

Benvolgut/uda particip,

Li fem saber que el passat 31 d'octubre de 2023 va finalitzar la garantia del fons **SABADELL GARANTÍA FIJA 16, FI**, del qual vostè és particip. Amb ell, Banco de Sabadell, S.A. garantia al Fons, al venciment de la garantia, el 100% de la seva inversió inicial valorada en data 17 de maig de 2016 incrementada en una revaloració fixa del +6,13% sobre aquest valor. La TAE garantida per les participacions subscrites el 17 de maig de 2016 i mantingudes fins el 31 d'octubre de 2023 era del +0,80%.

Respecte a això, li comuniquem que **la revaloració final obtinguda sobre el total de la inversió ha estat d'un +0,83% TAE**, equivalent a un +6,34% en termes acumulats (des del 17 de maig de 2016 fins al 31 d'octubre de 2023), i ha fet innecessari executar la garantia.

D'altra banda, 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 GARANTÍA FIJA 16, FI (nº registre CNMV: 4968), com a Fons absorbent, i SABADELL GARANTÍA EXTRA 23, FI (nº registre CNMV: 4382), 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 17 de novembre de 2023.

Sabadell Asset Management a company of Amundi

1 de 8

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 les garanties de rendibilitat tant del Fons absorbent com del Fons absorbit i amb la finalitat de presentar una nova proposta d'inversió als partícips actuals i als subscriptors potencials, interessa la fusió per absorció de SABADELL GARANTÍA EXTRA 23, FI per SABADELL GARANTÍA FIJA 16, FI (nova denominació SABADELL HORIZONTE 02 2026, FI).

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

S'informa als partícips del Fons absorbit i del Fons absorbent que EL FONS RESULTANT DE LA FUSIÓ NO ESTÀ GARANTIT.

El Fons absorbent, que anteriorment era un Fons garantit de rendiment fix, ha adoptat la nova denominació **SABADELL HORIZONTE 02 2026, FI**, ha passat a tenir una vocació inversora de Renda Fixa Euro, i d'ara endavant, té previst seguir la política d'inversions següent:

Objectiu de gestió: Objectiu de rendibilitat estimat no garantit del 2,70%, TAE NO GARANTIDA per a les participacions subscrietes el 19/01/2024 i mantingudes fins al 02/02/2026.

Política d'inversió:

El Fons invertirà almenys el 60% del seu patrimoni en deute emès o avalat per Estats de la UE, per comunitats autònomes, per entitats locals i per organismes internacionals/supranacionals dels quals Espanya sigui membre. La resta s'invertirà en renda fixa privada, instruments del mercat monetari, dipòsits, fins a un 10% en altres IIC, incloses les gestionades per aquesta Gestora, i en liquiditat. A la data de compra, les emissions tindran almenys grau d'inversió (ràting mínim BBB- o equivalent per almenys dues agències de prestigi reconegut). Si hi ha baixades sobrevingudes de rating, els actius es podran mantenir. Totes les emissions estaran denominades en euros.

La cartera es comprarà al comptat a partir del 19/01/2024 (final del període de comercialització) i es preveu mantenir els actius fins a l'horitzó temporal del Fons, si bé hi pot haver canvis a les emissions per criteris de gestió. La durada mitjana estimada de la cartera inicial estarà al voltant de 2 anys i anirà disminuint en acostar-se a l'horitzó temporal del Fons.

Fins a la data de compra de la cartera i a partir del 02/02/2026, el Fons invertirà en actius que preservin i estabilitzin el valor liquidatiu.

Es realitzarà un reemborsament obligatori el dia 02/02/2025 d'import fix del 2,70% sobre el valor de la inversió el 19/01/2024, ajustat pels possibles reemborsaments i/o traspassos voluntaris realitzats.

