

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 BONOS EURO, FI (nº registre CNMV: 2133), com a Fons absorbent, i SABADELL BONOS INFLACIÓN EURO, FI (nº registre CNMV: 5077), com a Fons absorbit.

En aquest sentit, en compliment del que es preveu als articles 42 i 43 del Reial Decret 1082/2012, de 13 de juliol, a través 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 10 de maig de 2024.

2. Context i justificació de la fusió

Amb aquesta fusió es pretén simplificar l'oferta de fons d'inversió amb vocació renda fixa euro gestionats per SABADELL ASSET MANAGEMENT, S.A., S.G.I.I.C., Societat Unipersonal, i augmentar l'eficiència d'aquests mateixos Fons en benefici del partícip.

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

Amb l'objectiu d'obtenir al Fons absorbent uns millors resultats i una inversió més sostenible, s'ha previst subscriure un contracte de delegació de gestió amb Amundi Asset Management SAS, entitat francesa supervisada per l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) experta en gestió d'inversions.

Li recordem que Banc Sabadell va signar el 2020 un acord estratègic amb Amundi, la primera gestora a Europa per actius sota gestió, per impulsar l'oferta de Fons d'Inversió. SABADELL ASSET MANAGEMENT, S.A., S.G.I.I.C., Societat Unipersonal ara és una

Sabadell Asset Management a company of Amundi

1 de 9

companyia del Grup Amundi. Des de la seva creació, Amundi ha convertit la inversió responsable i la responsabilitat corporativa en un dels seus pilars fundacionals, sobre la base de la convicció que els actors econòmics i financers tenen una responsabilitat més gran en tot allò relacionat amb una societat sostenible i que els aspectes mediambientals, socials i de govern corporatiu (ESG¹¹) són factors que fomenten la rendibilitat financera a llarg termini. Amundi va ser un dels signants fundadors dels Principis per a la Inversió Responsable (PRI, segons les sigles en anglès) de les Nacions Unides.

És per aquest motiu que ens complau comunicar-li que 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*.

Així mateix, SABADELL BONOS EURO, FI mantindrà la seva vocació inversora de renda fixa euro i, en endavant, seguirà la política d'inversions següent:

Objectiu de gestió: *L'objectiu de gestió del Fons és obtenir una revaloració del capital en línia amb els actius en els quals inverteix. El Fons no es gestiona en referència a cap índex (fons actiu).*

Política d'inversió: *Les inversions es materialitzaran fonamentalment en valors de renda fixa, tant privada com pública, denominats en euros, i es localitzaran principalment als mercats d'aquells països que formin part de la Unió Europea a cada moment, així com Suïssa, els Estats Units i aquells altres mercats on es negociïn valors de renda fixa denominats en euros. En condicions normals, la durada financera de la cartera de valors oscil·la entre 2 i 15 anys, i la seva exposició a divisa no euro és inferior al 5 %. No hi ha predeterminació quant a la qualificació creditícia atorgada per les diferents agències especialitzades en la selecció d'inversions de renda fixa, cosa que pot influir negativament en la liquiditat del Fons.*

El Fons inverteix tenint en compte no només aspectes econòmics i financers, sinó també la dimensió ESG, tot aplicant la metodologia ESG desenvolupada per Amundi. Té, a més dels objectius financers, l'objectiu d'obtenir una qualificació ESG mitjana de la seva cartera per sobre del nivell de qualificació ESG d'un valor de referència que s'informa a l'annex de sostenibilitat del prospecte.

També podrà invertir en dipòsits i en instruments del mercat monetari no negociats sense límit i, fins a un 10 % del patrimoni, en IIC financeres que pertanyin o no al grup de la Gestora.

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

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

¹ ESG són les sigles angleses d' *Environmental, Social i Governance*

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 els quals 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, els Fons subjectes a la fusió no estan 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 cal que faci 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, per contra, decideix reemborsar o traspasar les seves posicions, atès que cap Fons 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 ser persona física resident, 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, ACCEPTA 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 tramesa 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 se 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.

Sabadell Asset Management a company of Amundi

3 de 9

El Fons absorbent, igual que el Fons absorbit, posa a disposició dels partícips diferents classes de participacions que es diferencien entre si per l'import de la inversió mínima inicial i la inversió que cal mantenir així com per les comissions aplicades i, en determinades classes, també pel col·lectiu d'inversors al qual s'adrecen.

També cal indicar que SABADELL BONOS EURO, FI té implementat el mateix mecanisme automàtic de reclassificació semestral de participacions entre les classes Base, Plus i Premier que el Fons absorbit. Aquest mecanisme és aplicable als partícips persones físiques residents i pot suposar el traspàs a classes més favorables o menys segons la posició subscrita i mantinguda en el Fons i la inversió mínima inicial i que s'ha de mantenir exigida en les diferents classes. El funcionament del mecanisme automàtic de reclassificació semestral de participacions, es descriu detalladament en el prospecte informatiu del Fons absorbent, que pot consultar a la pàgina web de la CNMV (www.cnmv.es) i de la Societat Gestora (www.sabadellassetmanagement.com).

