

Benvolgut/uda partícip,

SABADELL ASSET MANAGEMENT, S.A., S.G.I.I.C., Societat Unipersonal, com a Societat Gestora dels Fons d'Inversió que s'esmenten a continuació, li comunica que ha acordat la fusió per absorció de SABADELL CONSOLIDA 94, FI (núm. registre CNMV: 5530), com a Fons absorbent, i SABADELL 90 CAPITAL BOLSA EURO 1, FI (núm. registre CNMV: 4764), com a Fons absorbit.

Atenent l'acord de fusió per absorció i en compliment del que es preveu als articles 42 i 43 del Reial Decret 1082/2012, de 13 de juliol, per mitjà del qual s'aprova el Reglament de desenvolupament de la Llei d'Institucions d'Inversió Col·lectiva, li fem saber la informació que es detalla a continuació:

1. Aprovació per la CNMV

En compliment del que es preveu a l'article 26 de la Llei 35/2003, d'Institucions d'Inversió Col·lectiva, li comuniquem que la fusió dels Fons esmentats ha estat autoritzada per la Comissió Nacional del Mercat de Valors amb data 13 de maig de 2022.

2. Context i justificació de la fusió

Amb aquesta fusió es pretén simplificar l'oferta de Fons d'Inversió gestionats per SABADELL ASSET MANAGEMENT, S.A., S.G.I.I.C., Societat Unipersonal i augmentar l'eficiència dels Fons d'Inversió esmentats en benefici del partícip.

Tenint en compte el venciment de la garantia de rendibilitat de SABADELL 90 CAPITAL BOLSA EURO 1, FI i amb la finalitat de presentar una nova proposta d'inversió als partícips actuals i als subscriptors potencials, interessa que l'anomenat Fons sigui absorbit pel Fons

Sabadell Asset Management a company of Amundi

1 de 6

amb vocació inversora de Renta Fixa Internacional denominat SABADELL CONSOLIDA 94, FI.

3. Diferències substancials de política i estratègia d'inversió, comissions i despeses, resultats previstos i rendiment

S'informa als partícips del Fons absorbit que EL FONS ABSORBENT NO ESTÀ GARANTIT.

El Fons absorbent realitzarà canvis substancials en la seva política d'inversions amb l'objectiu d'integrar factors de sostenibilitat en el seu procés d'inversió. D'ara endavant, el Fons promourà característiques mediambientals o socials (art. 8 Reglament (UE) 2019/2088) i utilitzarà una metodologia ESG pròpia del Grup Amundi, segons la qual, a través de l'anàlisi dels emissors i el seu nivell de compromís amb les tres dimensions de la sostenibilitat (mediambiental, social i de govern corporatiu), s'assigna una determinada qualificació o *rating*. Remarcar que, a més dels seus objectius financers, aquest Fons perseguirà la consecució d'una qualificació ESG mitjana de la seva cartera superior a una referència determinada mitjançant la metodologia Amundi, actualment la qualificació quantitativa ESG "D".

A més a més, el Fons absorbent mantindrà la seva vocació inversora de Renta Fixa Mixta Internacional i, en endavant, més del 90% de les institucions d'inversió col·lectiva en les quals hi invertirà pertanyeran al grup de la Societat Gestora.

Aquestes modificacions entraran en vigor amb l'actualització del prospecte explicatiu i del document amb les dades fonamentals per a l'inversor, un cop transcorregut el termini de, com a mínim, trenta dies naturals des de la data de la tramesa d'aquesta comunicació.

En l'Annex 1 que s'hi adjunta s'inclou un quadre comparatiu dels Fons subjectes a la fusió, en què es detallen les diferències substancials de política i estratègia d'inversió, les comissions i despeses, els resultats previstos i el rendiment.

4. Evolució de les carteres dels Fons absorbent i absorbit fins a executar la fusió

Per tenir més informació, hi ha a disposició dels partícips, en el domicili de la Societat Gestora i en els registres de la CNMV, els informes periòdics dels Fons, en què es pot consultar la composició detallada de la cartera, juntament amb més informació econòmica financera rellevant dels Fons i altres documents informatius com el prospecte i el reglament de gestió.

Cal indicar que, actualment, el Fons absorbit no està invertint en actius que siguin incompatibles amb la política d'inversió que seguirà el Fons resultant de la fusió.

