

INFORMATIE MEMORANDUM

**BIJ DE AGENDA VAN DE
BUITENGEWONE ALGEMENE VERGADERING VAN
ACHMEA BELEGGINGSFONDSEN N.V.
(EEN BELEGGINGSMATSCHAPPIJ MET VERANDERLIJK KAPITAAL)**

EN

**DE VERGADERINGEN VAN HOUDERS VAN AANDELEN IN HET KAPITAAL VAN
ACHMEA BELEGGINGSFONDSEN N.V.
VAN DE VOLGENDE SERIES:**

Serie 1 (Achmea Nederland Aandelenfonds) ('Fonds 1')
Serie 2 (Achmea Eurolanden Aandelenfonds) ('Fonds 2')
Serie 3 (Achmea Wereld Aandelenfonds) ('Fonds 3')
Serie 4 (Achmea Eurolanden Obligatiefonds) ('Fonds 4')
Serie 5 (Achmea Eurolanden Mixfonds) ('Fonds 5')

**TE HOUDEN OP 15 OKTOBER 2015 OM 09.00 UUR
OP HET KANTOORADRES VAN ACHMEA BELEGGINGSFONDSEN N.V.
GATWICKSTRAAT 1, 1043 GK TE AMSTERDAM**

3 SEPTEMBER 2015

I N H O U D

- I. Doel informatie memorandum**
- II. Korte beschrijving van ABNV**
- III. Beschrijving van de voorgenomen uitkering**
- IV. Tijdstip van effectuering en publicaties**
- V. Kosten uitfasering**

BIJLAGEN

Bijlage A: Oproepingsadvertentie voor de BAVA van 15 oktober 2015.

Bijlage B: Voorstel tot uitkeringen ABNV

Bijlage C: Tussentijdse vermogensopstelling Fondsen

I. Doel informatie memorandum

Dit informatie memorandum is opgesteld door Achmea Beleggingsfondsen Beheer B.V. ("**ABB**"), de beheerder van Achmea Beleggingsfondsen N.V., een beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal, statutair gevestigd te Zaandam, met adres: 1043 GK Amsterdam, Gatwickstraat 1, handelsregisternummer: 34139225 ("**ABNV**") om vergadergerechtigden nader te informeren over besluiten die zijn geagendeerd voor de buitengewone algemene vergadering van ABNV en de vergaderingen van houders van aandelen in het kapitaal van ABNV van de series 1, 2, 3, 4 en 5 (deze series hierna ieder aan te duiden als een "**Fonds**" en gezamenlijk de "**Fondsen**") (de "**BAVA**"). De BAVA zal op 15 oktober 2015 om 9.00 uur worden gehouden ten kantore van ABNV, Gatwickstraat 1, 1043 GK Amsterdam.

Op 3 september 2015 is in het landelijk verspreid dagblad Trouw de oproeping voor de BAVA, met daarin opgenomen de agenda van de BAVA, gepubliceerd. De oproepingsadvertentie is als **Bijlage A** aan dit informatie memorandum gehecht alsmede op de website van de ABB geplaatst www.achmeabeleggingsfondsen.nl.

Dit informatie memorandum is verkrijgbaar bij het kantooradres van ABNV alsmede op de website: www.achmeabeleggingsfondsen.nl.

Vergadergerechtigden wordt aangeraden kennis te nemen van de volledige inhoud van dit informatie memorandum en de bijlagen en eventueel hun eigen juridisch of fiscaal adviseur te raadplegen.