El criteri d'assignació a les diferents classes de BONOS EURO, FI de la posició mantinguda per cadascun dels partícips en el Fons absorbit consistirà en:

- **En el cas de persones físiques residents**, les posicions subscrites s'assignaran a la **classe de participacions Base, Plus o Premier més favorable a l'interès del partícip**, sempre en funció de l'import d'inversió mínima inicial exigida en les diferents classes del Fons absorbent i de la posició mantinguda² pel partícip en el Fons absorbit el dia anterior a la data d'execució de la fusió.

Si els partícips del Fons absorbit també mantenen posicions en el Fons absorbent, les posicions subscrites en el Fons absorbit s'assignaran en el Fons absorbent a la classe més favorable d'entre les classes de participacions mantingudes en ambdós Fons el dia anterior a la data d'execució de la fusió. En el termini dels tres dies hàbils següents a la data d'execució de la fusió, està previst efectuar conversions, via traspàs, a **classes més favorables** per a l'inversor de les posicions subscrites en les classes Base i Plus de SABADELL BONOS EURO, FI pels partícips persones físiques residents provinents de la fusió que siguin efectivament promocionables, en mantenir una posició agregada en el Fons absorbent – considerant la posició subscrita prèviament en aquest Fons i la posició provinent de la fusió – superior o igual a l'import d'inversió mínima inicial exigida en una altra classe.

Es recorda als partícips persones físiques residents, tant del Fons absorbent com del Fons absorbit, que, en qualsevol moment, poden ordenar directament el seu traspàs a una classe de participacions més favorable sempre que el valor de mercat de les seves posicions superi la inversió mínima inicial de la classe de destinació.

- **En el cas de persones jurídiques i de persones físiques no residents**, les posicions subscrites s'assignaran a la **classe de participacions Base, Plus, Premier**, o, en el cas de persones jurídiques també **Pyme o Empresa**, **més favorable a l'interès del partícip**, sempre en funció de l'import d'inversió mínima inicial exigida en les diferents classes del Fons absorbent i de la posició mantinguda¹ pel partícip en el Fons absorbit el dia anterior a la data d'execució de la fusió.

Si els partícips del Fons absorbit també mantenen posicions en el Fons absorbent, les posicions subscrites en el Fons absorbit s'assignaran en el Fons absorbent a la classe més favorable d'entre les classes de participacions mantingudes en ambdós Fons el dia anterior a la data d'execució de la fusió. En el termini dels tres dies hàbils següents a la data d'execució de la fusió, està previst que la Societat Gestora

comuniqui als partícips persones jurídiques i persones físiques no residents provinents de la fusió la possibilitat, si s'escau, d'accedir a una altra classe més favorable, en mantenir una posició agregada en el Fons absorbent – considerant la posició subscrita prèviament en aquest Fons i la posició provinent de la fusió – superior a l'import d'inversió mínima inicial exigida en una altra classe. En aquest cas, l'assignació a la classe més favorable a la qual podria accedir hauria de ser ordenada expressament pel partípic, a causa de l'impacte fiscal que això pot representar.

² La posició mantinguda en el Fons absorbit que determina l'assignació a la classe de participacions del Fons absorbent més favorable a l'interès del partípic, serà la més alta entre (i) el valor de mercat i (ii) el resultat de sumar totes les subscripcions fetes i restar tots els reemborsaments efectuats, dins del mateix contracte d'institucions d'inversió col·lectiva subscrit amb l'entitat comercialitzadora, expressats en euros i des de la data de la primera subscripció en el Fons.

D'aquesta manera, les posicions subscrites en cadascuna de les classes de participacions del Fons absorbit podran ser absorbides per diferents classes de participacions del Fons absorbent.

A continuació es detallen les característiques específiques de cadascuna de les classes de participacions del Fons absorbent:

CLASSE BASE

Inversió mínima inicial: 200 euros.

Inversió mínima que cal mantenir: 10 euros. En cas que, com a conseqüència d'un reemborsament, la posició subscrita pel partípic se situï per sota de la inversió mínima que cal mantenir, la Societat Gestora procedirà a reemborsar-li la totalitat de les participacions. En cas que, com a conseqüència d'una subscripció, la posició subscrita pel partípic persona física resident se situï per sobre de la inversió mínima inicial exigida en una altra classe, en el pròxim procés semestral s'efectuarà una conversió automàtica de les participacions a d'altres d'una classe més favorable per a l'inversor (promoció), sempre que aquest increment es mantingui, com a mínim, durant el mes previ a la data de conversió.