D'altra banda, el Fons absorbent també ha realitzat canvis substancials en les seves comissions, en el sentit indicat a continuació:

Comissió de gestió anual (aplicable sobre el patrimoni)	0,42% fins al 19 de gener de 2024, inclòs. 0,545% a partir del 20 de gener de 2024, inclòs.
Comissió de dipositaría anual (aplicable sobre el patrimoni)	0,05% fins al 19 de gener de 2024, inclòs. 0,055% a partir del 20 de gener de 2024, inclòs.
Comissió de subscripció (aplicable sobre l'import subscrit)	5% des del 20 de gener de 2024 i fins a l'1 de febrer de 2026, ambdós inclosos
Comissió de reemborsament (aplicable sobre l'import reemborsat)	2% des del 12 de gener de 2024 i fins a l'1 de febrer de 2026, ambdós inclosos, a excepció del reemborsament obligatori i les finestres de liquiditat. Les finestres de liquiditat, o sigui, les dates en què es pot fer un reemborsament o traspasar participacions del Fons sense comissió de reemborsament, seran els dies 20 de cada tres mesos o següent dia hàbil si algun d'aquests dies fos inhàbil. És a dir, des del dia 22 d'abril de 2024 fins al 20 d'octubre de 2025, ambdós inclosos. L'ordre s'ha de fer amb una antelació mínima de cinc dies hàbils abans de la finestra de liquiditat i s'aplica el valor liquidatiu corresponent a aquell dia.

A aquesta carta se li adjunta el document de dades fonamentals del Fons absorbent inscrit en la CNMV en data 17 de novembre de 2023, que recull la nova política d'inversió i la resta de condicions noves del Fons. Això no obstant, assenyalar que la nova política d'inversió, de la mateixa manera que les altres característiques noves del Fons que atorguin dret de separació o d'informació prèvia als partícips, no entraran en vigor fins que hagi transcorregut un termini de, com a mínim, trenta dies naturals des de la data en què sigui tramesa aquesta comunicació. D'altra banda, l'execució de la fusió s'efectuarà un cop finalitzat el dret de separació i amb anterioritat al 19 de gener de 2024.

Li recomanem la lectura del document de dades fonamentals per a l'inversor, que s'adjunta a aquesta comunicació i on es descriuen les noves característiques del Fons absorbent.

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, 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 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 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 traspasar-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, LES CARACTERÍSTIQUES DEL QUAL ES DESCRUEIXEN EN EL DOCUMENT DE DADES FONAMENTALS QUE S'ADJUNTA A AQUESTA CARTA

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 mitjans del pròxim mes de gener, 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 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, els drets i les obligacions a favor del Fons resultant de la fusió, de manera que aquell queda dissolt a conseqüència de la fusió sense liquidació.

L'equació de bescanvi serà el resultat del quocient entre el valor liquidatiu del Fons absorbit i el valor liquidatiu del Fons absorbent. L'equació de bescanvi definitiva es determinarà 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.

Recordi que la seva continuïtat com a partípic no requereix cap avís per part seva ni comporta pagar impostos per la revaloració acumulada.

Fins al 19 de gener de 2024, inclòs, vostè pot ampliar la seva inversió, mitjançant la subscripció de participacions del Fons absorbent i acollir-se a les seves condicions sense comissió de subscripció. Així mateix, el Fons continuarà sense aplicar comissions de reemborsament fins al 11 de gener de 2024, inclòs.

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,



Xavier Guevara Bou
Head of Business Support & Operations

27 de novembre de 2023

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

Annex 2: Exemplar del document de dades fonamentals del Fons absorbent.