II. Korte beschrijving van ABNV

Paraplustructuur

ABNV is een naamloze vennootschap in de vorm van een beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal en opteert voor de status van fiscale beleggingsinstelling zoals bedoeld in artikel 28 van de Wet op Vennootschapsbelasting 1969. Dit laatste betekent dat, mits aan een aantal voorwaarden wordt voldaan, ABNV geen vennootschapsbelasting verschuldigd is. ABNV heeft een zogenaamde paraplustructuur, hetgeen betekent dat de gewone aandelen zijn onderverdeeld in verschillende series aandelen, waarbij elke serie aandelen correspondeert met een afzonderlijk subfonds (een '**Fonds**'). Een Fonds is een administratief afgescheiden gedeelte van het vermogen van ABNV waartoe de houders van een bepaalde serie aandelen economisch gerechtigd zijn. Elke serie aandelen vertegenwoordigt de gerechtigdheid tot het vermogen van een bepaald Fonds. Het in elk Fonds te storten of daaraan toe te rekenen gedeelte van het vermogen van het Fonds wordt overeenkomstig een specifiek beleggingsbeleid belegd. Elk Fonds heeft een eigen beleggingsbeleid, risicoprofiel en koersvorming. Voorts wordt voor elk Fonds een aparte administratie gevoerd, zodat alle aan een Fonds toe te rekenen opbrengsten en kosten per Fonds worden verantwoord. Zowel de positieve als de negatieve waardeveranderingen in de beleggingsportefeuille van een Fonds komen ten gunste respectievelijk ten laste van het desbetreffende Fonds. Dit komt tot uitdrukking in de intrinsieke waarde van een aandeel van de serie aandelen die de gerechtigdheid tot het desbetreffende Fonds vertegenwoordigt. Deze waarde per aandeel van een Fonds wordt berekend door de waarde van het vermogen van het desbetreffende Fonds te delen door het aantal aandelen van het desbetreffende Fonds dat op dat moment bij anderen dan ABNV is geplaatst. Voor een meer gedetailleerde uiteenzetting per Fonds wordt verwezen naar het basisprospectus van ABNV, alsmede naar de aanvullende prospectussen die zijn opgesteld voor elk Fonds (tezamen: het '**Prospectus**') waarin specifieke informatie wordt verstrekt over elk Fonds waarvan aandelen zijn geplaatst.

Beleggingen van ABNV

Voor ieder Fonds van ABNV bestaat een afzonderlijk beleggingsbeleid. Het beleggingsbeleid is omschreven in het aanvullend prospectus van het betreffende Fonds.

Vergunning

ABB houdt een vergunning als beheerder van een beleggingsinstelling ingevolge artikel 2:65 Wet op het financieel toezicht en staat als zodanig onder toezicht van de Stichting Autoriteit Financiële Markten (de '**AFM**') en De Nederlandsche Bank.

Inschrijving

ABNV is ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel onder handelsregisternummer: 34139225.

Verkrijgbaarstelling stukken

Het Prospectus en de (half)jaarverslagen van ABNV en overige informatie zijn te vinden op de website van de Beheerder: www.achmeabeleggingsfondsen.nl. Op deze website is eveneens dit Informatie Memorandum verkrijgbaar gesteld.

III. Beschrijving van de voorgenomen uitkering

III.1 Algemeen

Zoals op 10 juli 2015 aangekondigd, bestaat het voornemen om binnen de groep waarvan ABNV deel uit maakt een herstructurering uit te voeren. In het kader van deze herstructurering is voorgesteld ABNV op termijn te liquideren; dit besluit is aangenomen door de buitengewone algemene vergadering van ABNV gehouden op 27 augustus 2015. Conform dit besluit zal ABNV worden ontbonden per een door ABB nader vast te stellen datum (naar verwachting medio november), waarbij aan de huidige aandeelhouders op basis van hun persoonlijke situatie een passend alternatief zal worden aangeboden dan wel een uitkering in geld zal worden gedaan (de "Uitfasering").

III.2 Besluit voorstel tot tussentijdse uitkering (agendapunt 2.b.)

Om de Uitfasering zo efficiënt mogelijk te doen plaatsvinden, mede vanuit een fiscaal perspectief, is ABB voornemens een gedeelte van de aanwezige winst en agioreserves per Fonds alvast uit te keren aan de aandeelhouders voorafgaand aan het effectief worden van het besluit tot ontbinding van ABNV. Het gaat derhalve om de tussentijdse uitkering van een "superdividend"; niet alleen de aanwezige winst zal deels worden uitgekeerd, maar ook een gedeelte van de agioreserve per Fonds. Een overzicht van de door ABB voorgestelde uitkering per Fonds is als **Bijlage B** aan dit informatie memorandum gehecht. Het in Bijlage B opgenomen bedrag zal worden verdeeld over het aantal aandelen dat uitstaand is op de hierna onder paragraaf IV te noemen record date. Tijdens de BAVA zelf zal de directie van ABNV mededelen welk bedrag van de voorgestelde uitkering afkomstig is uit de reserves, en welk bedrag van de voorgestelde uitkering zal worden voldaan uit de aanwezige winst.