Comissió de gestió: 1,20% anual sobre el patrimoni.

Comissió de dipositaria: 0,10% anual sobre el patrimoni.

CLASSE PLUS

Inversió mínima inicial: 100.000 euros.

Inversió mínima que cal mantenir: 100.000 euros. En cas que, com a conseqüència d'un reemborsament, la posició subscrita pel partípic se situï per sota de la inversió mínima que cal mantenir, es procedirà com s'indica a continuació. Si el partípic és persona física resident, en el pròxim procés semestral es farà una conversió automàtica i obligatòria de les participacions a d'altres d'una classe menys favorable per a l'inversor (democió), sempre que aquesta disminució es mantingui, com a mínim, durant el mes previ a la data de conversió. Si el partípic és persona jurídica o persona física no resident, la Societat Gestora procedirà a reemborsar-li totes les participacions. En cas que, com a conseqüència d'una subscripció, la posició subscrita pel partípic persona física resident se situï per sobre de la inversió mínima inicial exigida en una altra classe, en el pròxim procés semestral s'efectuarà una conversió automàtica de les participacions a d'altres d'una classe més favorable per a l'inversor (promoció), sempre que aquest increment es mantingui, com a mínim, durant el mes previ a la data de

conversió.

Comissió de gestió: 0,70% anual sobre el patrimoni.

Comissió de dipositaria: 0,10% anual sobre el patrimoni.

CLASSE PREMIER

Inversió mínima inicial: 1.000.000 euros.

Inversió mínima que cal mantenir: 1.000.000 euros. En cas que, com a conseqüència d'un reemborsament, la posició subscrita pel partícip se situï per sota de la inversió mínima que cal mantenir, es procedirà com s'indica a continuació. Si el partícip és persona física resident, en el pròxim procés semestral es farà una conversió automàtica i obligatòria de les participacions a d'altres d'una classe menys favorable per a l'inversor (democió), sempre que aquesta disminució es mantingui, com a mínim, durant el mes previ a la data de conversió. Si el partícip és persona jurídica o persona física no resident, la Societat Gestora procedirà a reemborsar-li la totalitat de les participacions.

Comissió de gestió: 0,55% anual sobre el patrimoni.

Comissió de dipositaria: 0,10% anual sobre el patrimoni.

CLASSE PYME

Col·lectiu d'inversors al qual s'adreça: Aquesta classe de participacions s'adreça exclusivament a persones jurídiques i, principalment, a petites i mitjanes empreses.

Inversió mínima inicial: 10.000 euros.

Inversió mínima que cal mantenir: 10 euros. En cas que, com a conseqüència d'un reemborsament, la posició subscrita pel partícip se situï per sota de la inversió mínima que cal mantenir, la Societat Gestora procedirà a reemborsar-li la totalitat de les participacions.

Comissió de gestió: 0,95% anual sobre el patrimoni.

Comissió de dipositaria: 0,10% anual sobre el patrimoni.

CLASSE EMPRESA

Col·lectiu d'inversors al qual s'adreça: Aquesta classe de participacions s'adreça exclusivament a persones jurídiques i, principalment, a grans empreses.

Inversió mínima inicial: 500.000 euros.

Inversió mínima que cal mantenir: 10.000 euros. En cas que, com a conseqüència d'un reemborsament, la posició subscrita pel partícip se situï per sota de la inversió mínima que cal mantenir, la Societat Gestora procedirà a reemborsar-li la totalitat de les participacions.

Comissió de gestió: 0,70% anual sobre el patrimoni.

Comissió de dipositaria: 0,10% anual sobre el patrimoni.

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 com a conseqüència de la fusió.

Per a cada classe de participacions del Fons absorbit, l'equació de bescanvi serà el resultat del quocient entre el valor liquidatiu de dita classe i el valor liquidatiu de la classe de SABADELL BONOS EURO, FI que s'assigni com a absorbent.

Les equacions de bescanvi definitives es determinaran amb els valors liquidatius al tancament del dia anterior a la data d'atorgament del 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 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,



