Verenigde Naties en OESO-richtlijnen.

Belangrijkste ongunstig effect 14: Blootstelling aan controversiële wapens (mijnen. cluster munitie. chemische en biologische wapens)

De ESG-screening criteria van de fondsen sloten ook uitgevers uit die niet voldeden aan een reeks van sectoren en/of bepaalde activiteiten en over een reeks van minimale omzetsen. zoals genoemd in de [Bijlage II Duurzaamheidsinformatie Paraplufonds I.](#)

Tenslotte maakte het rekening houden met de belangrijkste ongunstige effecten onderdeel uit van het engagementbeleid en de stemactiviteit van de fondsbeheerder van de onderliggende Northern Trust fondsen. alsmede de engagementactiviteiten van de externe engagementpartner van de fondsbeheerder van de onderliggende Northern Trust fondsen; Hermes EOS.



Wat waren de grootste beleggingen van dit financiële product?

Het BND Duurzaam Wereld Indexfonds Totaal belegde in het Northern Trust World Green Transition Index Fund. The NT Emerging Markets Green Transition Index Fund en het Northern Trust World Small Cap ESG Low Carbon Index FGR Fund. Via deze drie onderliggende fondsen belegde het BND Duurzaam Wereld Indexfonds Totaal in de volgende grootste beleggingen.

Grootste beleggingen	Sector	% Activa	Land
MICROSOFT CORP COM	TECHNOLOGY	4,34%	Verenigde staten
APPLE INC COM	TECHNOLOGY	3,66%	Verenigde staten
TESLA INC COM	CONSUMER CYCLICAL	3,56%	Verenigde staten
NVIDIA CORP COM	TECHNOLOGY	2,33%	Verenigde staten
AMAZON.COM	COMMUNICATIONS	2,30%	Verenigde staten
ALPHABET INC CL A	COMMUNICATIONS	1,90%	Verenigde staten
META PLATFORMS INC CL A	COMMUNICATIONS	1,25%	Verenigde staten
ALPHABET INC	COMMUNICATIONS	1,19%	Verenigde staten
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	TECHNOLOGY	1,17%	Taiwan
UNITEDHEALTH GROUP INC CO	CONSUMER NON-CYCLICAL	1,13%	Verenigde staten
BROADCOM INC COM	TECHNOLOGY	0,75%	Verenigde staten
LILLY ELI & CO COM	CONSUMER NON-CYCLICAL	0,74%	Verenigde staten
JPMORGAN CHASE & CO COM	Financial	0,72%	Verenigde staten
VISA INC COM CL A	CONSUMER NON-CYCLICAL	0,70%	Verenigde staten
NORTHERN TST. GBL 'C' INC	Funds	0,70%	Verenigde staten

De lijst bevat beleggingen die het grootste aandeel beleggingen van het financiële product vormen tijdens de referentieperiode, te weten: 01-01-2023 t/m 31-12-2023.



Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

Hoe zag de activa-allocatie eruit?

Het BND Duurzaam Wereld Indexfonds Totaal belegde voor 99,41% in bedrijven die ecologische en/of sociale kenmerken promootte. Er werd door het Northern Trust World Green Transition Index Fund. The NT Emerging Markets Green Transition Index Fund en het Northern Trust World Small Cap ESG Low Carbon Index FGR Fund rechtstreeks (hoewel er ook indirect geïnvesteerd kan worden middels collectieve beleggingen) belegd in bedrijven waarvan de kenmerken overeenkwamen met de ecologische en/of sociale kenmerken.

Van 40,87% van de beleggingen die gedurende de referentieperiode werden aangehouden, waren duurzame beleggingen, waarvan niets was afgestemd op de taxonomie.

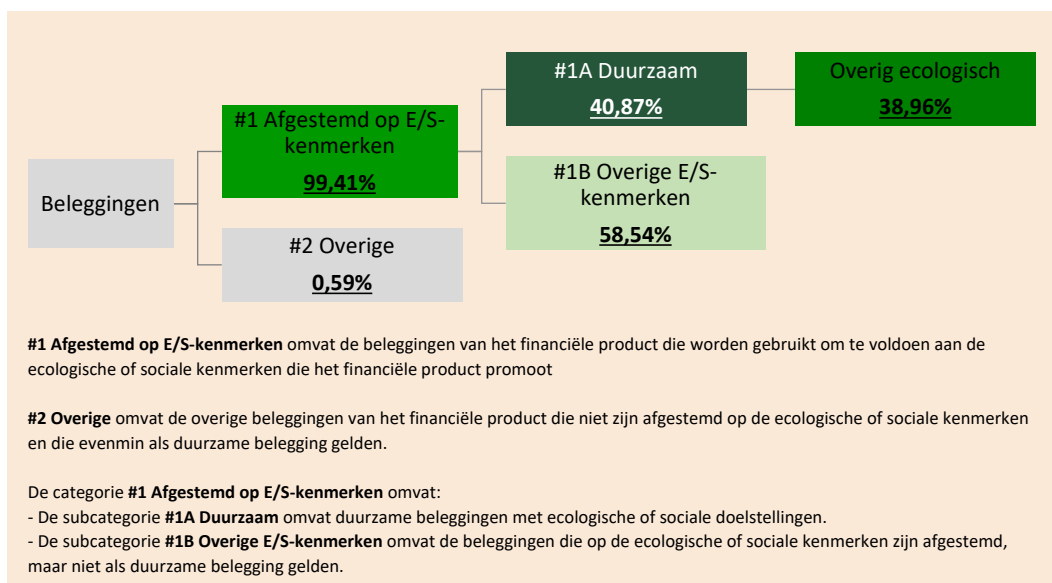
Het resterende deel van de portefeuille werd in contanten en derivaten aangehouden omwille van liquiditeiten en hedging. Contanten en derivaten vormden geen onderdeel van de ecologische en sociale kenmerken van de onderliggende Northern Trust fondsen en hebben om die reden geen minimumwaarborgen.

De activa-allocatie beschrijft het aandeel in beleggingen in bepaalde activiteiten.

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissiegrenswaarden en de omschakeling naar hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissie-niveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.



In welke economische sectoren werd belegd?

Het BND Duurzaam Wereld Indexfonds Totaal belegde in het Northern Trust World Green Transition Index Fund, The NT Emerging Markets Green Transition Index Fund en het Northern Trust World Small Cap ESG Low Carbon Index FGR Fund. Via deze drie onderliggende fondsen belegde het BND Duurzaam Wereld Indexfonds Totaal in de volgende economische sectoren:

Sector	Sub sector	% van NAV per 31-12-2023
BASIC MATERIALS	CHEMICALS	1,27%
	MINING	0,53%
	FOREST PRODUCTS&PAPER	0,13%
	IRON/STEEL	0,11%
COMMON STOCK	COMMON STOCK	0,03%
COMMUNICATIONS	INTERNET	8,33%
	TELECOMMUNICATIONS	2,43%
	MEDIA	0,87%
	ADVERTISING	0,15%
CONSUMER CYCLICAL	RETAIL	4,11%
	AUTO MANUFACTURERS	4,04%
	APPAREL	0,86%
	HOME BUILDERS	0,32%
	ENTERTAINMENT	0,31%
	AUTO PARTS&EQUIPMENT	0,34%
	DISTRIBUTION/WHOLESALE	0,26%
	HOME FURNISHINGS	0,26%
	TOYS/GAMES/HOBBIES	0,10%
	LODGING	0,11%
	TEXTILES	0,09%
	FOOD SERVICE	0,09%
	LEISURE TIME	0,05%
	HOUSEWARES	0,02%

CONSUMER NON-CYCLICAL	PHARMACEUTICALS	5,61%
	COMMERCIAL SERVICES	3,14%
	HEALTHCARE-PRODUCTS	2,48%
	FOOD	1,77%
	BEVERAGES	1,71%
	HEALTHCARE-SERVICES	1,47%
	COSMETICS/PERSONAL CARE	1,35%
	BIOTECHNOLOGY	1,23%
	HOUSEHOLD PRODUCTS/WARES	0,26%
	AGRICULTURE	0,04%
DIVERSIFIED	HOLDING COMPANIES-DIVERS	0,11%
ENERGY	ENERGY-ALTERNATE SOURCES	0,30%
	PIPELINES	0,02%
	OIL&GAS	0,02%
FINANCIAL	BANKS	7,39%
	INSURANCE	3,01%
	DIVERSIFIED FINAN SERV	2,37%
	REITS	1,69%
	REAL ESTATE	0,46%
	PRIVATE EQUITY	0,27%
	INVESTMENT COMPANIES	0,22%
FUNDS	MONEY MARKET FUND	0,76%
	EQUITY FUND	9,25%
INDUSTRIAL	MACHINERY-DIVERSIFIED	1,06%
	MISCELLANEOUS MANUFACTUR	1,04%
	ELECTRONICS	1,04%
	MACHINERY-CONSTR&MINING	0,58%
	ELECTRICAL COMPO&EQUIP	0,75%
	BUILDING MATERIALS	0,49%
	ENGINEERING&CONSTRUCTION	0,45%
	TRANSPORTATION	0,42%
	HAND/MACHINE TOOLS	0,22%
	AEROSPACE/DEFENSE	0,14%
	PACKAGING&CONTAINERS	0,10%
	METAL FABRICATE/HARDWARE	0,11%
	ENVIRONMENTAL CONTROL	0,03%
	SHIPBUILDING	0,04%
NOT CLASSIFIED	NOT CLASSIFIED	0,02%
TECHNOLOGY	SOFTWARE	8,31%
	SEMICONDUCTORS	7,79%
	COMPUTERS	5,55%
	OFFICE/BUSINESS EQUIP	0,05%
UTILITIES	ELECTRIC	1,18%
	GAS	0,24%

	WATER	0,14%
	UNIT	0,00%
CALL DEPOSITS	CALL DEPOSITS	0,01%
EXPENSE	EXPENSE	0,00%
FOREIGN CURRENCIES	FOREIGN CURRENCIES	0,14%
UNCLASSIFIED	UNCLASSIFIED	0,01%



In hoeverre waren de duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

Het BND Duurzaam Wereld Indexfonds Totaal belegde in het Northern Trust World Green Transition Index Fund, The NT Emerging Markets Green Transition Index Fund en het Northern Trust World Small Cap ESG Low Carbon Index FGR Fund. Al deze fondsen hebben voor 0% toegezegd om te investeren in ecologisch duurzame beleggingen die op de EU-taxonomie zijn afgestemd en rapporteerden 0% daadwerkelijke afstemming aan het einde van de referentieperiode. De beheerder van het BND Duurzaam Wereld Indexfonds Totaal rapporteert over de beleggingen die op de taxonomie zijn afgestemd wanneer hier voldoende betrouwbare data van de indexprovider van beschikbaar is.

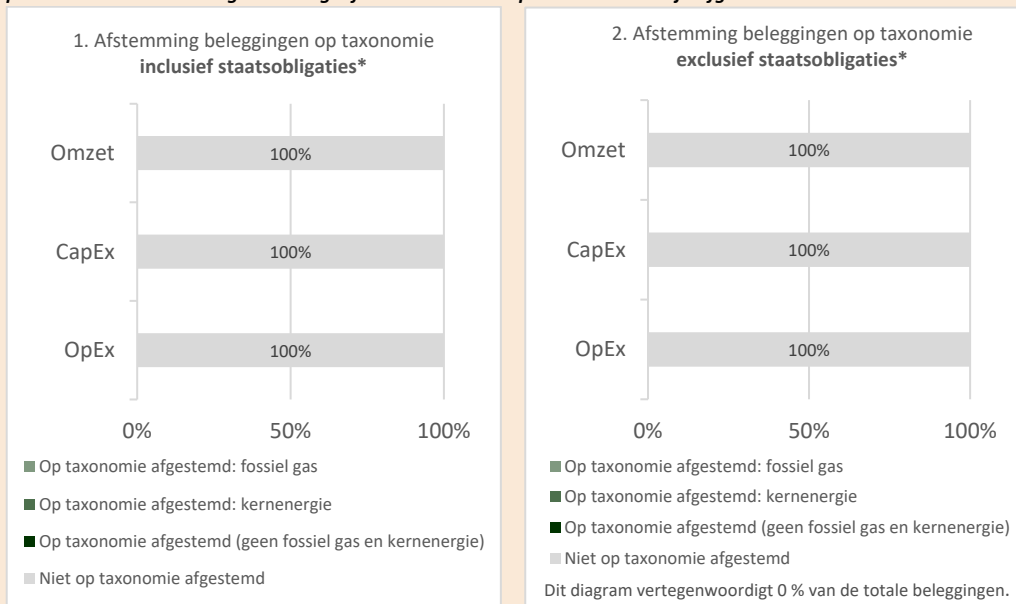
● **Heeft het financiële product belegd in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie⁴ voldoen?**

- Ja
 In fossiel gas In kernenergie
 Nee

De onderstaande diagrammen geven in het groen het percentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties. terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen;
- de **kapitaaluitgaven** (Capex) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv voor een transitie naar een groene economie;
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen.



* In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden.

⁴ Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie – zie de toelichting in de linkermarge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in de Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

Wat was het aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

In de onderliggende Northern Trust fondsen waarin werd belegd, was 0% van de duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling ook afgestemd op de EU-taxonomie. Daardoor werd er ook voor 0% belegd in beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten.

Hoe verhield het percentage beleggingen dat is afgestemd op de EU-taxonomie zich tot het percentage tijdens eerdere referentieperiode?

Het BND Duurzaam Wereld Indexfonds Totaal heeft 0% van de beleggingen afgestemd op de EU Taxonomie.

Wat was het aandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet waren afgestemd op de EU-taxonomie?

Naar weging van de onderliggende fondsen, belegde het BND Wereld Duurzaam Indexfonds Totaal voor 40,87% in duurzame beleggingen, waarvan 0% afgestemd was op de EU-taxonomie. Dit is op basis van de volgende percentages in de onderliggende fondsen: Het Northern Trust World Green Transition Index Fund belegde 46,52% in duurzame beleggingen. The NT Emerging Markets Green Transition Index Fund belegde 17,82% in duurzame beleggingen en het Northern Trust World Small Cap ESG Low Carbon Index FGR Fund belegde voor 18,78% in duurzame beleggingen. Bij alle van de 3 onderliggende fondsen was van de duurzame beleggingen 0% afgestemd op de EU-taxonomie. De economische activiteiten die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie zijn niet noodzakelijk ecologisch beschadigend of niet-duurzaam. Daarnaast geldt dat niet alle economische activiteiten onder de EU-taxonomie vallen.

Wat was het aandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het BND Duurzaam Wereld Indexfonds Totaal verplichtte zich niet tot duurzame beleggingen met een sociaal doel en om die reden was er 0% belegd in dergelijke beleggingen.

Welke beleggingen zijn opgenomen in "overige"? Waarvoor waren deze bedoeld en waren er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Derivaten en contanten zijn de enige twee beleggingsvormen die onder de categorie "Overige" vallen. Hierop waren geen minimum ecologische of sociale waarborgen op van toepassing. Investerings onder de categorie "Overige" zijn gebruikt voor de volgende redenen:

- Contanten en geldmarktinstrumenten: Het fonds kan belegd hebben in contanten en geldmarktinstrumenten.
- Derivaten: Het fonds kan belegd hebben in derivaten alleen om de algehele marktblootstelling te managen.