In lijn met het bepaalde in artikel 2:105 lid 4 Burgerlijk Wetboek ten aanzien van tussentijdse uitkeringen heeft de directie van ABNV een tussentijdse vermogensopstelling per Fonds opgesteld, waaruit blijkt dat de stand van het vermogen van elk Fonds ook na de voorgestelde uitkeringen voldoet aan de krachtens de wet of statuten aan te houden bedragen. De tussentijdse vermogensopstellingen, welke betrekking hebben op de stand van het vermogen van elk Fonds per 1 juli 2015, zijn als **Bijlage C** aan dit informatie memorandum gehecht.

Op grond van artikel 25.3 van de statuten van ABNV kan een uitkering ten laste van de agioreserve slechts plaatsvinden op voorstel van zowel ABB (als enig directeur van ABNV) als de vergadering van houders van aandelen van de betreffende serie. Dit betekent dat een enkel voorstel van de directie niet voldoende is voor een uitkering uit het agio; de algemene vergadering van het betreffende Fonds zal het door de directie

gedane voorstel als bedoeld in bijlage B dienen te steunen. Dit betekent dat dit voorstel per soortvergadering (dus voor de vergadering van elk van de Fondsen) in stemming zal worden gebracht. De directie van Stichting Achmea Beleggersgiro is voornemens om stem uit te brengen voor de gedane voorstellen.

III.3 Voorstel tot tussentijdse uitkering (agendapunt 2.c.)

Zodra het voorstel tot de uitkeringen als bedoeld in Bijlage B is geformaliseerd (bij wijze van het onder III.2 hierboven besluit) zal het voorstel om over te gaan tot de uitkeringen in stemming worden gebracht.

De directie van Stichting Achmea Beleggersgiro is eveneens voornemens om stem uit te brengen voor deze voorstellen.

IV. Tijdstip van effectuering

De betaalbaarstelling van de uitkering per Fonds zal plaats vinden op een door de directie nader te bepalen datum (naar verwachting 27 oktober 2015); deze datum zal aan de aandeelhouders bekend worden gemaakt door middel van een mededeling op de website van de beheerder www.achmeabeleggingsfondsen.nl alsmede door middel van een advertentie in een landelijk verspreid dagblad. De uitkering per aandeel zal worden berekend over het aantal uitstaande aandelen in een betreffend Fonds per einde dag op 15 oktober 2015. Voor orders die worden uitgevoerd tegen de koers van 16 oktober betekent dit dat een aandeel geen recht meer op de voor deze BAVA geagendeerde uitkering heeft; 16 oktober 2015 heeft derhalve ook te gelden als de "ex-dividend datum".

V. Kosten uitfasering

De kosten verbonden aan de uitkeringen zullen worden gedragen door ABB. Die kosten betreffen onder meer: de kosten van advertenties, de kosten van het bijeenroepen en houden van de algemene vergadering, accountant en fiscaal adviseur.

BIJLAGEN

Bijlage A: Oproepingsadvertentie voor de BAVA van 15 oktober 2015

Bijlage B: Voorstel uitkeringen winst en reserves

Bijlage C: Tussentijdse vermogensopstelling Fondsen

Achmea Beleggingsfondsen N.V.

(beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal)
Statutair gevestigd te Zaandam

**OPROEPING GECOMBINEERDE
BUITENGEWONE ALGEMENE VERGADERING
VAN ACHMEA BELEGGINGSFONDSEN N.V.
(EEN BELEGGINGSMAATSCHAPPIJ MET
VERANDERLIJK KAPITAAL)**

EN

**DE VERGADERINGEN VAN HOUDERS VAN
AANDELEN IN HET KAPITAAL VAN ACHMEA
BELEGGINGSFONDSEN N.V.
VAN DE VOLGENDE SERIES:**

Serie 1

Achmea Nederland Aandelenfonds) ('Fonds 1')

Serie 2

(Achmea Eurolanden Aandelenfonds) ('Fonds 2')

Serie 3

(Achmea Wereld Aandelenfonds) ('Fonds 3')

Serie 4

(Achmea Eurolanden Obligatiefonds) ('Fonds 4')

Serie 5

(Achmea Eurolanden Mixfonds) ('Fonds 5')

Aandeelhouders en overige vergadergerechtigden van Achmea Beleggingsfondsen N.V. (de 'Vennootschap'), worden opgeroepen tot het bijwonen van de buitengewone algemene vergadering die wordt gehouden op 15 oktober 2015 om 9.00 uur ten kantore van de Vennootschap, Gatwickstraat 1, 1043 GK Amsterdam.

AGENDA

1. Opening en mededelingen
2. a. toelichting op voorgenomen dividenduitkering
- b. besluit tot doen voorstel tot tussentijdse uitkering van dividend ten laste van de winst en de reserves (stempunt per Fonds)
- c. besluit voorstel tot tussentijdse uitkering van dividend ten laste van de winst en de reserves (stempunt)
3. Rondvraag
4. Sluiting

Om vergadergerechtigden te informeren over de voorstellen waarover zij zich in de BAVA kunnen uitspreken is een informatie memorandum opgesteld, waarin een toelichting wordt gegeven op de voorgenomen uitkering ten laste van de winst en de reserves van ieder Fonds (het 'Informatie Memorandum'). Het Informatie Memorandum ligt vanaf heden voor iedere vergadergerechtigde ter inzage op het kantoor van de Vennootschap (Gatwickstraat 1, 1043 GK Amsterdam). Een afschrift van het Informatie Memorandum is op de genoemde plaats kosteloos verkrijgbaar voor elke vergadergerechtigde en is daarnaast te downloaden via de website van Achmea Beleggingsfondsen Beheer B.V.: www.achmeabeleggingsfondsen.nl.

Beleggers wordt er uitdrukkelijk op gewezen dat Stichting Achmea Beleggersgiro, via welke stichting in de verschillende Fondsen kan worden deelgenomen, voornemens is om stem uit te brengen voor de geagendeerde voorstellen (per Fonds).

Registratiedatum en toegang tot de vergadering

Voor deze vergadering gelden als stem- en vergadergerechtigden degenen die op donderdag 17 september 2015 (de "Registratiedatum") na verwerking van alle bij- en afschrijvingen per die datum, zijn ingeschreven in één van de hierna genoemde registers en zich hebben aangemeld op de hierna omschreven wijze.

- Houders van aandelen aan toonder: de administraties van de intermediairs zoals bedoeld in de Wet giraal effectenverkeer (de 'Intermediair') waaruit blijkt wie op de Registratiedatum gerechtigd zijn tot deze aandelen.
- Houders van aandelen op naam: het register van aandeelhouders zoals dat wordt bijgehouden door de Vennootschap.

Vergadergerechtigden die hun rechten ontleen aan aandelen aan toonder en voornemens zijn de vergadering bij te wonen, dienen via de Intermediair waar hun aandelen in administratie zijn, een ontvangstbewijs te verkrijgen, dat als toegangsbewijs voor de vergadering dient. Intermediairs dienen uiterlijk 8 oktober 2015 17.30 uur CET op het kantoor van de Vennootschap een verklaring te verstrekken. Deze verklaring dient in te houden dat het in die verklaring per Fonds genoemde aantal gewone aandelen aan toonder behoort tot haar verzameldepot en dat de in die verklaring vermelde persoon tot de vermelde aandelen deelgenoot in haar verzameldepot is of als vruchtgebruiker of pandhouder hiertoe gerechtigd is. Vergadergerechtigden die certificaten van aandelen houden via Stichting Achmea Beleggersgiro, kunnen overeenkomstig het geldende reglement van de Stichting Achmea Beleggersgiro een schriftelijk verzoek tot het bijwonen van de vergadering indienen bij Stichting Achmea Beleggersgiro, Gatwickstraat 1, 1043 GK Amsterdam, op uiterlijk 8 oktober 2015 17.30 uur CET met opgave van het aantal aandelen waarop de belegger stemrecht wenst uit te oefenen, waarna een toegangsbewijs zal worden toegezonden, zonder welk toegangsbewijs de vergadering niet kan worden bijgewoond. Houders van aandelen, die niet worden geadmistreerd via een Intermediair, kunnen zich tot en met 8 oktober 2015 17.30 uur CET schriftelijk bij de directie van de Vennootschap aanmelden.

