



Information till fondandelsägarna i Viking Fonder Sverige

Fusion mellan värdepappersfonderna Viking Fonder Sverige och Cicero Focus

ISEC Services AB får genom detta brev informera Dig som fondandelsägare i Viking Fonder Sverige om att fonden ska fusioneras med värdepappersfonden Cicero Focus.

1. Bakgrund och syfte med fusionen

Viking Fonder Sverige är i dag valbar inom premiepensionssystemet ("PPM"). Under hösten 2018 införs nya bestämmelser i socialförsäkringsbalken som bl.a. innebär att en fond måste ha ett visst minsta förvaltad kapital utanför själva premiepensionssystemet för att få ingå i PPM:s fondutbud.

Då merparten av det förvaltade kapitalet i Viking Fonder Sverige utgörs av insättningar från PPM uppfyller inte fonden kravet på att ha ett tillräckligt stort kapital utanför premiepensionssystemet, vilket innebär att den kommer att avregistreras hos Pensionsmyndigheten. Detta i kombination med den förhållandevis svaga volymutvecklingen i fonden vad gäller investeringar utanför PPM har Viking Fonder AB bedömt att det inte längre finns någon framtid för Viking Fonder Sverige och bolaget har därför tillsammans med Cicero Fonder AB beslutat att låta fusionera fonden med värdepappersfonden Cicero Focus.

Ytterligare information om Cicero Focus återfinns i avsnitt tre.

2. Sammanfattande information om fusionen

- Finansinspektionen har den [21 december 2018] gett sitt tillstånd till fusionen.
- Fusionen kommer att genomföras den [28 mars 2019] då samtliga tillgångar och skulder i Viking Fonder Sverige förs över till Cicero Focus.
- Genom fusionen kommer alla tillgångar och skulder i Viking Fonder Sverige att föras över till Cicero Focus och Du som fondandelsägare kommer därmed, i utbyte för ditt innehav av andelar i Viking Fonder Sverige andelsklass A, att få nyemitterade andelar i Cicero Focus andelsklass A till ett värde som motsvarar ditt innehav i Viking Fonder Sverige. Har Du andelar i Viking Fonder Sverige andelsklass B eller C får Du på motsvarande sätt andelar i Cicero Focus andelsklass A. Viking Fonder Sverige kommer därefter att upplösas. Du behöver inte göra något i samband med utbytet då detta hanteras av ISEC Services AB och Cicero Fonder AB.
- Om Du vill lösa in dina andelar i Viking Fonder Sverige kan Du göra det utan kostnad fram till den [22 mars 2019]. Fonden stängs därefter för handel inför genomförandet av fusionen.
- När fusionen är genomförd kommer Cicero Focus vara öppen för daglig teckning och inlösen.



Ytterligare information om fusionen och vilka konsekvenser den får för Dig som fondandelsägare återfinns i avsnitt fyra.

3. Om Cicero Focus

Cicero Focus är en förvaltd svensk värdepappersfond (UCITS) som investerar på den svenska aktiemarknaden och där minst 90 procent av fondens tillgångar placeras på den svenska marknaden. Fonden är en så kallad 130/30-fond. Fonden har som bas en traditionell lång aktieportfölj där såväl långa som korta positioner i aktier och aktierelaterade instrument kan adderas.

Fonden förvaltas av Cicero Fonder AB.

Både Cicero Focus och Viking Fonder Sverige är SRI-fonder (Social Responsible Investments), vilket innebär att det ställs höga hållbarhetskrav på fondens placeringar. Fonderna placerar inte i bolag vars verksamhet har mer än fem procent av sin omsättning från tobak, alkohol, vapen, pornografi eller spel. Cicero Focus placerar inte heller i bolag vars verksamhet har mer än fem procent av sin omsättning i fossila bränslen. Dessutom utesluts bolag som inte respekterar FN:s principer om ansvarsfulla investeringar. Principerna syftar till att inkludera miljö-, samhälls- och ägarstyrningsaspekter i investeringarna.