Welke maatregelen zijn er in de referentieperiode getroffen om te voldoen aan de ecologische en/of sociale kenmerken?

Het BND Duurzaam Wereld Indexfonds Totaal belegde in het Northern Trust World Green Transition Index Fund, The NT Emerging Markets Green Transition Index Fund en het Northern Trust World Small Cap ESG Low Carbon Index FGR Fund.

Alle onderliggende Northern Trust fondsen hanteerden een passieve beleggingsstrategie waarbij gebruik werd gemaakt van een indexeringsbenadering met als doel het weerspiegelen van de risico- en rendementskenmerken van de aangewezen index, inclusief ecologische en/of sociale kenmerken, gedurende de referentieperiode. De index van het Northern Trust World Green Transition Index Fund is de MSCI World Custom ESG Climate Series A Index, de index van The NT Emerging Markets Green Transition Index Fund is de MSCI Emerging Markets Custom ESG Climate Series A Index en de index van het Northern Trust World Small Cap ESG Low Carbon Index FGR Fund is de MSCI World Small Cap Custom ESG Low Carbon Index.

Alle van de onderliggende Northern Trust fondsen maakten gebruik van ESG-data van de dataleveranciers als onderdeel van hun beleid. De uitsluitingsmethode is vastgelegd in de beleggingssystemen van Northern Trust, pre en post trade, zodat op doorlopende basis monitoring plaatsvindt van het voldoen aan de ecologische en sociale kenmerken die worden gepromoot.

De beleggingen van de onderliggende Northern Trust fondsen vielen ook onder het engagementbeleid van Northern Trust. Hierin werd het NT Engagement Policy gecombineerd met het Federated Hermes Equity Ownership Services ("EOS"). Een gedetailleerde toelichting over het engagementbeleid gedurende de referentieperiode is op [deze link](#) te vinden.

Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de referentiebenchmark?

Zie hiervoor het antwoord op de onderstaande vragen.

In welk opzicht verschilt de referentiebenchmark van de brede marktindex?

Zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologische duurzame activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Referentiebenchmarks

Zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken die dat product promoot.

De referentiebenchmarks verschillen van de brede marktindices door de toepassing van de NT Custom ESG screening criteria die zijn ontworpen om bedrijven uit te sluiten, welke niet in lijn zijn met de criteria.

Deze uitsluitingscriteria hebben betrekking op de volgende thema's: internationale normen (UNGC en OESO-richtlijnen). "zeer ernstige" controversies, tabak, wapens, thermische kolen en mensenrechten. Sommige uitsluitingen zijn gebaseerd op elke verbondenheid terwijl andere gebaseerd zijn op de behaalde omzet uit activiteiten zoals de productie, distributie, levering en handel in de bovengenoemde zaken. De duurzaamheidsindicatoren van het BND Duurzaam Wereld Indexfonds Totaal zijn te vinden in [Bijlage II Duurzaamheidsinformatie Paraplufonds I](#).

Meer informatie over de gebruikte methodologieën van de referentiebenchmarks is te vinden op [deze site](#). Hier kunt u zoeken op de naam van de desbetreffende benchmark.

Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten aanzien van de duurzaamheidsindicatoren voor het bepalen van de afstemming van de referentiebenchmark op de gepromote ecologische en sociale kenmerken?

Het BND Duurzaam Wereld Indexfonds Totaal belegt in het Northern Trust World Green Transition Index Fund, The NT Emerging Markets Green Transition Index Fund en het Northern Trust World Small Cap ESG Low Carbon Index FGR Fund. Allen hanteren een passieve strategie waarbij gebruik wordt gemaakt van een indexeringsbenadering die erop is gericht om de risico- en rendementskarakteristieken van de toegewezen benchmark te volgen.

De tracking error van het fonds, wat een indicatie geeft van de afwijkingen van het fonds ten opzichte van de benchmark, was voor het Northern Trust World Green Transition Index Fund 0,24%. Voor het Northern Trust World Small Cap ESG Low Carbon Index FGR Fund was de tracking error 0,14%. Dit betekent dat deze fondsen gedurende de referentieperiode erg overeenkwamen met de indices en daarmee ook met de ecologische en sociale kenmerken die werden gepromoot.

Voor The NT Emerging Markets Green Transition Index Fund was geen informatie over de tracking error beschikbaar.

Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de referentiebenchmark?

Het BND Duurzaam Indexfonds Totaal volgt geen index waarmee wordt gemeten of het financiële product voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken die het fonds promoot. De onderliggende Northern Trust fondsen hebben wel een referentiebenchmark. Daarom volgt hieronder een overzicht over de prestaties van de onderliggende Northern Trust fondsen ten opzichte van de referentiebenchmarks die deze fondsen volgen.

De prestaties van Northern Trust World Green Transition Index Fund, waar het BND Duurzaam Wereld Indexfonds deels in belegt, ten opzichte van de referentiebenchmark waren als volgt:

	31-12-2023	31-12-2022
Northern Trust World Green Transition Index Fund	23,37%	-17,70%
MSCI World Custom ESG Climate Series A Index	23,21%	-18,02%

De prestaties van het Northern Trust World Small Cap ESG Low Carbon Index FGR Fund, waar het BND Duurzaam Wereld Indexfonds deels in belegt, ten opzichte van de referentiebenchmark waren als volgt:

	31-12-2023	31-12-2022
Northern Trust World Small Cap ESG Low Carbon Index FGR Fund	12,19%	-15,04%
MSCI World Small Cap Custom ESG Low Carbon Index	11,86%	-15,41%

De prestaties van The NT Emerging Markets Green Transition Index Fund, waar het BND Duurzaam Wereld Indexfonds deels in belegt, ten opzichte van de referentiebenchmark waren als volgt:

	31-12-2023	31-12-2022
The NT Emerging Markets Green Transition Index Fund	7,85%	-20,87%
MSCI Emerging Markets Custom ESG Climate Series A Index	8,21%	-20,97%

Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de brede marktindex?

De netto-prestaties, dus na aftrek van de kosten, van het BND Wereld Duurzaam Indexfonds Totaal ten opzichte van de brede marktindex was als volgt:

	31-12-2023	31-12-2022
BND Wereld Duurzaam Indexfonds Totaal	10,43%*	N.v.t.*
MSCI World Index	10,96%	-12,78%

* Het BND Wereld Duurzaam Indexfonds Totaal is opgericht per 25-05-2023. Het rendement kan daarom alleen voor 2023 getoond worden. Dit getoonde rendement over 2023 geldt daarnaast voor de periode 25-05-2023 tot en met 31-12-2023.

Periodieke Duurzaamheidsinformatie BND Pacific Indexfonds

Periodieke informatieverschaffing voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8. leden 1. 2 en 2 bis. van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6. lid 1. van Verordening (EU) 2020/852

Productbenaming: **BND Pacific Indexfonds**

Ecologische en/of sociale kenmerken

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd, praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in de Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten vastgesteld. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?	
<input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="checkbox"/> Nee
<input type="checkbox"/> Dit product heeft de volgende duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling gedaan: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Dit product promootte ecologische/sociale (E/S) kenmerken. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan was, had het een minimum van 43% duurzame beleggingen.
<input type="checkbox"/> In economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden	<input type="checkbox"/> Met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie
<input type="checkbox"/> In economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden	<input checked="" type="checkbox"/> Met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie
<input type="checkbox"/> Dit product heeft de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling gedaan: ___%	<input type="checkbox"/> Met een sociale doelstelling
	<input type="checkbox"/> Dit product promootte E/S-kenmerken, maar heeft niet duurzaam belegd.



In hoeverre is voldaan aan de ecologische en/ of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Alle data in dit bestand refereert naar de periode die eindigde op 31 december 2023 tenzij anders vermeld.

Het BND Pacific Indexfonds promoot ecologische of sociale kenmerken door bedrijven die niet voldoen aan specifieke criteria inzake maatschappelijke verantwoordelijkheid uit te sluiten van de portefeuille om daarmee niet te investeren in bedrijven die de grootste negatieve impact hebben op duurzaamheidsfactoren op het gebied van mensenrechten, arbeid, milieu en corruptie. Dit doet het BND Pacific Indexfonds door te beleggen in het Northern Trust Pacific Custom ESG Index FGR Fund dat de MSCI Pacific Custom ESG Index ("de Index") volgt.

Het Northern Trust Pacific Custom ESG Index FGR Fund heeft de ecologische en sociale kenmerken bereikt door de duurzaamheidsindicatoren toe te passen om:

- Bedrijven uit te sluiten die omzet haalde uit de uitgesloten sectoren en/of bepaalde bedrijfsactiviteiten die niet toelaatbaar waren en een ongunstig effect op de ecologische en sociale doelstellingen hadden op basis van de screeningsmethode (NT Custom ESG screening criteria);
- Bedrijven uit te sluiten die niet voldeden aan de internationale normen zoals de UN Global Compact en OESO-richtlijnen voor Multinationale Ondernemingen;
- Praktijken op het gebied van goed bestuur te promoten door middel van het uitsluiten van bedrijven met "zeer ernstige" controverses;

De duurzaamheidsindicatoren van het BND Pacific Indexfonds zijn te vinden in [dit](#) document. Het fonds kan periodes beleggingen hebben aangehouden die niet in de index waren opgenomen, inclusief bedrijven die niet voldeden aan de

Duurzaamheidsindicatoren: meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot worden verwezenlijkt.

ESG-criteria als gevolg van corporate actions en andere soortgelijke activiteiten. Als een dergelijke situatie zich voordoet, verkoopt het fonds deze beleggingen in een redelijke termijn, rekening houdend met de belangen van investeerders.

Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?

De duurzaamheidsindicatoren hebben naar verwachting gepresteerd gedurende de referentieperiode van 1 januari tot en met 31 december 2023:

Uitsluitingen op basis van sectoren en bedrijfsactiviteiten: 99,27%

Uitsluitingen op basis van internationale normen vanuit de UNGC en compliance: 99,27%

Bedrijven die niet voldeden aan de verschillende uitsluitingscriteria zijn verwijderd uit de Index, zodoende werd daar niet in belegd. De uitsluitingscriteria hadden betrekking op de volgende onderwerpen: internationale normen, controversies, tabak, wapens, thermische kolen, gevangenisstraffen met winstoogmerk en mensenrechten, en in sommige gevallen ook op basis van bepaalde omzetgrenzen over verschillende gelinkte activiteiten zoals productie, distributie, levering en verkoop van bovengenoemde onderwerpen.

... en in vergelijking tot voorafgaande perioden?

De duurzaamheidsindicatoren hebben naar verwachting gepresteerd gedurende de referentieperiode van 1 januari tot en met 31 december 2022:

Uitsluitingen op basis van sectoren en bedrijfsactiviteiten: 98,43%

Uitsluitingen op basis van internationale normen vanuit de UNGC en compliance: 98,43%

Bedrijven die niet voldeden aan de verschillende uitsluitingscriteria zijn verwijderd uit de Index, zodoende werd daar niet in belegd. De uitsluitingscriteria hadden betrekking op de volgende onderwerpen: internationale normen, controversies, tabak, wapens, thermische kolen, gevangenisstraffen met winstoogmerk en mensenrechten, en in sommige gevallen ook op basis van bepaalde omzetgrenzen over verschillende gelinkte activiteiten zoals productie, distributie, levering en verkoop van bovengenoemde onderwerpen.

Wat waren de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan en hoe droeg de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?

Het Northern Trust Pacific Custom ESG Index FGR Fund waarin werd belegd, heeft de toezegging gedaan om minimaal 10% aan duurzame beleggingen te houden in bedrijven die positief bijdragen aan ecologische en sociale doelen, zoals het verminderen van blootstelling aan fossiele brandstoffen en het vermijden van negatieve bedrijfsactiviteiten of mensenrechtenschendingen. 42,54% van de beleggingen bleek duurzaam belegd te zijn aan het einde van de referentieperiode.

Hoe hebben de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan, geen ernstige afbreuk gedaan aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?

We verwijzen u graag naar de onderstaande vragen ter beantwoording van deze vraag.

Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

De beoordeling van ongunstige effecten die ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen van het Northern Trust Pacific Custom ESG Index FGR Fund gebaseerd op tabel 1 van bijlage 1 van de SFDR Regulatory Technical Standards (SFDR RTS). Bedrijven waarvan werd vastgesteld dat ze ernstige afbreuk deden aan ecologische of sociale duurzaam beleggingsdoelstellingen werden niet als duurzame belegging beschouwd;

Waren de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor de multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:

Ja. Het BND Pacific Indexfonds belegde in het Northern Trust Pacific Custom ESG Index FGR Fund dat de NT Custom ESG screening toepaste om bedrijven te vinden en uit te sluiten die niet voldeden aan de internationale normen zoals:

- De OESO-richtlijnen voor Multinationale Ondernemingen;
- De gedragsregels voor bedrijven en mensenrechten van de Verenigde Naties, inclusief de principes en rechten die voortvloeien uit de acht fundamentele conventies opgesteld in de verklaring van de Internationale Arbeidsorganisatie betreffende de fundamentele principes en rechten op het werk;

De implementatie van de bovenstaande punten zijn op iedere investering getoetst welke direct betrokken was bij zeer ernstige en lopende controverses met betrekking tot haar bedrijfsvoering, producten en diensten. In de praktijk betekent dit dat alle investeringen, welke deel uitmaken van de index, aan de minimum vereisten voldoen en dat dit niet alleen de duurzame investeringen zijn.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

In de EU-taxonomie is het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” vastgelegd. Dit houdt in dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke Uniecriteria.

Het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstig afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.



Hoe is in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

Het BND Pacific Indexfonds belegde in het Northern Trust Pacific Custom ESG Index FGR Fund. Het Northern Trust Pacific Custom ESG Index FGR Fund hield rekening met de belangrijkste ongunstige effecten door de NT Custom ESG screening methode toe te passen. Het Northern Trust Pacific Custom ESG Index FGR Fund hanteerde de volgende indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten:

Belangrijkste ongunstig effect 10: Overtredingen van de principes van de Verenigde Naties en OESO-richtlijnen.

Belangrijkste ongunstig effect 14: Blootstelling aan controversiële wapens (mijnen, cluster munitie, chemische en biologische wapens)

De screening criteria van het fonds sluiten ook uitgevers uit die niet voldoen aan uitgesloten sectoren of bedrijven die omzet behalen uit specifieke activiteiten, zoals genoemd in de [Bijlage II Duurzaamheidsinformatie Paraplufonds I](#).

Tenslotte maakte het rekening houden met de belangrijkste ongunstige effecten onderdeel uit van het engagementbeleid en de stemactiviteit van de fondsbeheerder van het Northern Trust Pacific Custom ESG Index FGR Fund, alsmede de engagementactiviteiten van de externe engagementpartner van de fondsbeheerder van het Northern Trust Pacific Custom ESG Index FGR Fund; Hermes EOS.



Wat waren de grootste beleggingen van dit financiële product?