Stem- en vergadergerechtigden die zich willen laten vertegenwoordigen door een schriftelijk gevolmachtigde dienen hun aandelen aan te melden op de hiervoor beschreven wijze en een door hen ondertekende volmacht uiterlijk 8 oktober 2015 17.30 uur CET in te leveren bij de Vennootschap. De gevolmachtigde dient een kopie van de volmacht voorafgaand aan de vergadering bij de registratiebalie in te leveren.

Amsterdam, 3 september 2015

De Directie: Achmea Beleggingsfondsen Beheer B.V.

Bijlage B: Voorstel tot uitkering winst en reserves ABNV

ABB stelt voor om de volgende tussentijdse uitkeringen te doen aan de houders van aandelen in het kapitaal van de vennootschap (naar rato van de uitstaande aandelen per Fonds op de record date bij derden):

- (a) aan de houders van aandelen in serie 1 (Achmea Nederland Aandelenfonds)

Uitkering uit winst en
uitkering uit reserves

Totale uitkering serie 1: EUR 2.405.000

- (b) aan de houder van aandelen in serie 2 (Achmea Eurolanden Aandelenfonds)

Uitkering uit winst en
uitkering uit reserves

Totale uitkering serie 2: EUR 1.081.000

- (c) aan de houder van aandelen in serie 3 (Achmea Wereld Aandelenfonds)

Uitkering uit winst en
uitkering uit reserves

Totale uitkering serie 3: EUR 318.000

- (d) aan de houder van aandelen in serie 4 (Achmea Eurolanden Obligatiefonds)

Uitkering uit winst en
uitkering uit reserves

Totale uitkering serie 4: EUR 971.000

- (e) aan de houder van aandelen in serie 5 (Achmea Eurolanden Mixfonds)

Uitkering uit winst en
uitkering uit reserves

Totale uitkering serie 5: EUR 1.652.000

**Vermogensopstelling
Achmea Beleggingsfondsen N.V.
01-07-2015**



ACHMEA BELEGGINGSFONDSEN N.V.

Balans

(in duizenden euro 's)

ACTIVA **01-07-2015**

Beleggingen

Participaties in Beleggingspools 190.074

Vorderingen

Uit hoofde van effectentransacties 21

Overige vorderingen 23

44

Geldmiddelen en kasequivalenten

Liquide middelen 11

Totaal activa **190.129**

PASSIVA

Eigen vermogen

Geplaatst kapitaal 8.227

Agio 130.879

Overige reserves 35.462

Onverdeeld resultaat lopend boekjaar 15.521

190.089

Kortlopende schulden

Overige schulden 40

Totaal passiva **190.129**

Staat van baten en lasten over de periode 1 januari tot 1 juli

(in duizenden euro 's)

01-07-2015

OPBRENGSTEN

Indirect resultaat uit beleggingen

Gerealiseerde waardeverandering 6.919

Niet-gerealiseerde waardeverandering 9.277

Overig resultaat

Overige opbrengsten 11

16.207

LASTEN

Beheerkosten 627

Overige bedrijfskosten 59

686

Netto resultaat

15.521

Toelichting op de vermogensopstelling

Algemeen

Achmea Beleggingsfondsen N.V. is een beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal, zoals bedoeld in artikel 2:76a Burgerlijk Wetboek, opgericht naar Nederlands recht bij akte d.d. 31 augustus 2000. Achmea Beleggingsfondsen N.V. is statutair gevestigd te Zaandam.

