

Information till andelsägare avseende fusion av fonderna *Cicero Emerging Markets Index* och *Cicero China Index*.

Den 24 oktober 2019 kommer *Cicero Emerging Markets Index* att slås samman med *Cicero China Index* – en fusion genom absorption. Detta innebär att *Cicero Emerging Markets Index* kommer att gå upp i *Cicero China Index* och därefter inte finnas kvar.

Bakgrund och syfte med fusionen

Styrelsen i Cicero Fonder AB har beslutat om att fusionera fonderna *Cicero Emerging Markets Index* och *Cicero China Index* för att kostnadseffektivisera förvaltningen.

Vad innebär fusionen för dig som andelsägare?

Fusionen innebär att andelsägare i *Cicero Emerging Markets Index* kommer att få nya andelar i *Cicero China Index* motsvarande det värde som de gamla andelarna hade. Då fusionen sker genom absorption kommer antal andelar i din ägo att förändras, men inte ditt skattemässiga anskaffningsvärde. Fusionen medför därmed inga skattekonsekvenser då anskaffningsvärdet följer med till *Cicero China Index*. Skattekonsekvenser uppstår först vid avyttring av fondandelarna.

Andelsägarna i *Cicero Emerging Markets Index* kommer att överföras till den avgiftsmodell som tillämpas för *Cicero China Index* enligt nedan, dvs att andelsägare i andelsklass A respektive B i *Cicero Emerging Markets Index* erhåller motsvarande andelar i andelsklass A respektive B i *Cicero China Index*.

Fond	Cicero Emerging Markets Index		Cicero China Index	
Andelsklass	A	B	A	B
Högsta fasta förvaltningsavgift	1,00 %	0,60 %	1,00 %	0,60 %
Förvaltningsavgift till fondbolaget	0,80 %	0,40 %	0,80 %	0,40 %
Årlig avgift 2018	0,84 %	0,44 %	0,87 %	0,46 %

För befintliga andelsägare i *Cicero China Index* innebär fusionen inga förändringar. *Cicero China Index* behåller sin nuvarande investeringsstrategi och den förväntade avkastnings- och risknivån kommer därför inte att påverkas av fusionen. Fusionen leder inte till några utspädningseffekter och tillgångarna, inklusive upplupna intäkter, i *Cicero Emerging Markets Index* kommer föras över till *Cicero China Index*. Delar av tillgångarna kommer därefter att säljas för att följa placeringsinriktningen i *Cicero China Index*.

Det blir inga skillnader i rättigheter för dig som andelsägare.

Om du inte vill att dina fondandelar ska ingå i sammanslagningen finns möjligheten att lösa in fondandelarna, utan att andra avgifter tas ut än vad som motsvarar kostnaderna för att avveckla värdepapper med anledning av begärd inlösen, till och med den 22 oktober 2019.

Skillnader mellan Cicero Emerging Markets Index och Cicero China Index

Den geografiska inriktningen mellan fonderna skiljer sig åt. *Cicero Emerging Markets Index* målsättning är att följa MSCI Emerging Markets Index som består av noterade bolag i drygt 20 tillväxtmarknader, däribland Kina (31,55 %*), Sydkorea (12,37 %*), Taiwan (10,83 %*), Indien (8,97 %*) och Brasilien (7,65 %*). *Cicero China Index* målsättning är att följa MSCI China H Index som består av de största kinesiska (på fastlandet) bolagen vars aktier är noterade i Hongkong.

*per 2019-06-30

Information om fonden Cicero China Index

Cicero China Index är en passivt förvaltd indexfond med en målsättning att med god riskspridning uppnå en värdetillväxt som motsvarar utvecklingen på den kinesiska aktiemarknaden.

Fondens riskkategori är 6 vilket betyder hög risk för både upp- och nedgångar i andelsvärdet.

Mer information om *Cicero China Index* finns i bif. faktablad (KIID) som du som andelsägare bör läsa.

Tidsplan för fusionen

22 oktober 2019: Sista dagen som andelsägare i *Cicero Emerging Markets Index* kan sälja sina fondandelar.

23 oktober 2019: *Cicero Emerging Markets Index* är stängd för handel.

23 oktober 2019: Avstämningsdag - beräkning av utbytesförhållandet. Beräkningen utgör grunden för hur många fondandelar som andelsägarna i *Cicero Emerging Markets Index* ska få i *Cicero China Index*.

24 oktober 2019: Fusionsdag – tillgångar i *Cicero Emerging Markets Index* överförs till *Cicero China Index* och andelsägarna i *Cicero Emerging Markets Index* tilldelas de nya andelarna i *Cicero China Index*.

24 oktober 2019: Från och med denna dag kommer de nya andelsägarna i *Cicero China Index* att kunna utöva sina rättigheter som fondandelsägare.

Detaljerad information finns i fusionsplanen. Revisorns yttrande samt fusionsplanen kan kostnadsfritt rekvireras från Cicero Fonder AB.

Stockholm den 16 september 2019

Med vänlig hälsning,

Cicero Fonder AB