

Samenvoeging beleggingsfondsen eind juli 2019

Toelichting

1 Doel

Het doel van deze toelichting is om participatiehouders van Achmea Mixfondsen Zeer Voorzichtig A te informeren over de voorgenomen samenvoeging van Achmea Mixfondsen Zeer Voorzichtig A en Achmea Mixfondsen Voorzichtig A. Deze toelichting is opgesteld door Achmea Investment Management B.V., de beheerder van Achmea Paraplufonds A.

II. Beschrijving Achmea Paraplufonds A

Achmea Paraplufonds A is ingesteld op 1 juli 2015. Het is een beleggingsfonds zoals bedoeld wordt in artikel 1:1 van de Wft. Achmea Paraplufonds A is als beleggingsinstelling geregistreerd bij de Autoriteit Financiële Markten (AFM) onder de vergunning van de Beheerder. Het heeft de vorm van een fonds voor gemene rekening. Dat wil zeggen: een contractuele verbintenis tussen de Beheerder en de Juridisch Eigenaar en tussen de Juridisch Eigenaar en de Participanten. De contractuele verbintenis tussen de Beheerder en de Juridisch Eigenaar is tot stand gekomen op 1 juli 2015, bij de instelling van het Fonds. In dit contract is opgenomen dat Achmea Paraplufonds A is opgericht voor onbepaalde tijd. De contractuele verbintenis tussen de Juridisch Eigenaar en een Participant ontstaat als een Participant een of meer Participaties koopt. Achmea Paraplufonds A heeft een paraplustructuur. Het bestaat uit meerdere series:

- Achmea Mixfondsen Zeer Voorzichtig A (serie 1)
- Achmea Mixfondsen Voorzichtig A (serie 2)
- Achmea Mixfondsen Gemiddeld A (serie 3)
- Achmea Mixfondsen Ambitieuze A (serie 4)
- Achmea Mixfondsen Zeer Ambitieuze A (serie 5)
- Achmea Euro Staatsobligaties fonds A (serie 6)
- Achmea Investment grade Bedrijfsobligaties fonds A (serie 7)
- Achmea Wereldwijd Aandelen fonds A (serie 8)

III. Onderbouwing voorgenomen samenvoeging

Vanwege het zeer voorzichtige karakter belegt het Achmea Mixfondsen Zeer Voorzichtig A voor een belangrijk deel in liquiditeiten en obligaties.

Strategisch wordt 35% van het Achmea Mixfondsen Zeer Voorzichtig A belegd in een standaard geldmarktfonds met variabele intrinsieke waarde. Dit geldmarktfonds belegt in financiële instrumenten en liquiditeiten met een maximale looptijd van 397 dagen, of maximaal 2 jaar onder de voorwaarde dat de tijd tot de aanpassing van de rentevoet maximaal 397 dagen is. Voorbeelden van de financiële instrumenten en liquiditeiten zijn: staats- en bedrijfsobligaties met een minimale rating van A-, deposito's bij kredietinstellingen, commercial paper en certificates of deposit.

25% van het [Achmea Mixfonds Zeer Voorzichtig A](#) wordt belegd in bedrijfsobligaties met een relatief goede kredietwaardigheid (minimaal BB-). Ook 25% wordt belegd in Euro staatsobligaties met een goede kredietwaardigheid (minimaal BBB-), uitgegeven of gegarandeerd door een overheid.

Bij de huidige lage rente is het rendementspotentieel van de hierboven beschreven strategische beleggingsmix beperkt geworden. Wij vinden het belangrijk dat onze fondsen voldoende kans bieden op een bevredigend rendement na aftrek van onze kosten. Nu wij het rendementspotentieel als te beperkt beoordelen, voegen wij het Achmea Mixfonds Zeer Voorzichtig A samen met het Achmea Mixfonds Voorzichtig A.

Onderbouwing in meer detail

- Het Achmea Mixfonds Zeer Voorzichtig A en Achmea Mixfonds Voorzichtig A vallen binnen dezelfde risicoklasse (3).
- Om de fondsen van Centraal Beheer te verdelen over de verschillende risicocategorieën zou Achmea Mixfonds Zeer Voorzichtig A eigenlijk naar risicocategorie 2 moeten bewegen. Daarvoor zou het percentage liquiditeiten in het fonds fors moeten toenemen. Dat is geen aantrekkelijke optie omdat de pool liquiditeiten een rendement beoogt te behalen gelijk aan de 3-mnd Euribor rente. Die is op dit moment negatief.
- Klanten betalen beheerkosten over de liquiditeiten, wat de opbrengst negatief beïnvloedt.
- Het bovenstaande overwegende is gekozen om Achmea Mixfonds Zeer Voorzichtig A en Achmea Mixfonds Voorzichtig A samen te voegen.
- Op basis van onze beleggingsvisie passen wij ook de strategische beleggingsmix van het Achmea Mixfonds Voorzichtig A licht aan. Daarbij wordt het Achmea Mixfonds Voorzichtig A iets defensiever van karakter.
- Wij verwachten dat het Achmea Mixfonds Voorzichtig A in risicoklasse 3 blijft vallen.

IV. Tijdstip van effectuering

We verwachten dat de effectuering eind juli 2019 plaatsvindt. De definitieve datum van effectuering zal worden aangekondigd via de [nieuwsberichten](#) op [centraalbeheer.nl](#) en op de [website van Achmea Investment Management](#). Om te komen tot een efficiënte en beheerste uitfasering kunnen enkele beursdagen voor de effectuering geen aankoop-, switch en verkoopopdrachten worden gegeven.

We wijzen beleggers er uitdrukkelijk op dat de bovengenoemde data nog kunnen wijzigingen indien specifieke (markt)omstandigheden hiertoe aanleiding geven of Achmea Investment Management dit in het belang van de beleggers acht. Indien de bovengenoemde datum wijzigt, maken we dit bekend op [achmeainvestmentmanagement.nl](#) en op [centraalbeheer.nl](#).

V. Publicaties en AFM-kennisgeving

Wij informeren de toezichthouder Autoriteit Financiële Markten (AFM) tegelijk met de publicatie van deze informatie en uiterlijk 2 maanden van tevoren. Een maand voor de definitieve datum van effectuering maken wij de definitieve datum bekend in een nieuwsbericht op genoemde websites, inclusief de uiterlijke datum waarop klanten voor het Achmea Mixfonds Zeer Voorzichtig A opdrachten tot aankopen, verkopen of switchen kunnen geven. Gedurende deze maand blijven de bestaande voorwaarden en het beleggingsbeleid ongewijzigd.

VI. Definitie samenvoeging

Wij wijzen u er op dat de samenvoeging die wij in deze toelichting noemen juridisch een opheffing is van het Achmea Mixfonds Zeer Voorzichtig A, waarbij beleggers de liquidatie-uitkering ontvangen in participaties van het Achmea Mixfonds Voorzichtig A. De beleggingsfondsen van Centraal Beheer Fondsbeleggen zijn onderdeel van Achmea Paraplufonds A. De opheffing van het Achmea Mixfonds Zeer Voorzichtig A en de uitkering in participaties van het Achmea Mixfonds Voorzichtig A zijn in overeenstemming met paragraaf 9.4 van het prospectus en artikel 24 van de fondsvoorwaarden van Achmea paraplufonds A.