Achmea Beleggingsfondsen Beheer B.V. is beheerder, zoals bedoeld in de Wet op financieel toezicht (Wft), en tevens enig statutair directeur van Achmea Beleggingsfondsen N.V. Op 8 september 2006 heeft Achmea Beleggingsfondsen Beheer B.V. een vergunning van de Autoriteit Financiële Markten verkregen conform artikel 2:65 van de Wft en deze vergunning is per 22 juli 2014 omgezet in een vergunning om alternatieve beleggingsinstellingen te beheren, zoals bedoeld in artikel 2:65 van de Wft. Achmea Beleggingsfondsen N.V. valt onder deze vergunning. Achmea Beleggingsfondsen Beheer B.V. is een 100% dochtermaatschappij van Achmea B.V.

Waarderingsgrondslagen

De vermogensopstelling is opgesteld in duizenden euro's, tenzij anders vermeld. De opgenomen posten in de balans zijn gewaardeerd tegen de verkrijgingsprijs, tenzij een andere waarderingsgrondslag wordt vermeld.

Het boekjaar loopt van 1 januari tot en met 31 december.

Schattingen en veronderstellingen

Bij toepassing van de grondslagen en regels voor het opstellen van de vermogensopstelling vormt de beheerder van de beleggingsinstelling zich verschillende oordelen en maakt schattingen die essentieel kunnen zijn voor de in de vermogensopstelling opgenomen bedragen.

Bijlage

(in duizenden euro 's)

Balans per Fonds

	Achmea Nederland Aandelenfonds 01-07-2015	Achmea Eurolanden Aandelenfonds 01-07-2015	Achmea Wereld Aandelenfonds 01-07-2015	Achmea Eurolanden Obligatiefonds 01-07-2015	Achmea Eurolanden Mixfonds 01-07-2015
ACTIVA					
Beleggingen					
Stand begin boekjaar	58.014	26.075	10.574	37.197	56.035
Aankopen	475	607	668	861	4.143
Verkopen	-5.458	-2.694	-1.353	-3.829	-7.437
Gerealiseerde waardeverandering	1.548	880	646	1.272	2.573
Niet-gerealiseerde waardeverandering	5.010	3.401	446	-1.549	1.969
	59.589	28.269	10.981	33.952	57.283
Kortlopende vorderingen					
Vorderingen uit hoofde van effectentransacties	-	5	-	2	14
Overige vorderingen	2	2	12	3	4
	2	7	12	5	18
Geldmiddelen en kasequivalenten					
Liquide middelen	2	2	2	2	3
Totaal activa	59.593	28.278	10.995	33.959	57.304
PASSIVA					
Eigen vermogen					
Nominaal geplaatst kapitaal	3.279	1.302	427	1.189	2.030
Agio	30.746	21.733	8.460	24.366	45.574
Overige reserves	19.248	1.066	1.052	8.750	5.346
Onverdeeld resultaat lopend boekjaar	6.315	4.170	1.055	-352	4.333
	59.588	28.271	10.994	33.953	57.283
Kortlopende schulden					
Uit hoofde van effectentransacties	-	-	-	-	-
Overige schulden	5	7	1	6	21
	5	7	1	6	21
Totaal passiva	59.593	28.278	10.995	33.959	57.304

Winst- en verliesrekening per Fonds over de periode 1 januari tot 1 juli

	Achmea Nederland Aandelenfonds 2015	Achmea Eurolanden Aandelenfonds 2015	Achmea Wereld Aandelenfonds 2015	Achmea Eurolanden Obligatiefonds 2015	Achmea Eurolanden Mixfonds 2015
OPBRENGSTEN					
Indirect resultaat uit beleggingen					
Gerealiseerde waardeverandering	1.548	880	646	1.272	2.573
Niet-gerealiseerde waardeverandering	5.010	3.401	446	-1.549	1.969
Overig resultaat					
Overige opbrengsten	3	3	1	3	1
Totaal opbrengsten	6.561	4.284	1.093	-274	4.543
LASTEN					
Beheerkosten	226	104	41	66	190
Overige kosten	20	10	-3	12	20
Totaal lasten	246	114	38	78	210
Netto resultaat	6.315	4.170	1.055	-352	4.333