Het BND Pacific Indexfonds belegde in het Northern Trust Pacific Custom ESG Index FGR Fund dat belegde in de volgende grootste beleggingen:

Grootste beleggingen	Sector	% Activa	Land
TOYOTA MOTOR CORP NPV	CONSUMER CYCLICAL	3,74%	Japan
COMMONWEALTH BANK OF AUST	FINANCIAL	2,45%	Australië
SONY GROUP CORPORATION NP	CONSUMER CYCLICAL	2,30%	Japan
AIA GROUP LIMITED NPV	FINANCIAL	1,92%	Hong Kong
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL	FINANCIAL	1,88%	Japan
CSL LTD ORD NPV	CONSUMER NON-CYCLICAL	1,81%	Australië
KEYENCE CORP NPV	INDUSTRIAL	1,65%	Japan
TOKYO ELECTRON NPV	TECHNOLOGY	1,62%	Japan
SHIN-ETSU CHEMICAL CO NPV	BASIC MATERIALS	1,47%	Japan
HITACHI NPV	INDUSTRIAL	1,28%	Japan
NATIONAL AUSTRALIA BANK N	FINANCIAL	1,26%	Australië
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL	FINANCIAL	1,19%	Japan
RECRUIT HOLDINGS CO LTD N	CONSUMER NON-CYCLICAL	1,17%	Japan
MITSUBISHI CORP NPV	CONSUMER CYCLICAL	1,06%	Japan
WESTPAC BANKING CORPORATI	FINANCIAL	1,05%	Australië

De lijst bevat beleggingen die het grootste aandeel beleggingen van het financiële product vormen tijdens de referentieperiode, te weten: 01-01-2023 t/m 31-12-2023.



Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

De activa-allocatie beschrijft het aandeel in beleggingen in bepaalde activiteiten.

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissiegrenswaarden en de omschakeling naar hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

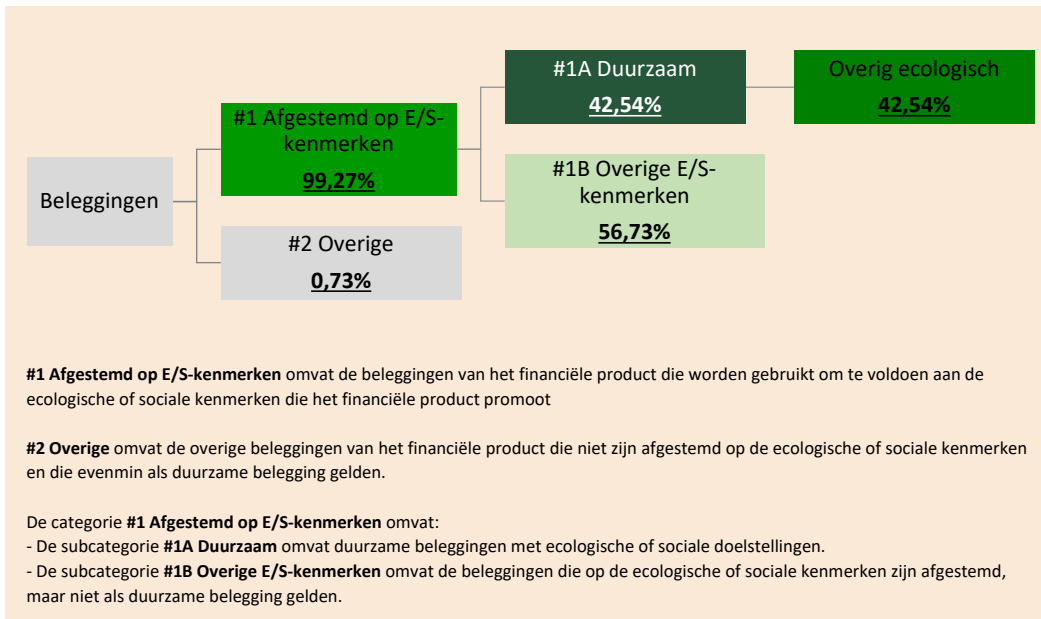
Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissie-niveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

Hoe zag de activa-allocatie eruit?

Het BND Pacific Indexfonds belegt via het Northern Trust Pacific Custom ESG Index FGR Fund voor 99,27% in bedrijven die ecologische en/of sociale kenmerken promootte. Er werd door het Northern Trust Pacific Custom ESG Index FGR Fund rechtstreeks belegd in bedrijven (er kan echter ook indirect belegd worden middels collectieve beleggingsfondsen) waarvan de kenmerken overeenkwamen.

Van 42,54% van de beleggingen die gedurende de referentieperiode werd aangehouden zijn duurzame beleggingen niet afgestemd op de taxonomie.

Het resterende deel van de portefeuille werd in contanten en derivaten aangehouden omwille van liquiditeiten en hedging. Contanten en derivaten vormden geen onderdeel van de ecologische en sociale kenmerken van het Northern Trust Pacific Custom ESG Index FGR Fund en hebben om die reden geen minimumwaarborgen.



In welke economische sectoren werd belegd?

Het BND Pacific Indexfonds belegde in het Northern Trust Pacific Custom ESG Index FGR Fund dat beleggingen had in de onderstaande sectoren:

Sector	Sub Sector	% van NAV per 31/12/2023
BASIC MATERIALS	CHEMICALS	2,82%
	MINING	1,60%
	IRON/STEEL	1,32%
	FOREST PRODUCTS&PAPER	0,06%
COMMON STOCK	COMMON STOCK	0,05%
COMMUNICATIONS	TELECOMMUNICATIONS	3,95%
	INTERNET	1,08%
	ADVERTISING	0,10%
CONSUMER CYCLICAL	AUTO MANUFACTURERS	5,61%
	DISTRIBUTION/WHOLESALE	4,04%
	RETAIL	3,05%
	HOME FURNISHINGS	2,83%
	AUTO PARTS&EQUIPMENT	1,60%
	ENTERTAINMENT	1,39%

	TOYS/GAMES/HOBBIES	1,27%
	HOME BUILDERS	0,71%
	LEISURE TIME	0,44%
	LODGING	0,42%
	AIRLINES	0,32%
CONSUMER NON-CYCLICAL	PHARMACEUTICALS	3,74%
	COMMERCIAL SERVICES	2,57%
	BIOTECHNOLOGY	1,81%
	FOOD	1,73%
	HEALTHCARE-PRODUCTS	1,65%
	BEVERAGES	0,93%
	COSMETICS/PERSONAL CARE	0,93%
	HEALTHCARE-SERVICES	0,32%
DIVERSIFIED	HOLDING COMPANIES-DIVERS	0,22%
ENERGY	OIL&GAS	1,67%
	PIPELINES	0,14%
FINANCIAL	BANKS	13,25%
	INSURANCE	4,92%
	DIVERSIFIED FINAN SERV	3,17%
	REITS	2,87%
	REAL ESTATE	2,29%
	INVESTMENT COMPANIES	0,28%
	PRIVATE EQUITY	0,23%
FUNDS	MONEY MARKET FUND	0,16%
INDUSTRIAL	ELECTRONICS	2,84%
	TRANSPORTATION	2,67%
	MACHINERY-DIVERSIFIED	2,60%
	MACHINERY-CONSTR&MINING	1,80%
	HAND/MACHINE TOOLS	1,57%
	BUILDING MATERIALS	1,36%
	ELECTRICAL COMPO&EQUIP	0,92%
	ENGINEERING&CONSTRUCTION	0,60%
	MISCELLANEOUS MANUFACTUR	0,53%
	METAL FABRICATE/HARDWARE	0,09%
	SHIPBUILDING	0,07%
TECHNOLOGY	SEMICONDUCTORS	3,24%
	COMPUTERS	2,18%
	SOFTWARE	1,34%
	OFFICE/BUSINESS EQUIP	0,65%
UTILITIES	ELECTRIC	0,80%
	GAS	0,47%

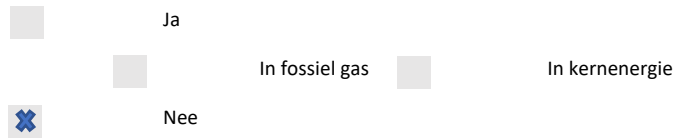


In hoeverre waren de duurzame beleggingen met ecologische doelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

Het BND Pacific Indexfonds belegt in het Northern Trust Pacific Custom ESG Index FGR Fund heeft voor 0% toegezegd om te investeren in ecologisch duurzame beleggingen die op de EU-taxonomie zijn afgestemd en rapporteert 0%

daadwerkelijke afstemming. De beheerder van het BND Pacific Indexfonds rapporteert over de beleggingen die op de taxonomie zijn afgestemd wanneer hier voldoende betrouwbare data van de indexprovider van beschikbaar is.

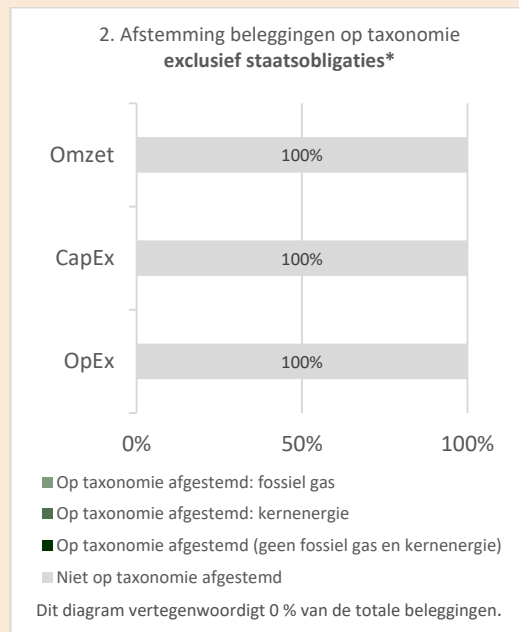
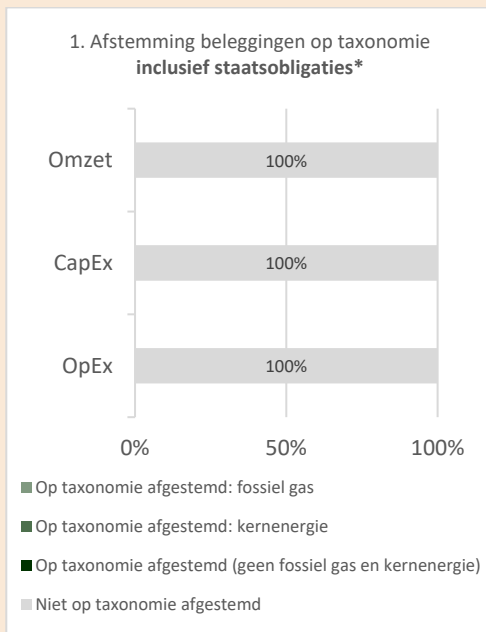
● **Heeft het financiële product belegd in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie⁵ voldoen?**



De onderstaande diagrammen geven in het groen het percentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen;
- de **kapitaaluitgaven** (Capex) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv voor een transitie naar een groene economie;
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen.



* In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden.

● **Wat was het aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**

In het Northern Trust Pacific Custom ESG Index FGR Fund waarin werd belegd was 0% van de duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling afgestemd op de EU-taxonomie. Daardoor werd er ook voor 0% belegd in de beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten.

● **Hoe verhiel het percentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen zich tot eerdere referentieperiodes?**

Het fonds heeft 0% van de beleggingen afgestemd op de EU Taxonomie.

⁵ Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie – zie de toelichting in de linkermarge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in de Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

Zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologische duurzame activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.



Wat was het aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie waren afgestemd?

Het Northern Trust Pacific Custom ESG Index FGR Fund waarin werd belegd had 42,54% duurzame beleggingen waarvan 0% was afgestemd op de EU-taxonomie. De economische activiteiten die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie zijn niet noodzakelijk ecologisch beschadigend of niet-duurzaam. Daarnaast geldt dat niet alle economische activiteiten onder de EU-taxonomie vallen.



Wat was het aandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het Northern Trust Pacific Custom ESG Index FGR Fund waarin werd belegd had niet als doel om sociaal duurzame beleggingen aan te houden. Om die reden was 0% van de beleggingen sociaal duurzaam.



Welke beleggingen zijn opgenomen in "overige"? Waarvoor waren deze bedoeld en waren er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Derivaten en contanten zijn de enige twee beleggingsvormen die onder de categorie "Overige" vallen. Hierop waren geen minimum ecologische of sociale waarborgen op van toepassing. Investerings onder de categorie "Overige" zijn gebruikt voor de volgende redenen:

- Contanten en geldmarktinstrumenten: Het fonds kan belegd hebben in contanten en geldmarktinstrumenten.
- Derivaten: Het fonds kan belegd hebben in derivaten alleen om de algehele marktblootstelling te managen.



Welke maatregelen zijn er in de referentieperiode getroffen om te voldoen aan de ecologische en/of sociale kenmerken?

Het Northern Trust Pacific Custom ESG Index FGR Fund waarin werd belegd hanteerde een passieve beleggingsstrategie. De index van dit fonds is de MSCI Pacific Custom ESG Index. Het doel was om de index zo volledig mogelijk te repliceren gedurende de referentieperiode. Bij de samenstelling van het Northern Trust Pacific Custom ESG Index FGR Fund worden de ecologische en sociale kenmerken in acht genomen.

Het Northern Trust Pacific Custom ESG Index FGR Fund maakte gebruik van ESG-data van de dataleveranciers als onderdeel van hun beleid. De uitsluitingsmethode is vastgelegd in de beleggingssystemen van Northern Trust. pre en post trade. zodat op doorlopende basis monitoring plaatsvindt van het voldoen aan de ecologische en sociale kenmerken die worden gepromoot.

De beleggingen van het Northern Trust Pacific Custom ESG Index FGR Fund vielen ook onder het engagementbeleid van Northern Trust. Hierin werd het NT Engagement Policy gecombineerd met het Federated Hermes Equity Ownership Services ("EOS"). Een gedetailleerde toelichting over het engagementbeleid gedurende de referentieperiode is op [deze link](#) te vinden.



Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de referentiebenchmark?

In welk opzicht verschilt de referentiebenchmark van de brede marktindex?

De referentiebenchmark verschilt van de brede marktindex door de toepassing van de NT Custom ESG screening criteria dat is ontworpen om bedrijven uit te sluiten die niet in lijn zijn met de criteria.

Deze uitsluitingscriteria hebben betrekking op de volgende thema's: internationale normen (UNGC en OESO-richtlijnen). "zeer ernstige" controversies. tabak. wapens. thermische kolen en mensenrechten. Sommige uitsluitingen zijn gebaseerd op elke verbondenheid terwijl andere gebaseerd zijn op de behaalde omzet uit activiteiten zoals de productie. distributie. levering en handel in de bovengenoemde zaken. De duurzaamheidsindicatoren van het BND Pacific Indexfonds zijn te vinden in [Bijlage II Duurzaamheidsinformatie Paraplufonds I](#).

Meer informatie over de gebruikte methodologie van de referentiebenchmark is te vinden op [deze site](#). Hier kunt u zoeken op de naam van de benchmark.

Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten aanzien van de duurzaamheidsindicatoren voor het bepalen van de afstemming van de referentiebenchmark op de gepromote ecologische en sociale kenmerken?