Vi rekommenderar att Du som blivande fondandelsägare i Cicero Focus tar del av fondens faktablad samt den informationsbroschyr som återfinns på fondens hemsida: www.cicerofonder.se

4. Fusionens sannolika konsekvenser för dig som fondandelsägare

4.1. Värderingsfrågor m.m.

Samtliga tillgångar i Viking Fonder Sverige överförs till Cicero Focus på fusionsdagen.

Värdering av tillgångar och skulder kommer att ske enligt de redovisningsprinciper som framgår av § 8 i fondbestämmelserna för respektive fond. Beräkningen av fondandelsvärdet i Viking Fonder Sverige och Cicero Focus kommer att baseras på det aktuella marknadsvärdet av fondernas tillgångar och skulder enligt beräknat fondandelsvärde på avstämningsdagen, vilken inträder en bankdag före fusionsdagen.

Eventuella upplupna intäkter beräknas och redovisas i enlighet med de redovisningsregler som fonderna tillämpar.

I samband med fusionen får Du per automatik fondandelar i Cicero Focus till ett marknadsvärde som motsvarar marknadsvärdet av dina andelar i Viking Fonder Sverige. Detta innebär att värdet på Dina



nya fondandelar kommer att vara oförändrat efter fusionen. Antalet fondandelar och kursen per fondandel kommer däremot att vara annorlunda då andelskursen för Viking Fonder Sverige och Cicero Focus skiljer sig åt.

Utbytet av fondandelar från Viking Fonder Sverige till Cicero Focus medför inga skattekonsekvenser för andelsägare med hemvist i Sverige.

Sammanläggningen bedöms inte leda till någon utspädningseffekt på förvaltningsresultatet i Cicero Focus.

4.2. Placeringsinriktning och investeringsstrategi

Cicero Focus placeringsinriktning skiljer sig inte nämnvärt från Viking Fonder Sverige. Cicero Focus och Viking Fonder Sverige är aktivt förvaltade svenska värdepappersfonder (UCITS) som investerar på den svenska aktiemarknaden och där minst 90 procent av fondens tillgångar placeras på den svenska marknaden.

Cicero Focus är en så kallad 130/30-fond. Fonden har som bas en traditionell lång aktieportfölj där såväl långa som korta positioner i aktier och aktierelaterade instrument kan adderas. allokeringsfond med inriktning mot den globala aktie- och räntemarknaden. Fonden förvaltas av Cicero Fonder AB.

Fusionen kommer att medföra att Du som fondandelsägare i Viking Fonder Sverige får samma geografisk inriktning på dina investeringar än tidigare. Vidare kommer fusionen att medföra att Du får samma risknivå och volatilitet.

Den rekommenderade innehavstiden för Cicero Focus är densamma som för Viking Fonder Sverige, dvs fem år. Du som investerare bör ha en placeringshorisont om minst fem år och därmed en långsiktig tro på den svenska aktiemarknaden.

4.3. Riskenivå och förväntad avkastning

Riskenivån i Cicero Focus är i nivå med den i Viking Fonder Sverige.

Enligt riskindikatorn i gällande faktablad uppgår riskenivån i Viking Fonder Sverige till fem (5), dvs. en risknivå som är högre än medel, och i Cicero Focus till fem (5), dvs. en risknivå som är högre än medel. En högre risknivå möjliggör en högre avkastning över tid och där den högsta riskenivån är sju (7). Som nämnts ovan är den rekommenderade innehavstiden densamma för Viking Fonder Sverige och Cicero Focus och där Du som investerare bör ha en placeringshorisont om minst fem år. Du bör även kunna acceptera att andelsvärdet under denna period kan komma att variera såväl upp som ner.



Cicero Focus behåller sin nuvarande investeringsstrategi och den förväntade avkastnings- och risknivån kommer därför inte att påverkas av fusionen.

4.4. Avgifter, arvoden och kostnader

Du som fondandelsägare i Viking Fonder Sverige kommer att överföras till den avgiftsmodell som tillämpas för Cicero Focus och på samma villkor som den fondens befintliga fondandelsägare i respektive andelsklass.