5. Drets específics dels partícips

5.1. Dret a mantenir la seva inversió

Si vostè vol mantenir la seva inversió amb les condicions i característiques aquí ofertes, no necessita fer cap tipus de tràmit. Una vegada executada la fusió, els partícips que no exerceixin el dret de separació en el termini pertinent podran exercir els seus drets com a partícips del Fons resultant de la fusió.

5.2. Dret al reemborsament o traspàs

Si, al contrari, decideix reemborsar o traspassar les seves posicions, atès que cap Fons no té comissió de reemborsament, podrà fer el reemborsament de les seves participacions, sense cap comissió ni despesa, llevat de les implicacions fiscals que això comporti, o bé traspassar-les sense cost fiscal, en cas de persones físiques residents, al valor liquidatiu aplicable a la data de sol·licitud. La tributació dels rendiments obtinguts dependrà de la legislació fiscal aplicable a la seva situació personal, tot això sense perjudici de la normativa aplicable als traspassos entre IIC. Per al tractament dels rendiments obtinguts per persones jurídiques, no residents o amb règims especials, es tindrà en compte el que s'estableix a la normativa vigent.

SI VOSTÈ DECIDEIX NO FER EL REEMBORSAMENT I MANTENIR LA SEVA INVERSIÓ, ESTÀ ACCEPTANT CONTINUAR COM A PARTÍCIPI DEL FONS RESULTANT DE LA FUSIÓ, AMB LES MODIFICACIONS DESCRITES EN AQUESTA COMUNICACIÓ.

5.3. Dret a tenir informació addicional

El Projecte de Fusió està a disposició dels partícips i es pot sol·licitar gratuïtament a la Societat Gestora.

6. Aspectes procedimentals de la fusió i data efectiva prevista de la fusió

L'execució de la fusió es produirà previsiblement a principis del pròxim mes de juliol transcorreguts com a mínim quaranta dies naturals des de la data de remesa d'aquesta carta, o bé, si fos posterior, des de l'última de les dates de les publicacions legals en el BOE i en la pàgina web de la Societat Gestora. El dia previ a la data d'execució de la fusió es suspendran les subscripcions i els reemborsaments de les participacions del Fons absorbit amb la finalitat que la fusió es dugui a terme de manera eficient.

La fusió per absorció implica la incorporació del patrimoni del Fons absorbit amb transmissió per títol de successió universal de la totalitat del seu patrimoni, drets i obligacions a favor del Fons resultant de la fusió, i el Fons absorbit queda dissolt sense liquidació a conseqüència de la fusió.

L'equació de bescanvi serà el resultat del quocient entre el valor liquidatiu del Fons absorbit i el valor liquidatiu del Fons absorbent. Les equacions de bescanvi es determinaran amb els valors liquidatius al tancament del dia anterior al d'atorgar el document contractual de fusió.

7. Informació als partícips dels efectes fiscals de la fusió

Aquesta fusió s'acull al règim fiscal especial, per la qual cosa no té efectes en l'Impost de la Renda de les Persones Físiques ni en l'Impost de Societats per als partícips i es manté, en tot cas, l'antiguitat de les participacions.

La Societat Gestora es responsabilitza de la informació fiscal inclosa en aquesta comunicació. En cas de dubte, es recomana als partícips que sol·licitin assessorament

professional per determinar les conseqüències fiscals aplicables al seu cas concret.

Si vol ampliar aquesta informació, pot posar-se en contacte amb el seu gestor o bé adreçar-se a la seva oficina, on l'informaran de tot el que li calgui.

Esperem continuar comptant amb la seva confiança i aprofitem l'avinentsa per enviar-li una salutació ben cordial.

Atentament,

A handwritten signature in black ink, consisting of several fluid, overlapping strokes that form a stylized representation of the name 'Xavier Guevara Bou'.

Xavier Guevara Bou
Head of Business Support & Operations

20 de maig de 2022

Annex 1: Quadre comparatiu dels Fons subjectes a la fusió.