ANNEX 1 - QUADRE COMPARATIU DELS FONS SUBJECTES A LA FUSIÓ

Concepte	Fons absorbent	Fons absorbit Característiques actuals
	SABADELL HORIZONTE 02 2026, FI (anterior denominació SABADELL GARANTÍA FIJA 16, FI)	SABADELL GARANTÍA EXTRA 23, FI
Categoria/Vocació	Fons d'Inversió. RENDA FIXA EURO	Fons d'Inversió. GARANTIT DE RENDIMENT VARIABLE
Política/Estratègia d'inversió	Objectiu de gestió: Objectiu de rendibilitat estimat no garantit del 2,70%, TAE NO GARANTIDA per a les participacions subscrites el 19/01/2024 i mantingudes fins al 02/02/2026. Política d'inversió: El Fons invertirà almenys el 60% del seu patrimoni en deute emès o avalat per Estats de la UE, per comunitats autònomes, per entitats locals i per organismes internacionals/supranacionals dels quals Espanya sigui membre. La resta s'invertirà en renda fixa privada, instruments del mercat monetari, dipòsits, fins a un 10% a altres IIC, incloses les gestionades per aquesta Gestora, i en liquiditat. A la data de compra, les emissions tindran almenys grau d'inversió (ràting mínim BBB- o equivalent per almenys dues agències de prestigi reconegut). Si hi ha baixades sobrevingudes de rating, els actius es podran mantenir. Totes les emissions estaran denominades en euros. La cartera es comprarà al comptat a partir del 19/01/2024 (final del període de comercialització) i es preveu mantenir els actius fins a l'horitzó temporal del Fons, si bé hi pot haver canvis a les emissions per criteris de gestió. La durada mitjana estimada de la cartera inicial estarà al voltant de 2 anys i anirà disminuint en acostar-se a l'horitzó temporal del Fons. Fins a la data de compra de la cartera i a partir del 02/02/2026, el Fons invertirà en actius que preservin i estabilitzin el valor liquidatiu. Es realitzarà un reemborsament obligatori el dia 02/02/2025 d'import fix del 2,70% sobre el valor de la inversió el 19/01/2024, ajustat pels possibles reemborsaments i/o traspassos voluntaris realitzats. El Fons se subjecta als límits de la Directiva 2009/65/CE-UCITS.	Banc Sabadell, S.A. garantia al Fons, al venciment de la garantia, el 100% de la inversió inicial del particip valorada en data 11 d'abril de 2016, incrementant, si fos el cas, en el 50% de la revaloració de la mitjana aritmètica de les observacions mensuals de l'índex EURO STOXX 50 (Eur Price) durant el període comprés entre el 16 de maig de 2016 i el 16 d'octubre de 2023, ambdós inclosos. El Fons no se subjecta als límits de la Directiva 2009/65/CE-UCITS.
		Després del venciment de la garantia, la cartera del Fons absorbit està invertida en repos de deute públic amb venciments inferiors a un mes de qualitat creditícia mínima mitjana (mínim BBB-), dipòsits i liquiditat.
Nivell de risc (IRR) i altres riscos no recollits a l'indicador	2, en una escala de l'1 al 7	1, en una escala de l'1 al 7

Concepte	Fons absorbent	Fons absorbit Característiques actuals
	SABADELL HORIZONTE 02 2026, FI (anterior denominació SABADELL GARANTÍA FIJA 16, FI)	SABADELL GARANTÍA EXTRA 23, FI
Costos totals anuals	0,61%	0,56%
Comissió de Gestió	0,42% sobre el patrimoni fins al 19 de gener de 2024, inclòs 0,545% sobre el patrimoni a partir del 20 de gener de 2024, inclòs	0,50% sobre el patrimoni
Comissió de Dipositària	0,05% sobre el patrimoni fins al 19 de gener de 2024, inclòs 0,055% sobre el patrimoni a partir del 20 de gener de 2024, inclòs	0,05% sobre el patrimoni
Comissió de subscripció	5% sobre l'import subscrit des del 20 de gener de 2024 i fins a l'1 de febrer de 2026, ambdós inclosos	-
Comissió de reemborsament	2% sobre l'import reemborsat des del 12 de gener de 2024 i fins a l'1 de febrer de 2026, ambdós inclosos, a excepció del reemborsament obligatori i les finestres de liquiditat*	-
Despeses que ha de suportar el Fons	Auditoria, taxes de la CNMV, intermediació, liquidació, despeses financeres per préstecs o descoberts i servei d'anàlisi financera sobre inversions	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 finestres de liquiditat, o sigui, les dates en què es pot fer un reemborsament o traspasar participacions del Fons sense comissió de reemborsament, seran els dies 20 de cada tres mesos o següent dia hàbil si algun d'aquests dies fos inhàbil. És a dir, des del dia 22 d'abril de 2024 fins al 20 d'octubre de 2025, ambdós inclosos. L'ordre s'ha de fer amb una antelació mínima de cinc dies hàbils abans de la finestra de liquiditat i s'aplica el valor liquidatiu corresponent a aquell dia.

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