Xavier Guevara Bou
Head of Business Support & Operations

16 de maig de 2024

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 BONOS EURO, FI	SABADELL BONOS INFLACIÓN EURO, FI
Categoria/Vocació	Fons d'Inversió. RENDA FIXA EURO.	Fons d'Inversió. RENDA FIXA EURO.
Política/ Estratègia d'inversió	Aquest Fons promou característiques mediambientals o socials (art. 8 Reglament (UE) 2019/2088). L'objectiu de gestió del Fons és obtenir una revaloració del capital en línia amb els actius en els quals inverteix. El Fons no es gestiona en referència a cap índex (fons actiu). Política d'inversió: Les inversions es materialitzaran fonamentalment en valors de renda fixa, tant privada com pública, denominats en euros, i es localitzaran principalment als mercats d'aquells països que formin part de la Unió Europea a cada moment, així com Suïssa, els Estats Units i aquells altres mercats on es negociïn valors de renda fixa denominats en euros. En condicions normals, la durada financera de la cartera de valors oscil·la entre 2 i 15 anys, i la seva exposició a divisa no euro és inferior al 5 %. No hi ha predeterminació quant a la qualificació creditícia atorgada per les diferents agències especialitzades en la selecció d'inversions de renda fixa, cosa que pot influir negativament en la liquiditat del Fons. El Fons inverteix tenint en compte no només aspectes econòmics i financers, sinó també la dimensió ESG, tot aplicant la metodologia ESG desenvolupada per Amundi. Té, a més dels objectius financers, l'objectiu d'obtenir una qualificació ESG mitjana de la seva cartera per sobre del nivell de qualificació ESG d'un valor de referència que s'informa a l'annex de sostenibilitat del prospecte. També podrà invertir en dipòsits i en instruments del mercat monetari no negociats sense límit i, fins a un 10 % del patrimoni, en IIC financeres que pertanyin o no al grup de la Gestora. El Fons se subjecta als límits de la Directiva 2009/65/CE (UCITS).	La gestió pren com a referència la rendibilitat de l'índex format a partir de la revaloració mitjana assolida pels fons d'inversió adscrits a la categoria "Renta Fija Bonos Ligados a la Inflación" segons estableixi, a cada moment, el diari econòmic Expansión. El Fons invertirà més del 50 % en bons lligats a la inflació denominats en euros. També podrà invertir en altres actius de renda fixa, tant pública com privada, emesa o negociada en mercats d'estats membres de la UE o candidats a formar-ne part, així com dels Estats Units i Suïssa, a més d'altres mercats on es negociïn actius en euros. No hi ha predeterminació respecte de la qualificació creditícia per les diferents agències especialitzades en la selecció d'inversions de renda fixa (incloses les entitats on es constitueixin els dipòsits). L'exposició al risc de divisa serà inferior al 10 %. El fons no tindrà exposició a renda variable. La durada mitjana de la cartera de renda fixa serà com a màxim de 10 anys. Així mateix, el Fons pot invertir en actius amb cupó flotant, així com en actius del mercat monetari, cotitzats o no cotitzats si aquests últims són líquids. També podrà invertir en dipòsits a la vista o que es puguin fer líquids amb venciment inferior a un any en entitats de crèdit de la UE o de països de l'OCDE subjectes a supervisió prudencial i, fins a un 10 % del patrimoni, en IIC financeres que siguin actiu apte, harmonitzades o no, i que pertanyin o no al grup de la Gestora. El Fons se subjecta als límits de la Directiva 2009/65/CE (UCITS).
Indicador de risc	3, 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 BONOS EURO, FI	SABADELL BONOS INFLACIÓN EURO, FI
Costos anuals	Classe Base: 1,4% Classe Plus: 0,9% Classe Premier: 0,7% Classe Pyme: 1,1% Classe Empresa: 0,9%	Classe Base: 1,2% Classe Plus: 0,9% Classe Premier: 0,6% Classe Pyme: 1,0% Classe Empresa: 0,9%
Comissió Gestió	Classe Base: 1,20% s/patrimoni Classe Plus: 0,70% s/patrimoni Classe Premier: 0,55% s/patrimoni Classe Pyme: 0,95% s/patrimoni Classe Empresa: 0,70% s/patrimoni	Classe Base: 1,10% s/patrimoni Classe Plus: 0,80% s/patrimoni Classe Premier: 0,55% s/patrimoni Classe Pyme: 0,95% s/patrimoni Classe Empresa: 0,80% s/patrimoni
Comissió Dipositaria	Classe Base, Classe Plus, Classe Premier, Classe Pyme i Classe Empresa: 0,10% s/ patrimoni	Classe Base, Classe Plus, Classe Premier, Classe Pyme i Classe Empresa: 0,05% s/ patrimoni
Despeses que ha de suportar el Fons	El Fons podrà suportar les despeses següents: auditoria, taxes de la CNMV, intermediació, liquidació i servei d'anàlisis financer sobre inversions	El Fons podrà suportar les despeses següents: auditoria, taxes de la CNMV, intermediació, liquidació, despeses financeres per préstecs i descoberts. A més el Fons suporta les despeses derivades del servei d'anàlisis financer sobre inversions
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 als resultats previstos, als riscos assumits pel Fons o comportar una possible disminució del rendiment.

Sabadell Asset Management a company of Amundi

9 de 9