ANNEX 1 - QUADRE COMPARATIU DELS FONS SUBJECTES A LA FUSIÓ

Concepte	Fons absorbent	Fons absorbit Característiques actuals
	SABADELL CONSOLIDA 94, FI	SABADELL 90 CAPITAL BOLSA EURO 1, FI
Categoria/Vocació	Fons de Fons. Renda Fixa Mixta Internacional.	Fons d'Inversió de Garantia Parcial.
Política/Estratègia d'inversió	<p>Aquest Fons promou característiques mediambientals o socials (art. 8 Reglament (UE) 2019/2088).</p> <p>El Fons està dissenyat per assegurar un valor liquidatiu (VL) diari superior al 94% del VL de referència (VL de protecció) a cada període de protecció. El VL de protecció es restableix cada any.</p> <p>El Fons, tot i no ser garantit, compta amb una garantia sobre el VL de protecció (no sobre la inversió inicial) i segueix una estratègia dinàmica de preservació del capital sobre aquest valor mitjançant la reassignació d'actius de risc i de baix risc, directament o mitjançant IIC, segons el grau de cobertura de l'objectiu garantit i la situació del mercat:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Actius de baix risc (protecció): actius monetaris, bons públics o privats amb rating mínim BBB- en qualsevol divisa, dipòsits i instruments del mercat monetari no negociats. - Actius de risc: renda variable (màxim 30% dels actius i sense límit de capitalització) i renda fixa pública i privada sense límit de qualificació creditícia (baixa qualitat creditícia, màxim 10% del patrimoni) a qualsevol divisa, així com en derivats sobre Commodities i volatilitat mitjançant IIC (màxim 5% del patrimoni). <p>Invertirà més del 50% en IIC, harmonitzades o no (inclosos ETF), de gestió tradicional o alternativa i pertanyents més del 90% al grup de la Gestora.</p> <p>Exposició geogràfica global (mercats emergents màxim 30% dels actius). Risc divisa: màxim 49% del patrimoni. La inversió en baixa capitalització o baixa qualitat creditícia pot influir negativament a la liquiditat del Fons. Durada financera: entre - 2 i 10 anys.</p> <p>El Fons té com a objectiu obtenir una qualificació ESG mitjana de la seva cartera superior a una referència determinada mitjançant la metodologia Amundi.</p> <p>El Fons està subjecte als límits de la Directiva 2009/65/CE (UCITS).</p>	<p>Banco de Sabadell, S.A. garantia el Fons, al venciment de la garantia, el 100% del valor liquidatiu de la participació en data 28 de setembre de 2017 més el 60% de la variació positiva punt a punt de l'índex EURO STOXX 50 (EUR Price), en el cas que el seu valor final fos superior a l'inicial, amb un límit de revaloració màxima del +24%, o bé, el 100% del valor liquidatiu de la participació en data 28 de setembre de 2017 disminuït per la variació negativa punt a punt de l'índex, en el cas que el valor final fos inferior a l'inicial, amb un límit de pèrdua màxima del -10%.</p> <p>La TAE mínima garantida per a les participacions subscrietes el 28 de setembre de 2017 i mantingudes fins al 2 de maig de 2022 era del -2,27% i la TAE màxima garantida per dites participacions era del +4,79%.</p> <p>El Fons no està subjecte als límits de la Directiva 2009/65/CE (UCITS).</p> <p>Després del venciment de la garantia, la cartera del Fons absorbit estarà invertida en instruments que preservin i estabilitzin el seu valor liquidatiu. En aquest sentit, invertirà en renda fixa o privada, dipòsits i instruments del mercat monetari no negociats.</p>
Nivell de risc (IRR) i altres riscos no recollits a l'indicador	2, en una escala de l'1 al 7	2, en una escala de l'1 al 7

Concepte	Fons absorbent	Fons absorbit Característiques actuals
	SABADELL CONSOLIDA 94, FI	SABADELL 90 CAPITAL BOLSA EURO 1, FI
TER anual	1,43%	0,62%
Comissió Gestió	0,93% s/ patrimoni	0,55% s/ patrimoni
		Després del venciment de la garantia, el Fons absorbit no aplica comissió de gestió
Comissió Dipositària	0,05% s/ patrimoni	0,05% s/ patrimoni
		Després del venciment de la garantia, el Fons absorbit no aplica comissió de dipositària
Despeses que ha de suportar el Fons	Auditoria, taxes de la CNMV, intermediació, liquidació i despeses financeres per préstecs o descoberts.	Auditoria, taxes de la CNMV, intermediació, liquidació i despeses financeres per préstecs o descoberts
Freqüència càlcul valor liquidatiu	Diària	Diària
Valor liquidatiu aplicable	El del mateix dia de la data de sol·licitud	El del mateix dia de la data de sol·licitud

Les diferències existents entre el Fons absorbit i l'absorbent podrien afectar els resultats previstos, els riscos assumits pel Fons o comportar una possible disminució del rendiment.