Nedanstående jämförelse mellan fondernas avgifter, arvoden och kostnader är baserad på respektive fonds faktablad.

Fond (andelsklass)	Max tillåten avgift (fast / rörlig)	Faktisk avgift 2017 (fast / rörlig)
Cicero Focus (A)	1,60 % / 0,00 %	1,23 % / 0,00 %
Cicero Focus (B)	1,20 % / 0,00 %	0,68 % / 0,00 %
Cicero Focus (C)	1,20 % / 0,00 %	0,68 % / 0,00 %
Viking Fonder Sverige (A)	3,00 % / 0,00 %	2,25 % / 0,00 %
Viking Fonder Sverige (B)	3,00 % / 20,0 %	1,20 % / 0,04 %
Viking Fonder Sverige (C)	3,00 % / 20,0 %	1,75 % / 0,06 %

Viking Fonder Sverige har utöver den fasta förvaltningsavgiften möjlighet att ta ut en resultatbaserad avgift motsvarande ett belopp om 20 procent av respektive fonds eventuella överavkastning beräknad dagligen. Cicero Focus har ingen resultatbaserad avgift.

Ytterligare information om fondernas avgiftsstruktur återfinns i respektive fonds informationsbroschyr.

4.5. Tidplan och genomförandet av fusionen

Finansinspektionen har den [21 december 2018] godkänt fondernas fusionsplan och därmed gett sitt tillstånd för genomförandet av fusionen.

Fusionen sker den [28 mars 2019] och genomförs som en absorption där tillgångarna och skulderna i Viking Fonder Sverige överläts till Cicero Focus. Överlåtelsen utförs av fondernas förvaringsinstitut, SEB och Swedbank AB (publ). Du som fondandelsägare i Viking Fonder Sverige andelsklass A erhåller fusionsvederlag i form av nyemitterade fondandelar i Cicero Focus andelsklass A till ett värde som motsvarar värdet av ditt innehav i Viking Fonder Sverige. Har Du andelar i Viking Fonder Sverige andelsklass B eller C får Du andelar i Cicero Focus andelsklass A. Viking Fonder Sverige kommer därefter att upplösas.



Inga teckningsavgifter kommer att debiteras av den mottagande fonden för utbytet av fondandelarna på grund av fusionen.

5. Fondandelsägarens rättigheter i samband med fusionen

Du som fondandelsägare i Viking Fonder Sverige har rätt att få dina andelar inlösta innan fusionen genomförs. Vid inlösen tas inga andra avgifter ut än vad som motsvarar kostnaderna för att avveckla värdepapper med anledning av begärd inlösen. Notera att inlösen normalt utlöser kapitalvinst eller kapitalförlust.

Sista dag för inlösen eller utbyte av fondandelar är den [22 mars 2019].

6. Ytterligare information

Samtliga fondandelsägare i Viking Fonder Sverige uppmanas att ta del av den information om Cicero Focus som återfinns i bifogat faktablad samt i fondens informationsbroschyr som återfinns på fondens hemsida, www.ciceroforder.se. Faktabladet innehåller basfakta för investerare och syftar till att ge tydlig information om fondens placeringsinriktning, avgifter samt de risker som är förknippade med en investering i fonden. Allt material kan även kostnadsfritt beställas från ISEC Services AB eller Eligo Asset Management AB.

Du som fondandelsägare kan även kostnadsfritt beställa och ta del av det revisorsyttrande som har upprättats med anledning fusionen. Yttrandet återfinns också, tillsammans med eventuell övrig kompletterande information, på Cicero Fonder AB:s hemsida www.ciceroforder.se respektive Viking Fonders hemsida www.vikingfonder.se.

Om Du har några frågor rörande fusionen är Du välkommen att kontakta oss på ISEC Services AB per telefon 08-509 31 300 eller via e-post info@isec.se

Stockholm den [21 december] 2018

Helena Unander-Scharing
VD, ISEC Services AB