Het BND Pacific Indexfonds belegt in het Northern Trust Pacific Custom ESG Index FGR Fund dat een passieve strategie hanteert waarbij gebruik wordt gemaakt van een indexatie benadering die erop is gericht om de risico- en rendementskarakteristieken van de toegewezen benchmark te volgen.

De tracking error van het fonds. wat een indicatie geeft van de afwijkingen van het fonds ten opzichte van de benchmark. was 0,32%. Dit betekent dat het fonds gedurende de referentieperiode erg overeenkwam met de Index en daarmee ook met de ecologische en sociale kenmerken die werden gepromoot.

Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de referentiebenchmark?

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken die dat product promoot.

De netto-prestaties, dus na aftrek van de kosten, van het BND Pacific Indexfonds ten opzichte van de referentiebenchmark zijn als volgt:

	31-12-2023	31-12-2022
BND Pacific Indexfonds	11,29%	-7,85%
MSCI Pacific Custom ESG Index	11,25%	-8,62%

● **Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de brede marktindex?**

De netto-prestaties, dus na aftrek van de kosten, van het BND Pacific Indexfonds ten opzichte van de brede marktindex zijn als volgt:

	31-12-2023	31-12-2022
BND Pacific Indexfonds	11,29%	-7,85%
MSCI Pacific Index	11,36%	-7,34%

Periodieke Duurzaamheidsinformatie BND Amerika Indexfonds

Periodieke informatieverschaffing voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8. leden 1. 2 en 2 bis. van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6. lid 1. van Verordening (EU) 2020/852

Productbenaming: **BND Amerika Indexfonds**

Ecologische en/of sociale kenmerken

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd, praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in de Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten vastgesteld. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?	
<input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="checkbox"/> Nee
<input type="checkbox"/> Dit product heeft de volgende duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling gedaan: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Dit product promootte ecologische/sociale (E/S) kenmerken . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan was, had het een minimum van 39% duurzame beleggingen.
<input type="checkbox"/> In economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden	<input type="checkbox"/> Met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie
<input type="checkbox"/> In economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden	<input checked="" type="checkbox"/> Met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie
<input type="checkbox"/> Dit product heeft de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling gedaan: __%	<input type="checkbox"/> Met een sociale doelstelling
	<input type="checkbox"/> Dit product promootte E/S-kenmerken, maar heeft niet duurzaam belegd .



In hoeverre is voldaan aan de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Alle data in dit bestand refereert naar de periode die eindigde op 31 december 2023 tenzij anders vermeld.

Het BND Amerika Indexfonds promoot ecologische of sociale kenmerken door bedrijven die niet voldoen aan specifieke criteria inzake maatschappelijke verantwoordelijkheid uit te sluiten van de portefeuille om daarmee niet te investeren in bedrijven die de grootste negatieve impact hebben op duurzaamheidsfactoren op het gebied van mensenrechten, arbeid, milieu en corruptie. Dit doet het BND Amerika Indexfonds door te beleggen in het Northern Trust North America Custom ESG Index FGR Fund.

Het Northern Trust North America Custom ESG Index FGR Fund heeft de ecologische en sociale kenmerken bereikt door de duurzaamheidsindicatoren toe te passen om:

- Bedrijven uit te sluiten die omzet haalde uit de uitgesloten sectoren en/of bepaalde bedrijfsactiviteiten die niet toelaatbaar waren en een ongunstig effect op de ecologische en sociale doelstellingen hadden op basis van de screeningsmethode (NT Custom ESG screening criteria);
- Bedrijven uit te sluiten die niet voldeden aan de internationale normen zoals de UN Global Compact en OESO-richtlijnen voor Multinationale Ondernemingen;
- Praktijken op het gebied van goed bestuur te promoten door middel van het uitsluiten van bedrijven met "zeer ernstige" controverses;

De duurzaamheidsindicatoren van BND Amerika Indexfonds zijn te vinden in [dit](#) document.

Duurzaamheidsindicatoren: meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot worden verwezenlijkt.

Het fonds kan periodes beleggingen hebben aangehouden die niet in de index waren opgenomen. inclusief bedrijven die niet voldeden aan de ESG-criteria als gevolg van corporate actions en andere soortgelijke activiteiten. Als een dergelijke situatie zich voordoet, verkoopt het fonds deze beleggingen in een redelijke termijn, rekening houdend met de belangen van investeerders.

Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?

De duurzaamheidsindicatoren hebben naar verwachting gepresteerd gedurende de referentieperiode van 1 januari tot en met 31 december 2023:

Uitsluitingen op basis van sectoren en bedrijfsactiviteiten: 99,56%

Uitsluitingen op basis van internationale normen vanuit de UNGC en compliance: 99,56%

Bedrijven die niet voldeden aan de verschillende uitsluitingscriteria zijn verwijderd uit de Index. zodoende werd daar niet in belegd. De uitsluitingscriteria hadden betrekking op de volgende onderwerpen: internationale normen, controversies, tabak, wapens, thermische kolen, gevangenen met winstoogmerk en mensenrechten. En in sommige gevallen ook op basis van bepaalde omzetgrenzen over verschillende gelinkte activiteiten zoals productie, distributie, levering en verkoop van bovengenoemde onderwerpen.

... en in vergelijking tot voorafgaande perioden?

De duurzaamheidsindicatoren hadden over de voorgaande referentieperiode van 1 januari tot en met 31 december 2022 als volgt gepresteerd:

Uitsluitingen op basis van sectoren en bedrijfsactiviteiten: 99,11%

Uitsluitingen op basis van internationale normen vanuit de UNGC en compliance: 99,11%

Bedrijven die niet voldeden aan de verschillende uitsluitingscriteria zijn verwijderd uit de Index. zodoende werd daar niet in belegd. De uitsluitingscriteria hadden betrekking op de volgende onderwerpen: internationale normen, controversies, tabak, wapens, thermische kolen, gevangenen met winstoogmerk en mensenrechten en in sommige gevallen ook op basis van bepaalde omzetgrenzen over verschillende gelinkte activiteiten zoals productie, distributie, levering en verkoop van bovengenoemde onderwerpen.

Wat waren de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan en hoe droeg de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?

Het Northern Trust North America Custom ESG Index FGR Fund waarin werd belegd heeft, de toezegging gedaan om minimaal 10% aan duurzame beleggingen te houden in bedrijven die positief bijdragen aan ecologische en sociale doelen, zoals het verminderen van blootstelling aan fossiele brandstoffen en het vermijden van negatieve bedrijfsactiviteiten of mensenrechtenschendingen. 38,78% van de beleggingen bleek duurzaam belegd te zijn aan het einde van de referentieperiode.

Hoe hebben de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan, geen ernstige afbreuk gedaan aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?

We verwijzen u graag naar de onderstaande vragen ter beantwoording van deze vraag.

Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

De beoordeling van ongunstige effecten die ernstige afbreuk doen aan de ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen is door de beheerder van het Northern Trust North America Custom ESG Index FGR Fund gebaseerd op tabel 1 van bijlage 1 van de SFDR Regulatory Technical Standards (SFDR RTS). Bedrijven waarvan werd vastgesteld dat ze ernstige afbreuk deden aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstelling werden niet als duurzame belegging beschouwd;

Waren de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor de multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:

Ja. Het BND Amerika Indexfonds belegde in het Northern Trust North America Custom ESG Index FGR Fund dat de NT Custom ESG screening toepaste om bedrijven te vinden en uit te sluiten die niet voldeden aan de internationale normen zoals:

- De OESO-richtlijnen voor Multinationale Ondernemingen; en,
- De gedragsregels voor bedrijven en mensenrechten van de Verenigde Naties, inclusief de principes en rechten die voortvloeien uit de acht fundamentele conventies opgesteld in de verklaring van de Internationale Arbeidsorganisatie betreffende de fundamentele principes en rechten op het werk.

Alle beleggingen van het Northern Trust North America Custom ESG Index FGR Fund die deel uitmaakte van de index voldeden aan deze minimum vereisten, niet alleen de duurzame investeringen.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

In de EU-taxonomie is het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” vastgelegd. Dit houdt in dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke Uniecriteria.

Het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstig afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.



Hoe is in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

Het BND Amerika Indexfonds belegde in het Northern Trust North America Custom ESG Index FGR Fund. Het Northern Trust North America Custom ESG Index FGR Fund hield rekening met de belangrijkste ongunstige effecten door de NT Custom ESG screening methode toe te passen. Het Northern Trust North America Custom ESG Index FGR Fund hanteerde de volgende indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten:

Belangrijkste ongunstig effect 10: Overtredingen van de principes van de Verenigde Naties en OESO-richtlijnen.

Belangrijkste ongunstig effect 14: Blootstelling aan controversiële wapens (mijnen. cluster munitie. chemische en biologische wapens)

De screening criteria van het fonds sluiten ook uitgevers uit die niet voldoen aan uitgesloten sectoren of bedrijven die omzet behalen uit specifieke activiteiten. zoals genoemd in de [Bijlage II Duurzaamheidsinformatie Paraplufonds I.](#)

Tenslotte maakte het rekening houden met de belangrijkste ongunstige effecten onderdeel uit van het engagementbeleid en de stemactiviteit van de fondsbeheerder van het Northern Trust North America Custom ESG Index FGR Fund. alsmede de engagementactiviteiten van de externe engagementpartner van de fondsbeheerder van het Northern Trust North America Custom ESG Index FGR Fund; Hermes EOS.



Wat waren de grootste beleggingen van dit financiële product?

Het BND Amerika Indexfonds belegde in het Northern Trust North America Custom ESG Index FGR Fund dat belegde in de volgende grootste beleggingen:

Grootste beleggingen	Sector	% Activa	Land
APPLE INC COM	TECHNOLOGY	7,07%	Verenigde Staten
MICROSOFT CORP COM	TECHNOLOGY	6,24%	Verenigde Staten
AMAZON.COM	COMMUNICATIONS	3,31%	Verenigde Staten
NVIDIA CORP COM	TECHNOLOGY	2,87%	Verenigde Staten
ALPHABET INC CL A	COMMUNICATIONS	1,95%	Verenigde Staten
META PLATFORMS INC CL A	COMMUNICATIONS	1,85%	Verenigde Staten
ALPHABET INC	COMMUNICATIONS	1,73%	Verenigde Staten
TESLA INC COM USD0.001	CONSUMER CYCLICAL	1,67%	Verenigde Staten
JPMORGAN CHASE & CO COM	FINANCIAL	1,16%	Verenigde Staten
BROADCOM INC COM	TECHNOLOGY	1,16%	Verenigde Staten
UNITEDHEALTH GROUP INC CO	CONSUMER NON-CYCLICAL	1,15%	Verenigde Staten
BERKSHIRE HATHAWAY INC CO	FINANCIAL	1,10%	Verenigde Staten
LILLY ELI & CO COM	CONSUMER NON-CYCLICAL	1,10%	Verenigde Staten
VISA INC COM CL A	CONSUMER NON-CYCLICAL	0,98%	Verenigde Staten
EXXON MOBIL CORP COM	ENERGY	0,94%	Verenigde Staten

De lijst bevat beleggingen die het grootste aandeel beleggingen van het financiële product vormen tijdens de referentieperiode, te weten: 01-01-2023 t/m 31-12-2023.



Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

De activa-allocatie beschrijft het aandeel in beleggingen in bepaalde activiteiten.

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissiegrenswaarden en de omschakeling naar hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

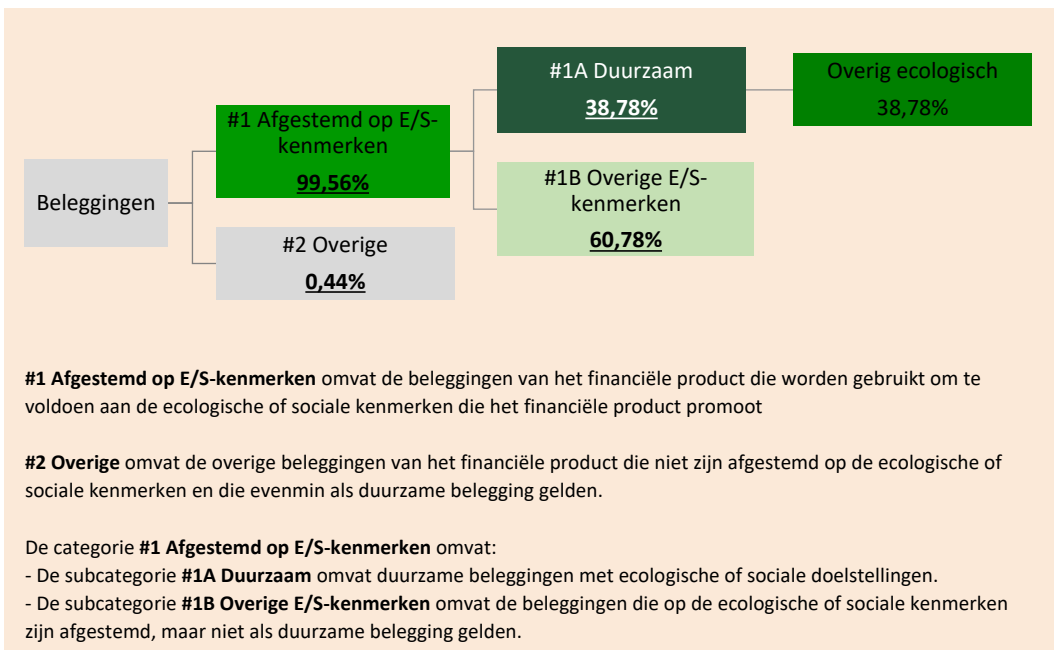
Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissie-niveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

Hoe zag de activa-allocatie eruit?

Het BND Amerika Indexfonds belegt via het Northern Trust North America Custom ESG Index FGR Fund belegde voor 99,56% in bedrijven die ecologische en/of sociale kenmerken promootte. Er werd door het Northern Trust North America Custom ESG Index FGR Fund rechtstreeks belegd in bedrijven (er kan echter ook indirect belegd worden middels collectieve beleggingsfondsen) waarvan de kenmerken overeenkwamen met de ecologische en/of sociale kenmerken.

Van 38,78% van de beleggingen die gedurende de referentieperiode werd aangehouden zijn duurzame beleggingen niet afgestemd op de taxonomie.

Het resterende deel van de portefeuille werd in contanten en derivaten aangehouden omwille van liquiditeiten en hedging. Contanten en derivaten vormden geen onderdeel van de ecologische en sociale kenmerken van het Northern Trust North America Custom ESG Index FGR Fund en hebben om die reden geen minimumwaarborgen.



In welke economische sectoren werd belegd?

Het BND Amerika Indexfonds belegde in het Northern Trust North America Custom ESG Index FGR Fund dat beleggingen had in de onderstaande sectoren:

Sector	Sub sector	% van NAV per 31/12/2023
BASIC MATERIALS	CHEMICALS	1,39%
	MINING	0,57%
	IRON/STEEL	0,22%
	FOREST PRODUCTS&PAPER	0,04%
COMMON STOCK	COMMON STOCK	0,04%
COMMUNICATIONS	INTERNET	11,13%
	TELECOMMUNICATIONS	1,88%
	MEDIA	1,22%
	ADVERTISING	0,14%
CONSUMER CYCLICAL	RETAIL	5,24%
	AUTO MANUFACTURERS	2,07%
	DISTRIBUTION/WHOLESALE	0,38%
	APPAREL	0,38%

	LODGING	0,34%
	HOME BUILDERS	0,30%
	AUTO PARTS&EQUIPMENT	0,14%
	TEXTILES	0,13%
	LEISURE TIME	0,12%
	ENTERTAINMENT	0,08%
	AIRLINES	0,03%
	HOUSEWARES	0,02%
	TOYS/GAMES/HOBBIES	0,02%
CONSUMER NON-CYCLICAL	PHARMACEUTICALS	5,09%
	COMMERCIAL SERVICES	3,72%
	HEALTHCARE-PRODUCTS	3,17%
	HEALTHCARE-SERVICES	2,01%
	BIOTECHNOLOGY	1,53%
	BEVERAGES	1,48%
	COSMETICS/PERSONAL CARE	1,13%
	FOOD	1,02%
	HOUSEHOLD PRODUCTS/WARES	0,22%
	AGRICULTURE	0,13%
DIVERSIFIED	HOLDING COMPANIES-DIVERS	0,05%
ENERGY	OIL&GAS	3,30%
	PIPELINES	0,70%
	OIL&GAS SERVICES	0,37%
	ENERGY-ALTERNATE SOURCES	0,08%
FINANCIAL	BANKS	4,92%
	INSURANCE	3,53%
	REITS	2,35%
	DIVERSIFIED FINAN SERV	2,10%
	PRIVATE EQUITY	0,49%
	REAL ESTATE	0,08%
	INVESTMENT COMPANIES	0,01%
FUNDS	MONEY MARKET FUND	0,42%
INDUSTRIAL	TRANSPORTATION	1,66%
	MACHINERY-DIVERSIFIED	1,02%
	MISCELLANEOUS MANUFACTUR	0,96%
	ELECTRONICS	0,94%
	ENVIRONMENTAL CONTROL	0,42%
	BUILDING MATERIALS	0,41%
	MACHINERY-CONSTR&MINING	0,39%
	ELECTRICAL COMPO&EQUIP	0,26%
	AEROSPACE/DEFENSE	0,23%
	ENGINEERING&CONSTRUCTION	0,15%
	PACKAGING&CONTAINERS	0,15%
	HAND/MACHINE TOOLS	0,08%

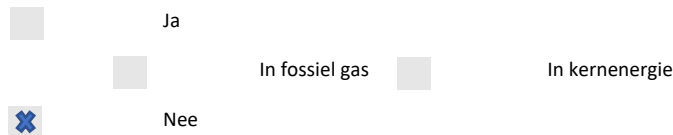
NOT CLASSIFIED	NOT CLASSIFIED	0,02%
TECHNOLOGY	SOFTWARE	11,14%
	COMPUTERS	8,85%
	SEMICONDUCTORS	7,71%
UTILITIES	ELECTRIC	1,44%
	GAS	0,17%
	WATER	0,08%



In hoeverre waren de duurzame beleggingen met ecologische doelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

Het BND Amerika Indexfonds belegt in het Northern Trust North America Custom ESG Index FGR Fund dat voor 0% heeft toegezegd om te investeren in ecologisch duurzame beleggingen die op de EU-taxonomie zijn afgestemd en rapporteert 0% daadwerkelijke afstemming. De beheerder van het BND Amerika Indexfonds rapporteert over de beleggingen die op de taxonomie zijn afgestemd wanneer hier voldoende betrouwbare data van de indexprovider van beschikbaar is.

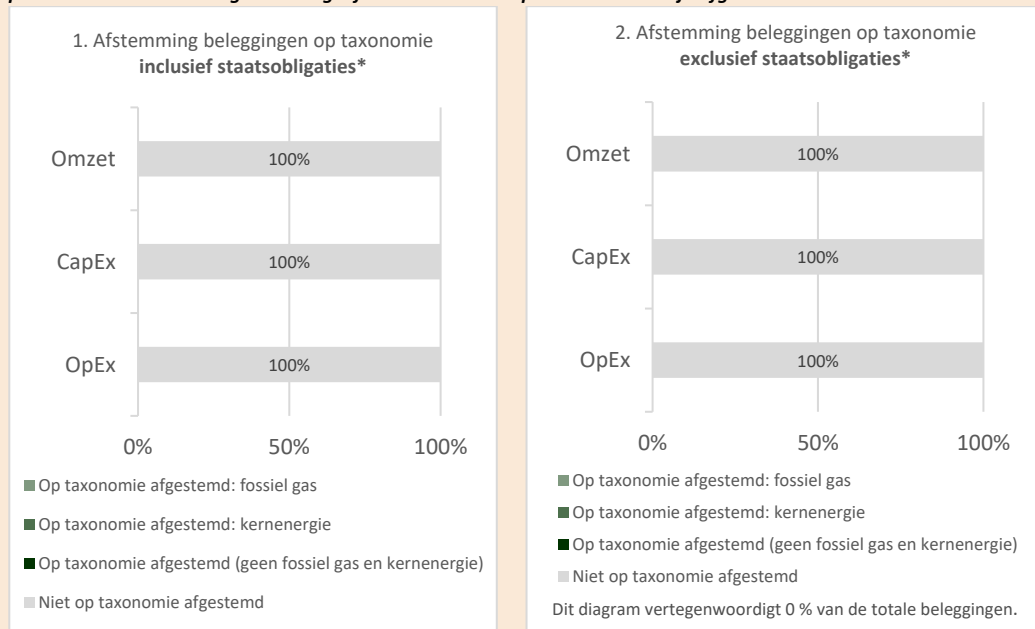
● **Heeft het financiële product belegd in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie⁶ voldoen?**



De onderstaande diagrammen geven in het groen het percentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen;
- de **kapitaaluitgaven** (Capex) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv voor een transitie naar een groene economie;
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen.



* In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden.

⁶ Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie – zie de toelichting in de linkermarge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in de Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

● **Wat was het aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**

In het Northern Trust North America Custom ESG Index FGR Fund waarin werd belegd was 0% van de duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling afgestemd op de EU-taxonomie. Daardoor werd er ook voor 0% belegd. in beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten.

● **Hoe verhiel het percentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen zich tot eerdere referentieperiodes?**

Het fonds heeft 0% van de beleggingen afgestemd op de EU Taxonomie.



Wat was het aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie waren afgestemd?

Het Northern Trust North America Custom ESG Index FGR Fund waarin werd belegd had 38,78% duurzame beleggingen waarvan 0% was afgestemd op de EU-taxonomie. De economische activiteiten die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie zijn niet ecologisch beschadigend of niet-duurzaam. Daarnaast geldt dat niet alle economische activiteiten onder de EU-taxonomie vallen. Het is niet mogelijk om criteria op te stellen voor alle sectoren waarin activiteiten plaatsvinden die mogelijk een substantiële bijdrage kunnen leveren aan het milieu.



Wat was het aandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het Northern Trust North America Custom ESG Index FGR Fund waarin werd belegd had niet als doel om sociaal duurzame beleggingen aan te houden. Om die reden was 0% van de beleggingen sociaal duurzaam.



Welke beleggingen zijn opgenomen in "overige"? Waarvoor waren deze bedoeld en waren er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Derivaten en contanten zijn de enige twee beleggingsvormen die onder de categorie "Overige" vallen hierop waren geen minimum ecologische of sociale waarborgen op van toepassing. Investerings onder de categorie "Overige" zijn gebruikt voor de volgende redenen:

- Contanten en geldmarktinstrumenten: Het fonds kan belegd hebben in contanten en geldmarktinstrumenten.
- Derivaten: Het fonds kan belegd hebben in derivaten alleen om de algehele marktblootstelling te managen.



Welke maatregelen zijn er in de referentieperiode getroffen om te voldoen aan de ecologische en/of sociale kenmerken?

Het Northern Trust North America Custom ESG Index FGR Fund waarin werd belegd hanteerde een passieve beleggingsstrategie. De index van dit fonds is de MSCI North America Custom ESG Index. Het doel was om de index zo volledig mogelijk te repliceren gedurende de referentieperiode. Bij de samenstelling van het Northern Trust North America Custom ESG Index FGR Fund warden de ecologische en sociale kenmerken in acht genomen.

Het Northern Trust North America Custom ESG Index FGR Fund maakte gebruik van ESG-data van de dataleveranciers als onderdeel van hun beleid. De uitsluitingsmethode is vastgelegd in de beleggingssystemen van Northern Trust. pre en post trade. zodat op doorlopende basis monitoring plaatsvindt van het voldoen aan de ecologische en sociale kenmerken die werden gepromoot.

De beleggingen van het Northern Trust North America Custom ESG Index FGR Fund vielen onder het engagementbeleid van Northern Trust. Hierin werd het NT Engagement Policy gecombineerd met het Federated Hermes Equity Ownership Services ("EOS"). Een gedetailleerde toelichting over het engagementbeleid gedurende de referentieperiode is op [deze link](#) te vinden.



Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de referentiebenchmark?

Zie hiervoor het antwoord op de onderstaande vragen.

● **In welk opzicht verschilt de referentiebenchmark van de brede marktindex?**

De referentiebenchmark verschilt van de brede marktindex door de toepassing van de NT Custom ESG screening criteria dat is ontworpen om bedrijven uit te sluiten die niet in lijn zijn met de criteria.

Deze uitsluitingscriteria hebben betrekking op de volgende thema's: internationale normen (UNGC en OESO-richtlijnen). "zeer ernstige" controversies, tabak, wapens, thermische kolen en mensenrechten. Sommige uitsluitingen zijn gebaseerd op elke verbondenheid terwijl andere gebaseerd zijn op de behaalde omzet uit activiteiten zoals de productie, distributie, levering en handel in de bovengenoemde zaken. De duurzaamheidsindicatoren van het Northern Trust North America Custom ESG Index FGR Fund zijn te vinden in [Bijlage II Duurzaamheidsinformatie Paraplufonds I](#).

Meer informatie over de gebruikte methodologie van de referentiebenchmark is te vinden op [deze site](#). Hier kunt u zoeken op de naam van de benchmark.

zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die geen rekening houden met de criteria voor ecologische duurzame activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken die dat product promoot.

● **Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten aanzien van de duurzaamheidsindicatoren voor het bepalen van de afstemming van de referentiebenchmark op de gepromote ecologische en sociale kenmerken?**

Het BND Amerika Indexfonds belegt in het Northern Trust North America Custom ESG Index FGR Fund dat een passieve strategie hanteert waarbij gebruik wordt gemaakt van een indexatie benadering die erop is gericht om de risico- en rendementskarakteristieken van de toegewezen benchmark te volgen.

De tracking error van het fonds, wat een indicatie geeft van de afwijkingen van het fonds ten opzichte van de benchmark, was 0,10%. Dit betekent dat het fonds gedurende de referentieperiode erg overeenkwam met de Index en daarmee ook met de ecologische en sociale kenmerken die werden gepromoot.

● **Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de referentiebenchmark?**

De netto-prestaties, dus na aftrek van de kosten, van het BND Amerika Indexfonds ten opzichte van de referentiebenchmark zijn als volgt:

	31-12-2023	31-12-2022
BND Amerika Indexfonds	22,92%	-13,69%
MSCI North America Custom ESG Index	22,61%	-15,30%

● **Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de brede marktindex?**

De netto-prestaties, dus na aftrek van de kosten, van het BND Amerika Indexfonds ten opzichte van de brede marktindex zijn als volgt:

	31-12-2023	31-12-2022
BND Amerika Indexfonds	22,92%	-13,69%
MSCI North America Index	21,70%	-14,25%

Periodieke Duurzaamheidsinformatie BND Emerging Markets
Indexfonds

Periodieke informatieverschaffing voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, lid 1, van Verordening (EU) 2020/852

Productbenaming: **BND Emerging Markets Indexfonds**

Ecologische en/of sociale kenmerken

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd, praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in de Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten vastgesteld. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?	
<input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="checkbox"/> Nee
<input type="checkbox"/> Dit product heeft de volgende duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling gedaan: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Dit product promootte ecologische/sociale (E/S) kenmerken . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan was, had het een minimum van 17% duurzame beleggingen.
<input type="checkbox"/> In economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden	<input type="checkbox"/> Met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie
<input type="checkbox"/> In economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden	<input checked="" type="checkbox"/> Met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie
<input type="checkbox"/> Dit product heeft de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling gedaan: __%	<input type="checkbox"/> Met een sociale doelstelling
	<input type="checkbox"/> Dit product promootte E/S-kenmerken, maar heeft niet duurzaam belegd .



In hoeverre is voldaan aan de ecologische en/ of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Alle data in dit bestand refereert naar de periode die eindigde op 31 december 2023 tenzij anders vermeld.

Het BND Emerging Markets Indexfonds promoot ecologische of sociale kenmerken door bedrijven die niet voldoen aan specifieke criteria inzake maatschappelijke verantwoordelijkheid uit te sluiten van de portefeuille om daarmee niet te investeren in bedrijven die de grootste negatieve impact hebben op duurzaamheidsfactoren op het gebied van mensenrechten, arbeid, milieu en corruptie. Dit doet het BND Emerging Markets Indexfonds door te beleggen in het Northern Trust Emerging Markets Custom ESG Equity Index UCITS FGR Fund.

Het Northern Trust Emerging Markets Custom ESG Equity Index UCITS FGR Fund heeft de ecologische en sociale kenmerken bereikt door de duurzaamheidsindicatoren toe te passen om:

- Bedrijven uit te sluiten die omzet haalde uit de uitgesloten sectoren en/of bepaalde bedrijfsactiviteiten die niet toelaatbaar waren en een ongunstig effect op de ecologische en sociale doelstellingen hadden op basis van de screeningsmethode (NT Custom ESG screening criteria);
- Bedrijven uit te sluiten die niet voldeden aan de internationale normen zoals de UN Global Compact en OESO-richtlijnen voor Multinationale Ondernemingen;
- Praktijken op het gebied van goed bestuur te promoten door middel van het uitsluiten van bedrijven met "zeer ernstige" controverses;

De duurzaamheidsindicatoren van het BND Emerging Markets Indexfonds zijn te vinden in [dit document](#). Het fonds kan periodes beleggingen hebben aangehouden die niet in de index waren opgenomen, inclusief bedrijven die niet voldeden

Duurzaamheidsindicatoren: meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot worden verwezenlijkt.

aan de ESG-criteria als gevolg van corporate actions en andere soortgelijke activiteiten. Als een dergelijke situatie zich voordoet, verkoopt het fonds deze beleggingen in een redelijke termijn, rekening houdend met de belangen van investeerders.

Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?

De duurzaamheidsindicatoren hebben naar verwachting gepresteerd gedurende de referentieperiode van 1 januari tot en met 31 december 2023:

Uitsluitingen op basis van sectoren en bedrijfsactiviteiten: 99,57%

Uitsluitingen op basis van internationale normen vanuit de UNGC en compliance: 99,57%

Bedrijven die niet voldeden aan de verschillende uitsluitingscriteria zijn verwijderd uit de Index, zodoende werd daar niet in belegd. De uitsluitingscriteria hadden betrekking op de volgende onderwerpen: internationale normen, controversies, tabak, wapens, thermische kolen, gevangenis met winstoogmerk en mensenrechten, en in sommige gevallen ook op basis van bepaalde omzetgrenzen over verschillende gelinkte activiteiten zoals productie, distributie, levering en verkoop van bovengenoemde onderwerpen.

... en in vergelijking tot voorafgaande perioden?

De duurzaamheidsindicatoren hebben naar verwachting gepresteerd gedurende de referentieperiode van 1 januari tot en met 31 december 2022:

Uitsluitingen op basis van sectoren en bedrijfsactiviteiten: 98,62%

Uitsluitingen op basis van internationale normen vanuit de UNGC en compliance: 98,62%

Bedrijven die niet voldeden aan de verschillende uitsluitingscriteria zijn verwijderd uit de Index, zodoende werd daar niet in belegd. De uitsluitingscriteria hadden betrekking op de volgende onderwerpen: internationale normen, controversies, tabak, wapens, thermische kolen, gevangenis met winstoogmerk en mensenrechten, en in sommige gevallen ook op basis van bepaalde omzetgrenzen over verschillende gelinkte activiteiten zoals productie, distributie, levering en verkoop van bovengenoemde onderwerpen.

Wat waren de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan en hoe droeg de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?

Het Northern Trust Emerging Markets Custom ESG Equity Index UCITS FGR Fund waarin werd belegd, heeft de toezegging gedaan om minimaal 10% aan duurzame beleggingen te houden in bedrijven die positief bijdragen aan ecologische en sociale doelen, zoals het verminderen van blootstelling aan fossiele brandstoffen en het vermijden van negatieve bedrijfsactiviteiten of mensenrechtenschendingen. 16,76% van de beleggingen bleek duurzaam belegd te zijn aan het einde van de referentieperiode.

Hoe hebben de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan, geen ernstige afbreuk gedaan aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?

We verwijzen u graag naar de onderstaande vragen ter beantwoording van deze vraag.

Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

De beoordeling van ongunstige effecten die ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen is door de beheerder van het Northern Trust Emerging Markets Custom ESG Equity Index UCITS FGR Fund gebaseerd op tabel 1 van bijlage 1 van de SFDR Regulatory Technical Standards (SFDR RTS). Bedrijven waarvan werd vastgesteld dat ze ernstige afbreuk deden aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen werden niet als duurzame belegging beschouwd;

Waren de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor de multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:

Het BND Emerging Markets Indexfonds belegde in het Northern Trust Emerging Markets Custom ESG Equity Index UCITS FGR Fund dat de NT Custom ESG screening toepaste om bedrijven te vinden en uit te sluiten die niet voldeden aan de internationale normen zoals:

- De OESO-richtlijnen voor Multinationale Ondernemingen;
- De gedragsregels voor bedrijven en mensenrechten van de Verenigde Naties, inclusief de principes en rechten die voortvloeien uit de acht fundamentele conventies opgesteld in de verklaring van de Internationale Arbeidsorganisatie betreffende de fundamentele principes en rechten op het werk;

Alle beleggingen van het Northern Trust Emerging Markets Custom ESG Equity Index UCITS FGR Fund die deel uitmaakte van de index voldeden aan deze minimum vereisten, niet alleen de duurzame investeringen.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

In de EU-taxonomie is het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” vastgelegd. Dit houdt in dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstig afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.



Hoe is in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

Het BND Emerging Markets Indexfonds belegde in het Northern Trust Emerging Markets Custom ESG Equity Index UCITS FGR Fund. Het Northern Trust Emerging Markets Custom ESG Equity Index UCITS FGR Fund hield rekening met de belangrijkste ongunstige effecten door de NT Custom ESG screening methode toe te passen. Het Northern Trust Emerging Markets Custom ESG Equity Index UCITS FGR Fund hanteerde de volgende indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten:

Belangrijkste ongunstig effect 10: Overtredingen van de principes van de Verenigde Naties en OESO-richtlijnen.
Belangrijkste ongunstig effect 14: Blootstelling aan controversiële wapens (mijnen, cluster munitie, chemische en biologische wapens).

De screening criteria van het fonds sluiten ook uitgevers uit die niet voldoen aan uitgesloten sectoren of bedrijven die omzet behalen uit specifieke activiteiten, zoals genoemd in de [Bijlage II Duurzaamheidsinformatie Paraplufonds I](#).

Tenslotte maakte het rekening houden met de belangrijkste ongunstige effecten onderdeel uit van het engagementbeleid en stemrecht van Northern Trust waardoor de stemactiviteit van de fondsbeheerder van het Northern Trust Emerging Markets Custom ESG Equity Index UCITS FGR Fund, alsmede de engagementbeleid activiteiten van de externe engagementpartner van de fondsbeheerder van het Northern Trust Emerging Markets Custom ESG Equity Index UCITS FGR Fund; Hermes EOS. Het fonds stimuleert bedrijven waarin wordt geïnvesteerd om de ESG-praktijken en -informatie te verbeteren.



Wat waren de grootste beleggingen van dit financiële product?

Het BND Emerging Markets Indexfonds belegde in het Northern Trust Emerging Markets Custom ESG Equity Index UCITS FGR Fund dat belegde in de volgende grootste beleggingen:

Grootste beleggingen	Sector	% Activa	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANU	TECHNOLOGY	7,14%	Taiwan
SAMSUNG ELECTRONICS CO KR	TECHNOLOGY	4,37%	Zuid-Korea
TENCENT HOLDINGS LIMITED	COMMUNICATIONS	3,76%	KY
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	COMMUNICATIONS	2,36%	KY
RELIANCE INDUSTRIES INR10	ENERGY	1,42%	India
PDD HOLDINGS INC	COMMUNICATIONS	1,31%	KY
ICICI BANK LIMITED INR2	FINANCIAL	0,93%	India
INFOSYS LTD	TECHNOLOGY	0,92%	India
SK HYNIX INC	TECHNOLOGY	0,90%	Zuid-Korea
HDFC BANK LTD INR1	FINANCIAL	0,86%	India
CHINA CONSTRUCTION BANK H	FINANCIAL	0,86%	China
MEITUAN B CLAS	COMMUNICATIONS	0,80%	KY
MEDIATEK INC TWD10	TECHNOLOGY	0,75%	Taiwan
AL RAJHI BANK SAR10	FINANCIAL	0,68%	Saoedi-Arabië
HON HAI PRECISION INDUSTR	INDUSTRIAL	0,64%	Taiwan

De lijst bevat beleggingen die het grootste aandeel beleggingen van het financiële product vormen tijdens de referentieperiode, te weten: 01-01-2023 t/m 31-12-2023.



Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

Hoe zag de activa-allocatie eruit?

Het BND Emerging Markets Indexfonds belegt via het Northern Trust Emerging Markets Custom ESG Equity Index FGR Fund voor 99,57% in bedrijven die ecologische en/of sociale kenmerken promootte. Er werd door het Northern Trust Emerging Markets Custom ESG Equity Index FGR Fund rechtstreeks belegd in bedrijven (er kan echter ook indirect belegd worden middels collectieve beleggingsfondsen) waarvan de kenmerken overeenkwamen met de ecologische en/of sociale kenmerken.

Van 16,76% van de beleggingen die gedurende de referentieperiode werd aangehouden zijn duurzame beleggingen. niet afgestemd op de taxonomie.

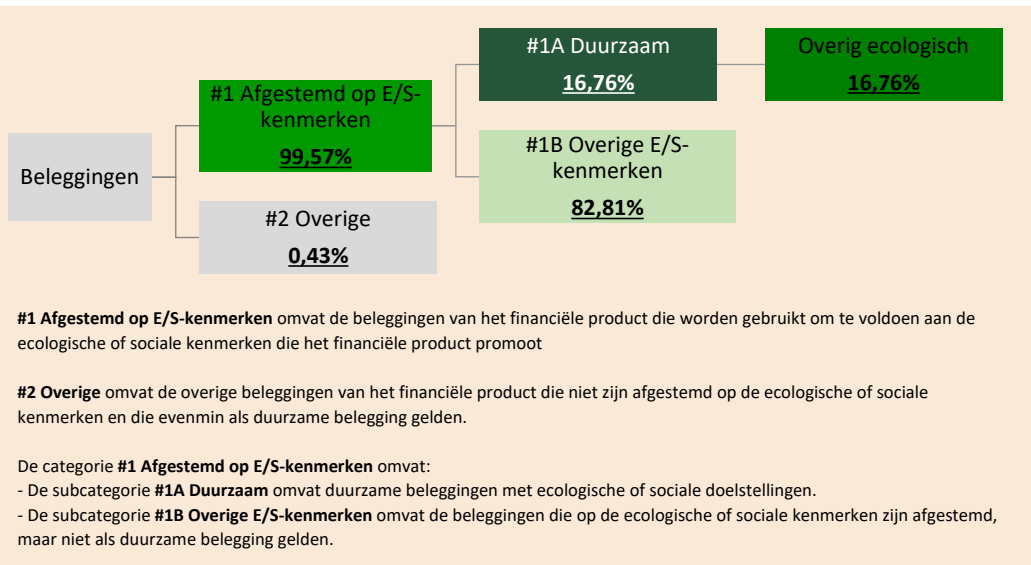
Het resterende deel van de portefeuille werd in contanten en derivaten aangehouden omwille van liquiditeiten en hedging. Contanten en derivaten vormden geen onderdeel van de ecologische en sociale kenmerken van het Northern Trust Emerging Markets Custom ESG Equity Index UCITS FGR Fund en hebben om die reden geen minimumwaarborgen.

De activa-allocatie beschrijft het aandeel in beleggingen in bepaalde activiteiten.

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissiegrenswaarden en de omschakeling naar hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissie-niveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.



In welke economische sectoren werd belegd?

Het BND Emerging Markets Indexfonds belegde in het Northern Trust Emerging Markets Custom ESG Equity Index UCITS FGR Fund dat beleggingen had in de onderstaande sectoren:

Sector	Sub Sector	% van NAV per 31/12/2023
BASIC MATERIALS	CHEMICALS	2,59%
	MINING	1,81%
	IRON/STEEL	1,25%
	FOREST PRODUCTS&PAPER	0,20%
COMMUNICATIONS	INTERNET	11,51%
	TELECOMMUNICATIONS	3,79%
	MEDIA	0,03%
CONSUMER CYCLICAL	ADVERTISING	0,01%
	AUTO MANUFACTURERS	2,86%
	RETAIL	2,73%
	AUTO PARTS&EQUIPMENT	0,61%
	APPAREL	0,44%
	AIRLINES	0,35%
HOME FURNISHINGS	0,27%	

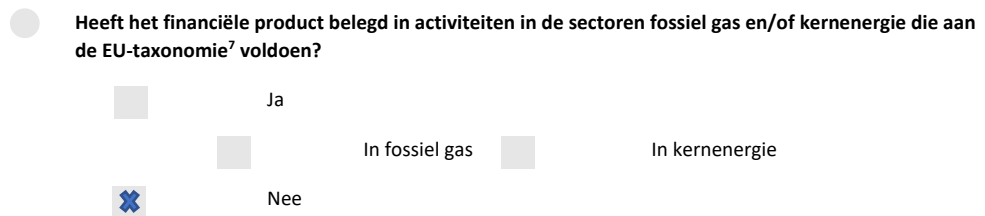
	LODGING	0,25%
	DISTRIBUTION/WHOLESALE	0,22%
	LEISURE TIME	0,19%
	ENTERTAINMENT	0,14%
	FOOD SERVICE	0,12%
	TEXTILES	0,08%
	FOOD	0,04%
	HOME BUILDERS	0,03%
	HOUSEWARES	0,03%
	CHEMICALS	0,02%
CONSUMER NON-CYCLICAL	BEVERAGES	1,87%
	FOOD	1,82%
	PHARMACEUTICALS	1,82%
	HEALTHCARE-SERVICES	1,04%
	COMMERCIAL SERVICES	0,74%
	BIOTECHNOLOGY	0,67%
	HOUSEHOLD PRODUCTS/WARES	0,61%
	COSMETICS/PERSONAL CARE	0,27%
	HEALTHCARE-PRODUCTS	0,26%
	AGRICULTURE	0,23%
DIVERSIFIED	HOLDING COMPANIES-DIVERS	0,51%
ENERGY	OIL&GAS	4,23%
	ENERGY-ALTERNATE SOURCES	0,28%
	PIPELINES	0,07%
	OIL&GAS SERVICES	0,03%
FINANCIAL	BANKS	15,83%
	DIVERSIFIED FINAN SERV	4,83%
	INSURANCE	2,36%
	REAL ESTATE	1,39%
	INVESTMENT COMPANIES	0,54%
	REITS	0,13%
FUNDS	MONEY MARKET FUND	0,17%
INDUSTRIAL	ELECTRONICS	1,80%
	ELECTRICAL COMPO&EQUIP	1,32%
	TRANSPORTATION	0,91%
	BUILDING MATERIALS	0,85%
	ENGINEERING&CONSTRUCTION	0,82%
	MISCELLANEOUS MANUFACTUR	0,68%
	MACHINERY-DIVERSIFIED	0,43%
	SHIPBUILDING	0,28%
	METAL FABRICATE/HARDWARE	0,27%
	MACHINERY-CONSTR&MINING	0,10%
	ENVIRONMENTAL CONTROL	0,06%
NOT CLASSIFIED	NOT CLASSIFIED	0,12%

TECHNOLOGY	SEMICONDUCTORS	15,28%
	COMPUTERS	3,54%
	SOFTWARE	1,62%
	OFFICE/BUSINESS EQUIP	0,01%
UNIT	UNIT	0,01%
UTILITIES	ELECTRIC	1,29%
	GAS	0,34%
	WATER	0,14%



In hoeverre waren de duurzame beleggingen met ecologische doelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

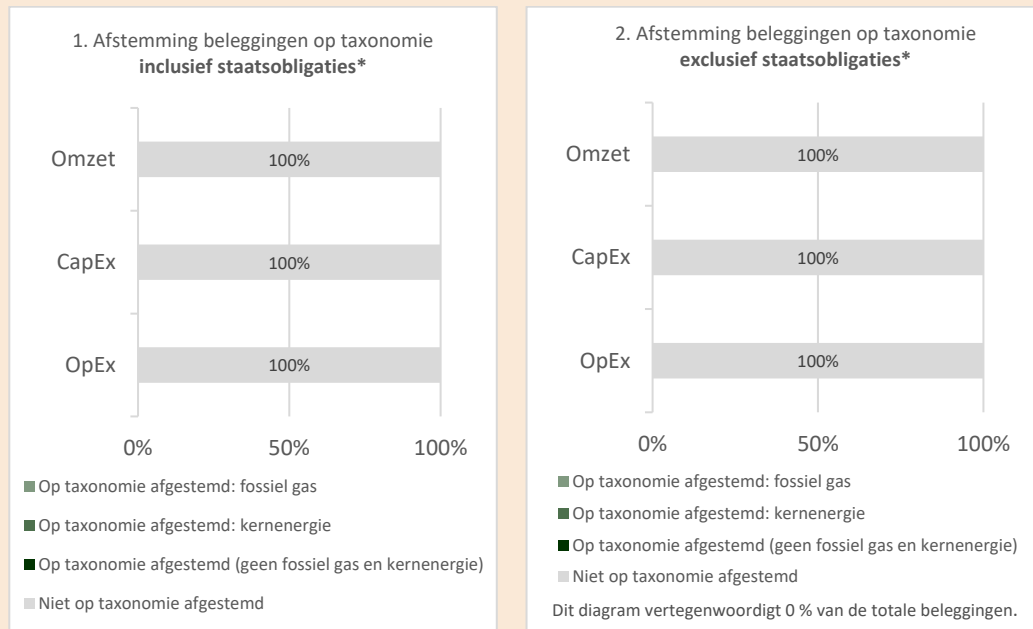
Het BND Emerging Markets Indexfonds belegt in het Northern Trust Emerging Markets Custom ESG Equity Index FGR Fund dat 0% ecologisch duurzame beleggingen had die op de EU-taxonomie zijn afgestemd. De beheerder van het BND Emerging Markets Indexfonds rapporteert over de beleggingen die op de taxonomie zijn afgestemd wanneer hier voldoende betrouwbare data van de indexprovider van beschikbaar is.



De onderstaande diagrammen geven in het groen het percentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen;
- de **kapitaaluitgaven** (Capex) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv voor een transitie naar een groene economie;
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen.



* In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden.

⁷ Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie – zie de toelichting in de linkermarge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in de Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

● **Wat was het aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**

In het Northern Trust Emerging Markets Custom ESG Equity Index UCITS FGR Fund waarin werd belegd was 0% van de duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling afgestemd op de EU-taxonomie. Daardoor werd er ook voor 0% belegd in beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten.

● **Hoe verhiel het percentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen zich tot eerdere referentieperiodes?**

Het fonds heeft 0% van de beleggingen afgestemd op de EU Taxonomie.



Zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die geen rekening houden met de criteria voor ecologische duurzame activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.



Wat was het aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie waren afgestemd?

Het Northern Trust Emerging Markets Custom ESG Equity Index UCITS FGR Fund waarin werd belegd had 16,76% duurzame beleggingen waarvan 0% was afgestemd op de EU-taxonomie. De economische activiteiten die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie zijn niet noodzakelijk ecologisch beschadigend of niet-duurzaam. Daarnaast geldt dat niet alle economische activiteiten onder de EU-taxonomie vallen.



Wat was het aandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het Northern Trust Emerging Markets Custom ESG Equity Index UCITS FGR Fund waarin werd belegd had niet als doel om sociaal duurzame beleggingen aan te houden. Om die reden was 0% van de beleggingen sociaal duurzaam.



Welke beleggingen zijn opgenomen in "overige"? Waarvoor waren deze bedoeld en waren er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Derivaten en contanten zijn de enige twee beleggingsvormen die onder de categorie "Overige" vallen. Hierop waren geen minimum ecologische of sociale waarborgen op van toepassing. Investerings onder de categorie "Overige" zijn gebruikt voor de volgende redenen:

- Contanten en geldmarktinstrumenten: Het fonds kan belegd hebben in contanten en geldmarktinstrumenten.
- Derivaten: Het fonds kan belegd hebben in derivaten alleen om de algehele marktblootstelling te managen.



Welke maatregelen zijn er in de referentieperiode getroffen om te voldoen aan de ecologische en/of sociale kenmerken?

Het Northern Trust Emerging Markets Custom ESG Equity Index UCITS FGR Fund waarin werd belegd hanteerde een passieve beleggingsstrategie. De index van dit fonds is de MSCI Emerging Markets Custom ESG Index. Het doel was om de index zo volledig mogelijk te repliceren gedurende de referentieperiode. Bij de samenstelling van het Northern Trust Emerging Markets Custom ESG Equity Index UCITS FGR Fund worden de ecologische en sociale kenmerken in acht genomen.

Het Northern Trust Emerging Markets Custom ESG Equity Index UCITS FGR Fund maakte gebruik van ESG-data van de dataleveranciers als onderdeel van hun beleid. De uitsluitingsmethode is vastgelegd in de beleggingssystemen van Northern Trust. pre en post trade. zodat op doorlopende basis monitoring plaatsvindt van het voldoen aan de ecologische en sociale kenmerken die worden gepromoot.

De beleggingen van het Northern Trust Emerging Markets Custom ESG Equity Index UCITS FGR Fund vielen ook onder het engagementbeleid van Northern Trust. Hierin werd het NT Engagement Policy gecombineerd met het Federated Hermes Equity Ownership Services ("EOS"). Een gedetailleerde toelichting over het engagementbeleid gedurende de referentieperiode is op [deze link](#) te vinden.



Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de referentiebenchmark?

● **In welk opzicht verschilt de referentiebenchmark van de brede marktindex?**

De referentiebenchmark verschilt van de brede marktindex door de toepassing van de NT Custom ESG screening criteria dat is ontworpen om bedrijven uit te sluiten die niet in lijn zijn met de criteria.

Deze uitsluitingscriteria heeft betrekking op de volgende thema's: internationale normen (UNGC en OESO-richtlijnen). "zeer ernstige" controversies, tabak, wapens, thermische kolen en mensenrechten. Sommige uitsluitingen zijn gebaseerd op elke verbondenheid terwijl andere gebaseerd zijn op de behaalde omzet uit activiteiten zoals de productie, distributie, levering en handel in de bovengenoemde zaken. De duurzaamheidsindicatoren van het BND Emerging Markets Indexfonds zijn te vinden in [Bijlage II Duurzaamheidsinformatie Paraplufonds I](#).

Meer informatie over de gebruikte methodologie van de referentiebenchmark is te vinden op [deze site](#). Hier kunt u zoeken op de naam van de benchmark.

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken die dat product promoot.

● **Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten aanzien van de duurzaamheidsindicatoren voor het bepalen van de afstemming van de referentiebenchmark op de gepromote ecologische en sociale kenmerken?**

Het BND Emerging Markets Indexfonds belegt in het Northern Trust Emerging Markets Custom ESG Equity Index UCITS FGR Fund dat een passieve strategie hanteert waarbij gebruik wordt gemaakt van een indexatie benadering die erop is gericht om de risico- en rendementskarakteristieken van de toegewezen benchmark te volgen.

De tracking error van het fonds, wat een indicatie geeft van de afwijkingen van het fonds ten opzichte van de benchmark, was 0,78%. Dit betekent dat het fonds gedurende de referentieperiode erg overeenkwam met de Index en daarmee ook met de ecologische en sociale kenmerken die werden gepromoot.

● **Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de referentiebenchmark?**

De netto-prestaties, dus na aftrek van de kosten, van het BND Emerging Markets Indexfonds ten opzichte van de referentiebenchmark zijn als volgt:

	31-12-2023	31-12-2022
BND Emerging Markets Indexfonds	5,47%	-15,59%
MSCI Emerging Markets Custom ESG Index	5,89%	-15,59%

● **Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de brede marktindex?**

De netto-prestaties, dus na aftrek van de kosten, van het BND Emerging Markets Indexfonds ten opzichte van de brede marktindex zijn als volgt:

	31-12-2023	31-12-2022
BND Emerging Markets Indexfonds	5,47%	-15,59%
MSCI Emerging Markets Index	6,11%	-14,85%

Periodieke Duurzaamheidsinformatie BND Small Cap Wereld
Indexfonds

Periodieke informatieverschaffing voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8. leden 1. 2 en 2 bis. van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6. lid 1. van Verordening (EU) 2020/852

Productbenaming: **BND Small Cap Wereld Indexfonds**

Ecologische en/of sociale kenmerken

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd, praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in de Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten vastgesteld. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?	
<input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="checkbox"/> Nee
<input type="checkbox"/> Dit product heeft de volgende duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling gedaan: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Dit product promootte ecologische/sociale (E/S) kenmerken . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan was, had het een minimum van 19% duurzame beleggingen.
<input type="checkbox"/> In economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden	<input type="checkbox"/> Met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie
<input type="checkbox"/> In economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden	<input checked="" type="checkbox"/> Met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie
<input type="checkbox"/> Dit product heeft de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling gedaan: __%	<input type="checkbox"/> Met een sociale doelstelling
	<input type="checkbox"/> Het product promootte E/S-kenmerken, maar deed geen duurzame beleggingen



In hoeverre is voldaan aan de ecologische en/ of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Alle data in dit bestand refereert naar de periode die eindigde op 31 december 2023 tenzij anders vermeld.

Het BND Small Cap Wereld Indexfonds promoot ecologische of sociale kenmerken specifiek door bedrijven die niet voldoen aan specifieke criteria inzake maatschappelijke verantwoordelijkheid uit te sluiten van de portefeuille om daarmee niet te investeren in bedrijven die de grootste negatieve impact hebben op duurzaamheidsfactoren op het gebied van mensenrechten, arbeid, milieu en corruptie. Daarnaast promoot het BND Small Cap Wereld Indexfonds specifiek een substantiële verlaging van de CO2-uitstoot door het uitsluiten van bedrijven met fossiele brandstofreserves en andere bedrijven met een hoge CO2-uitstoot om zo het klimaatrisico te beperken. De klimaatkansen worden vergroot door een grotere blootstelling aan bedrijven die goed gepositioneerd zijn voor de transitie naar een koolstofarme economie. Dit doet het BND Small Cap Wereld Indexfonds door te beleggen in het Northern Trust World Small Cap ESG Low Carbon Index FGR Fund dat de MSCI World Small Cap Custom ESG Low Carbon Index ("de Index") volgt.

De beleggingsdoelstelling van het Northern Trust World Small Cap ESG Low Carbon Index FGR Fund is om ten minste 85% van de activa te beleggen in het Northern Trust World Small Cap ESG Low Carbon Index Fund (het "hoofdfonds"). Iedere hiernavolgende verwijzing naar het fonds of Northern Trust World Small Cap ESG Low Carbon Index FGR Fund refereert aan het hoofdfonds.

Het Northern Trust World Small Cap ESG Low Carbon Index FGR Fund heeft de ecologische en sociale kenmerken bereikt door de duurzaamheidsindicatoren toe te passen om:

Duurzaamheidsindicatoren: meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot worden verwezenlijkt.

- Bedrijven uit te sluiten die omzet haalde uit de uitgesloten sectoren en/of bepaalde bedrijfsactiviteiten die niet toelaatbaar waren en een ongunstig effect op de ecologische en sociale doelstellingen hadden op basis van de screeningsmethode (NT Custom ESG screening criteria);
- Bedrijven uit te sluiten die niet voldeden aan de internationale normen zoals de UN Global Compact en OESO-richtlijnen voor Multinationale Ondernemingen;
- Praktijken op het gebied van goed bestuur te promoten door middel van het uitsluiten van bedrijven met “zeer ernstige” controverses;
- De CO2-voetafdruk van het Northern Trust World Small Cap ESG Low Carbon Index FGR Fund te verlagen ten opzichte van de Index door middel van verlaagde intensiteit van operationele CO2-uitstoot.

De duurzaamheidsindicatoren van BND Small Cap Wereld Indexfondsen zijn te vinden in [dit](#) document. Het fonds kan periodes beleggingen hebben aangehouden die niet in de index waren opgenomen, inclusief bedrijven die niet voldeden aan de ESG-criteria als gevolg van corporate actions en andere soortgelijke activiteiten. Als een dergelijke situatie zich voordoet, verkoopt het fonds deze beleggingen in een redelijke termijn, rekening houdend met de belangen van investeerders.

Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?

De duurzaamheidsindicatoren hebben naar verwachting gepresteerd gedurende de referentieperiode van 1 januari tot en met 31 december 2023:

Uitsluitingen op basis van sectoren en bedrijfsactiviteiten: 99,84%
 Uitsluitingen op basis van internationale normen vanuit de UNGC en compliance: 99,84%
 Koolstof intensiteit en potentiële koolstof emissie lager dan de Index: Ja

Bedrijven die niet voldeden aan de verschillende uitsluitingscriteria zijn verwijderd uit de Index. zodoende werd daar niet in belegd. De uitsluitingscriteria hadden betrekking op de volgende onderwerpen: internationale normen, controversies, tabak, wapens, thermische kolen, gevangenis met winsttoegmerk en mensenrechten, en in sommige gevallen ook op basis van bepaalde omzetgrenzen over verschillende gelinkte activiteiten zoals productie, distributie, levering en verkoop van bovengenoemde onderwerpen.

... en in vergelijking tot voorafgaande perioden?

De duurzaamheidsindicatoren hebben naar verwachting gepresteerd gedurende de referentieperiode van 1 januari tot en met 31 december 2022:

Uitsluitingen op basis van sectoren en bedrijfsactiviteiten: 98,80%
 Uitsluitingen op basis van internationale normen vanuit de UNGC en compliance: 98,80%
 Koolstof intensiteit en potentiële koolstof emissie lager dan de Index: Ja

Bedrijven die niet voldeden aan de verschillende uitsluitingscriteria zijn verwijderd uit de Index. zodoende werd daar niet in belegd. De uitsluitingscriteria hadden betrekking op de volgende onderwerpen: internationale normen, controversies, tabak, wapens, thermische kolen, gevangenis met winsttoegmerk en mensenrechten, en in sommige gevallen ook op basis van bepaalde omzetgrenzen over verschillende gelinkte activiteiten zoals productie, distributie, levering en verkoop van bovengenoemde onderwerpen.

Wat waren de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan en hoe droeg de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?

Het Northern Trust World Small Cap ESG Low Carbon Index FGR Fund waarin belegd, heeft de toezegging gedaan om minimaal 10% aan duurzame beleggingen te houden in bedrijven die positief bijdragen aan ecologische en sociale doelen, zoals het verminderen van blootstelling aan fossiele brandstoffen en het vermijden van negatieve bedrijfsactiviteiten of mensenrechtenschendingen. 18,78% van de beleggingen bleek duurzaam belegd te zijn aan het einde van de referentieperiode.

Hoe hebben de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan, geen ernstige afbreuk gedaan aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?

We verwijzen u graag naar de onderstaande vragen ter beantwoording van deze vraag.

Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

De beoordeling van ongunstige effecten die ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen is van beheerder van het Northern Trust World Small Cap ESG Low Carbon Index FGR Fund gebaseerd op van tabel 1 van bijlage 1 van de SFDR Regulatory Technical Standards (SFDR RTS). Bedrijven waarvan werd vastgesteld dat ze ernstige afbreuk deden aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen werden niet als duurzame belegging beschouwd.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

Waren de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor de multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:

Het BND Small Cap Wereld Indexfonds belegde in het Northern Trust Small Cap ESG Low Carbon Index FGR Fund dat de NT Custom ESG screening toepaste om bedrijven te vinden en uit te sluiten die niet voldeden aan de internationale normen zoals:

- De OESO-richtlijnen voor Multinationale Ondernemingen;
- De gedragsregels voor bedrijven en mensenrechten van de Verenigde Naties, inclusief de principes en rechten die voortvloeien uit de acht fundamentele conventies opgesteld in de verklaring van de Internationale Arbeidsorganisatie betreffende de fundamentele principes en rechten op het werk; en

Alle beleggingen van het Northern Trust Small Cap ESG Low Carbon Index FGR Fund die deel uitmaakte van de index voldeden aan deze minimum vereisten, niet alleen de duurzame investeringen.

In de EU-taxonomie is het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” vastgelegd. Dit houdt in dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke Unicriteria.

Het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstig afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.



Hoe is in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

Het BND Small Cap Wereld Indexfonds belegde in het Northern Trust World Small Cap ESG Low Carbon Index FGR Fund. Het Northern Trust World Small Cap ESG Low Carbon Index FGR Fund hield rekening met de belangrijkste ongunstige effecten door de NT Custom ESG screening methode toe te passen. Het Northern Trust World Small Cap ESG Low Carbon Index FGR Fund hanteerde de volgende indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten:

Belangrijkste ongunstig effect 1: Green House Gas (“GHG”) emissies (Scope 1 en 2)

Belangrijkste ongunstig effect 2: CO2-voetafdruk

Belangrijkste ongunstig effect 3: Green House Gas intensiteit

Belangrijkste ongunstig effect 4: Blootstelling aan bedrijven die actief zijn in de sector fossiel gas

Belangrijkste ongunstig effect 10: Overtredingen van de principes van de Verenigde Naties en OESO-richtlijnen.

Belangrijkste ongunstig effect 14: Blootstelling aan controversiële wapens (mijnen, cluster munitie, chemische en biologische wapens)

De screening criteria van het fonds sluiten ook uitgevers uit die niet voldoen aan uitgesloten sectoren of bedrijven die omzet behalen uit specifieke activiteiten, zoals genoemd in de [Bijlage II Duurzaamheidsinformatie Paraplufonds I](#).

Tenslotte maakte het rekening houden met de belangrijkste ongunstige effecten onderdeel uit van het engagementbeleid en de stemactiviteit van de fondsbeheerder van het Northern Trust World Small Cap ESG Low Carbon Index FGR Fund, alsmede de engagementactiviteiten van de externe engagementpartner van de fondsbeheerder van het Northern Trust World Small Cap ESG Low Carbon Index FGR Fund; Hermes EOS.



Wat waren de grootste beleggingen van dit financiële product?

Het BND Small Cap Wereld Indexfonds belegde in het Northern Trust World Small Cap ESG Low Carbon Index FGR Fund dat belegde in de volgende grootste beleggingen:

Grootste beleggingen	Sector	% Activa	Land
NT ESG LOW CRBN CCF F EUR FUNDS	FUNDS	99,84%	Ierland

De lijst bevat beleggingen die het grootste aandeel beleggingen van het financiële product vormen tijdens de referentieperiode, te weten: 01-01-2023 t/m 31-12-2023.



Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

De activa-allocatie beschrijft het aandeel in beleggingen in bepaalde activiteiten.

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissiegrenswaarden en de omschakeling naar hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

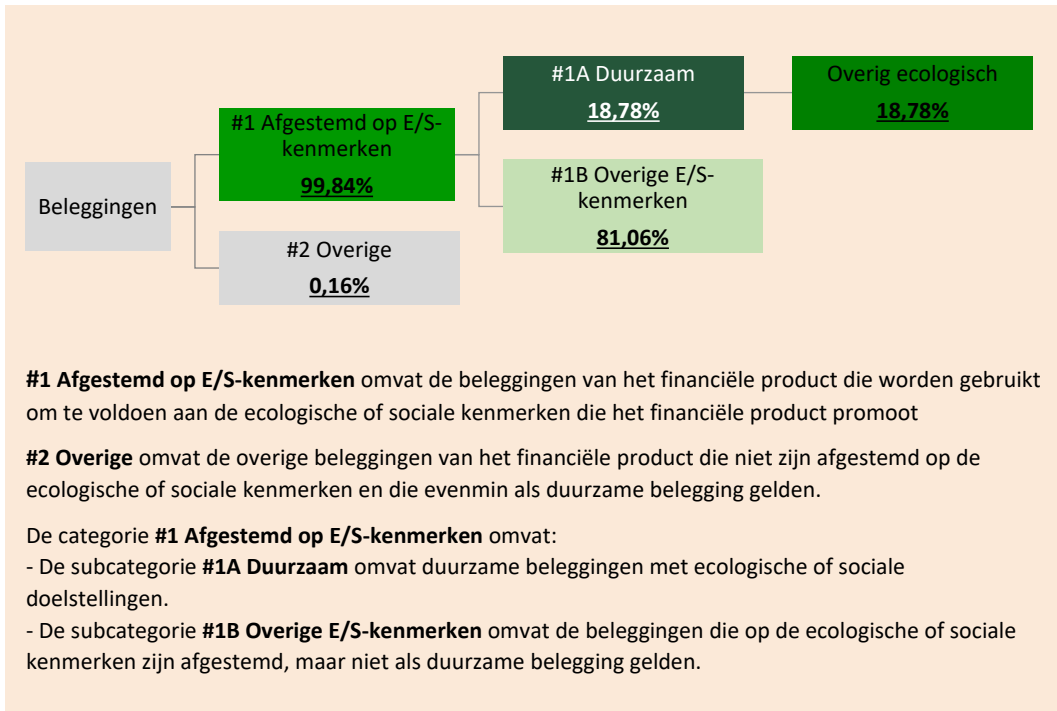
Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

Hoe zag de activa-allocatie eruit?

Het BND Small Cap Wereld Indexfonds belegt via het Northern Trust World Small Cap ESG Low Carbon Index FGR Fund belegde voor 99,84% in bedrijven die ecologische en/of sociale kenmerken promootte. Er werd door het Northern Trust World Small Cap ESG Low Carbon Index FGR Fund rechtstreeks belegd in bedrijven waarvan de kenmerken overeenkwamen met de ecologische en/of sociale kenmerken.

Van 18,78% van de beleggingen die gedurende de referentieperiode werden aangehouden zijn duurzame beleggingen. niet afgestemd op de taxonomie.

Het resterende deel van de portefeuille werd in contanten en derivaten aangehouden omwille van liquiditeiten en hedging. Contanten en derivaten vormden geen onderdeel van de ecologische en sociale kenmerken van het Northern Trust World Small Cap Low Carbon Index FGR Fund en hebben om die reden geen minimumwaarborgen.



In welke economische sectoren werd belegd?

Het BND Small Cap Wereld Indexfonds belegde in het Northern Trust World Small Cap ESG Low Carbon Index FGR Fund dat beleggingen had in de onderstaande sectoren:

Sector	Sub Sector	% van NAV per 31/12/2023
FUNDS	EQUITY FUND	99,84%
UNIT	UNIT	0,02%



In hoeverre waren de duurzame beleggingen met ecologische doelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

Het BND Small Cap Wereld Indexfonds belegt in het Northern Trust World Small Cap ESG Low Carbon Index FGR Fund heeft voor 0% toegezegd om te investeren in ecologisch duurzame beleggingen die op de EU-taxonomie zijn afgestemd en rapporteert 0% daadwerkelijke afstemming. De beheerder van het BND Small Cap Wereld Indexfonds rapporteert over de beleggingen die op de taxonomie zijn afgestemd wanneer hier voldoende betrouwbare data van de indexprovider van beschikbaar is.

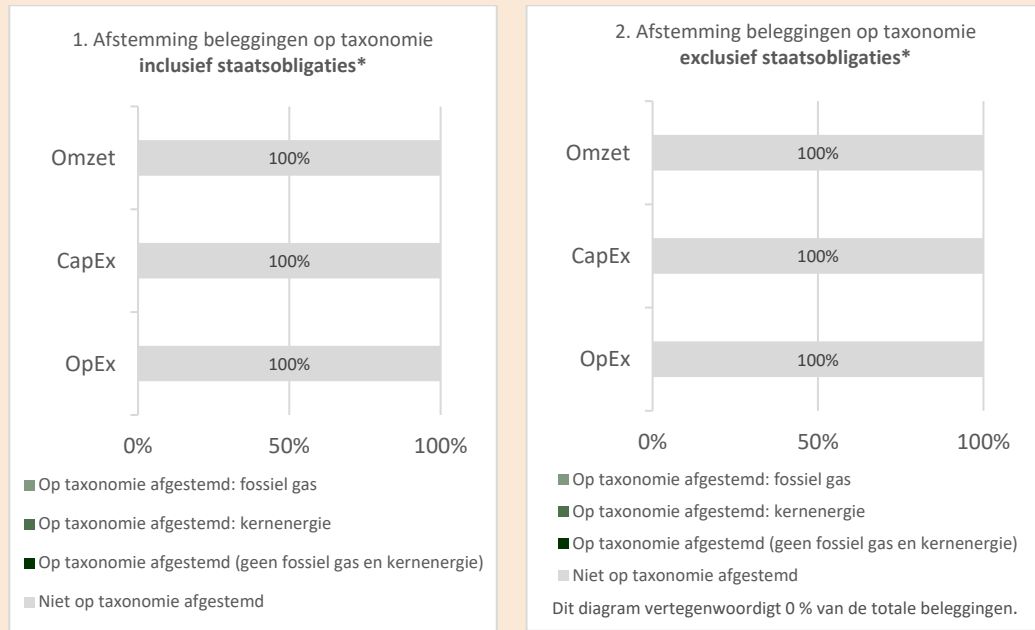
Heeft het financiële product belegd in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen⁸?

- Ja
- In fossiel gas
- In kernenergie
- Nee

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen;
- de **kapitaaluitgaven** (Capex) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv voor een transitie naar een groene economie;
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen.

De onderstaande diagrammen geven in het groen het percentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties. terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.*



* In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden.

Wat was het aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

In het Northern Trust World Small Cap ESG Low Carbon Index FGR Fund waarin werd belegd was 0% van de duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling afgestemd op de EU-taxonomie. Daardoor werd er ook 0% belegd in beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten.

How verhiel het percentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen zich tot eerdere referentieperiodes?

Het fonds heeft 0% van de beleggingen afgestemd op de EU Taxonomie.

Wat was het aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie waren afgestemd?

Het Northern Trust World Small Cap ESG Low Carbon Index FGR Fund waarin werd belegd had 18,78% duurzame beleggingen waarvan 0% was afgestemd op de EU-taxonomie. De economische activiteiten die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie zijn niet noodzakelijk ecologisch beschadigend of niet-duurzaam. Daarnaast geldt dat niet alle economische activiteiten onder de EU-taxonomie vallen.

zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologische duurzame activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

⁸ Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie – zie de toelichting in de linkermarge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in de Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.



Wat was het aandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het Northern Trust World Small Cap ESG Low Carbon Index FGR Fund waarin werd belegd had niet als doel om sociaal duurzame beleggingen te hebben. Om die reden was 0% van de beleggingen sociaal duurzaam.



Welke beleggingen zijn opgenomen in "overige"? Waarvoor waren deze bedoeld en waren er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Derivaten en contanten zijn de enige twee beleggingsvormen die onder de categorie "Overige" vallen. Hierop waren geen minimum ecologische of sociale waarborgen op van toepassing. Investerings onder de categorie "Overige" zijn gebruikt voor de volgende redenen:

- Contanten en geldmarktinstrumenten: Het fonds kan belegd hebben in contanten en geldmarktinstrumenten.
- Derivaten: Het fonds kan belegd hebben in derivaten alleen om de algehele marktblootstelling te managen.



Welke maatregelen zijn er in de referentieperiode getroffen om te voldoen aan de ecologische en/of sociale kenmerken?

Het Northern Trust World Small Cap ESG Low Carbon Index FGR Fund waarin werd belegd hanteerde een passieve beleggingsstrategie. De index van dit fonds is de MSCI World Small Cap Custom ESG Low Carbon Index. Het doel was om de index zo volledig mogelijk te repliceren gedurende de referentieperiode. Bij de samenstelling van het Northern Trust World Small Cap ESG Low Carbon Index FGR Fund worden de ecologische en sociale kenmerken in acht genomen.

Het Northern Trust World Small Cap ESG Low Carbon Index FGR Fund maakte gebruik van ESG-data van de dataleveranciers als onderdeel van hun beleid. De uitsluitingsmethode is vastgelegd in de beleggingssystemen van Northern Trust. pre en post tarde. zodat op doorlopende basis monitoring plaatsvindt van het voldoen aan de ecologische en sociale kenmerken die worden gepromoot.

De beleggingen van het Northern Trust World Small Cap ESG Low Carbon Index FGR Fund vielen ook onder het engagementbeleid van Northern Trust. Hierin werd het NT Engagement Policy gecombineerd met het Federated Hermes Equity Ownership Services ("EOS"). Een gedetailleerde toelichting over het engagementbeleid gedurende de referentieperiode is op [deze link](#) te vinden.



Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de referentiebenchmark?

In welk opzicht verschilt de referentiebenchmark van de brede marktindex?

De referentiebenchmark verschilt van de brede marktindex door de toepassing van de NT Custom ESG screening criteria dat is ontworpen om bedrijven uit te sluiten die niet in lijn zijn met de criteria. de screening van het beleid toepassen en een verhoogde weging geeft aan bedrijven die de CO2-uitstoot verminderen en letten op de blootstelling aan fossiele gassen.

Deze uitsluitingscriteria hebben betrekking op de volgende thema's: internationale normen (UNGC en OESO-richtlijnen). "zeer ernstige" controversies. tabak. wapens. thermische kolen en mensenrechten. Sommige uitsluitingen zijn gebaseerd op elke verbondenheid terwijl andere gebaseerd zijn op de behaalde omzet uit activiteiten zoals de productie. distributie. levering en handel in de bovengenoemde zaken. De duurzaamheidsindicatoren van het BND Small Cap Wereld Indexfonds zijn te vinden in [Bijlage II Duurzaamheidsinformatie Paraplufonds I.](#)

Meer informatie over de gebruikte methodologie van de referentiebenchmark is te vinden op [deze site](#). Hier kunt u zoeken op de naam van de benchmark.

Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten aanzien van de duurzaamheidsindicatoren voor het bepalen van de afstemming van de referentiebenchmark op de gepromote ecologische en sociale kenmerken?

Het BND Small Cap Wereld Indexfonds belegt in het Northern Trust World Small Cap ESG Low Carbon Index FGR Fund dat een passieve strategie hanteert waarbij gebruik wordt gemaakt van een indexatie benadering die erop is gericht om de risico- en rendementskarakteristieken van de toegewezen benchmark te volgen.

De tracking error van het fonds. wat een indicatie geeft van de afwijkingen van het fonds ten opzichte van de benchmark. was 0,14%. Dit betekent dat het fonds gedurende de referentieperiode erg overeenkwam met de Index en daarmee ook met de ecologische en sociale kenmerken die werden gepromoot.

Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de referentiebenchmark?

De netto-prestaties. dus na aftrek van de kosten. van het BND Small Cap Wereld Indexfonds ten opzichte van de referentiebenchmark zijn als volgt:

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken die dat product promoot.

	31-12-2023	31-12-2022
BND Small Cap Wereld Indexfonds	12,03%	-15,17%
MSCI World Small Cap Custom ESG Low Carbon Index	11,86%	-15,41%

● **Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de brede marktindex?**

De netto-prestaties, dus na aftrek van de kosten, van het BND Small Cap Wereld Indexfonds waarin werd belegd ten opzichte van de brede marktindex zijn als volgt:

	31-12-2023	31-12-2022
BND Small Cap Wereld Indexfonds	12,03%	-15,17%
MSCI World Small Cap Index	11,84%	-13,43%