

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 EUROPA VALOR, FI (núm. registre CNMV: 3425), com a Fons absorbent, i SABADELL EUROPA BOLSA, FI (núm. registre CNMV: 2147), 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 12 de novembre de 2021.

2. Context i justificació de la fusió

Amb aquesta fusió es pretén simplificar l'oferta de Fons d'Inversió de Renda Variable Internacional 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

El Fons absorbent, que adoptarà la denominació SABADELL EUROPA BOLSA ESG, FI, 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*.

SABADELL EUROPA VALOR, FI (nova denominació SABADELL EUROPA BOLSA ESG, FI) tractarà de generar rendibilitat per sobre de l'índex MSCI Europe Net Total Return i invertirà en empreses que han adoptat o adoptaran una trajectòria ESG positiva, centrant-se en empreses que tinguin previst millorar els seus criteris ESG en el futur, i alhora en empreses que actualment són líders ESG als seus sectors.

A més dels objectius financers, aquest Fons tindrà l'objectiu d'obtenir una qualificació ESG de la seva cartera per sobre del nivell de la qualificació ESG del seu índex de referència, una vegada exclòs d'aquest últim el 20% dels valors amb menys qualificació ESG.

Afegir que el Fons absorbent mantindrà la seva vocació inversora de renda variable internacional, invertirà principalment en una àmplia gamma de valors de societats amb seu o que realitzen la part més gran de les activitats a Europa i, d'ara endavant, podrà invertir fins a un 10% en mercats emergents.

Així mateix, amb l'objectiu d'obtenir uns millors resultats i una inversió més sostenible, li comuniquem que s'ha subscrit un contracte de delegació de gestió amb Amundi Ireland Limited, entitat irlandesa supervisada pel Central Bank of Ireland i 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 ara és una 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 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, per les sigles en anglès) de les Nacions Unides.

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.

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.

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, 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 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 traspasar-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 FONDS 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 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 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.

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 EUROPA VALOR, FI (nova denominació SABADELL EUROPA BOLSA ESG, 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 SABADELL EUROPA VALOR, FI (nova denominació SABADELL EUROPA BOLSA ESG, 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 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 efectuar conversions, via traspàs, a **classes més favorables** per a l'inversor de les posicions subscrites en les classes Base i Plus de SABADELL EUROPA VALOR, FI (nova denominació SABADELL EUROPA BOLSA ESG, 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 partícip, a causa de l'impacte fiscal que això pot representar.

¹ 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 partícip, 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 partícip 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 partícip 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: 2,1% anual sobre el patrimoni.

Comissió de depositaria: 0,1% 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 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 totes les participacions. En cas que, com a conseqüència d'una subscripció, la posició subscrita pel partícip 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: 1,6% anual sobre el patrimoni.

Comissió de depositaria: 0,1% 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 subscripta 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: 1% anual sobre el patrimoni.

Comissió de dipositaria: 0,1% anual sobre el patrimoni.

CLASSE PYME

Collectiu 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 subscripta 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: 1,85% anual sobre el patrimoni.

Comissió de dipositaria: 0,1% anual sobre el patrimoni.

CLASSE EMPRESA

Collectiu 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 subscripta 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: 1,6% anual sobre el patrimoni.

Comissió de dipositaria: 0,1% 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 d'una classe i el valor liquidatiu de la classe de SABADELL EUROPA VALOR, FI (nova denominació SABADELL EUROPA BOLSA ESG, 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 trucar al **963 085 000** 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
Director d'Administració d'Asset Management

7 de desembre de 2021

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

ANNEX 1 - QUADRE COMPARATIU DELS FONDS SUBJECTES A LA FUSIÓ

Concepte	Fons absorbent	Fons absorbit Característiques actuals
	SABADELL EUROPA VALOR, FI (nova denominació SABADELL EUROPA BOLSA ESG, FI)	SABADELL EUROPA BOLSA, FI
Categoria/Vocació	Fons d'Inversió. RENDA VARIABLE INTERNACIONAL.	Fons d'Inversió. RENDA VARIABLE INTERNACIONAL.
Política/ estratègia d'inversió	<p>Aquest Fons promou característiques mediambientals o socials (art. 8 Reglament (UE) 2019/2088).</p> <p>La gestió pren com a referència la rendibilitat de l'índex MSCI Europe Net Total Return. Aquest índex s'utilitza a efectes merament informatius o comparatius per avaluar la rendibilitat del Fons. El Fons té com a objectiu aconseguir una revaloració de capital a llarg termini i, en concret, pretén superar la rendibilitat de l'índex durant el període de manteniment de la inversió recomanat. El Fons invertirà en empreses que han adoptat o adoptaran una trajectòria ESG positiva.</p> <p>L'exposició mínima del Fons a renda variable serà del 75%. El Fons inverteix principalment en una àmplia gamma de valors de societats amb seu o que fan la part més gran de les seves activitats a Europa, incloent-hi països emergents amb un límit del 10%. No hi ha límit de capitalització en la selecció de valors, cosa que pot influir negativament en la liquiditat del Fons.</p> <p>El Fons inverteix tenint en compte no sols aspectes econòmics i financers sinó també la dimensió ESG, aplicant la metodologia ESG desenvolupada per Amundi.</p> <p>A més dels objectius financers, té l'objectiu d'obtenir una qualificació ESG de la seva cartera per sobre del nivell de la qualificació ESG del seu benchmark, una vegada exclòs d'aquest últim el 20% dels valors amb menys qualificació ESG.</p> <p>L'exposició al risc de divisa podrà superar el 30% i es gestiona activament l'exposició a monedes diferents de l'euro.</p> <p>La part no invertida en renda variable s'invertirà en renda fixa pública i privada, principalment en mercats de deute denominat en euros, sense predeterminació pel que fa a la qualificació creditícia, i en dipòsits i instruments del mercat monetari no negociats. La durada financera de la cartera de renda fixa pot oscil·lar entre 0 i 15 anys. Podrà invertir fins a un 10% del patrimoni en IIC financeres pertanyents o no al grup de la Gestora.</p> <p>El Fons se subjecta als límits de la Directiva 2009/65/CE (UCITS).</p>	<p>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 "RV Europa" segons estableixi, a cada moment, el diari econòmic Expansión. Aquesta categoria de referència es fa servir a efectes merament informatius o comparatius.</p> <p>L'exposició mínima del Fons en renda variable serà del 75%. Localitzarà les seves inversions principalment als mercats d'accions dels estats europeus membres, o candidats a formar part, de la Unió Europea, com també a Noruega i Suïssa, sense descartar altres mercats amb caràcter secundari. Invertirà com a mínim el 75% de la posició de renda variable en valors d'emissors europeus. Així mateix, podrà invertir, sense que aquest sigui l'objectiu d'inversió, fins al 75% de la posició de renda variable en valors d'emissors de països emergents. No s'estableix cap límit de capitalització en la selecció de valors, la qual cosa pot influir negativament en la liquiditat del Fons.</p> <p>L'exposició al risc de divisa podrà superar el 30%. El Fons gestiona activament la seva exposició a monedes diferents de l'euro, i també pot gestionar amb tota llibertat el risc derivat de les fluctuacions dels tipus de canvi.</p> <p>La part no invertida en renda variable s'invertirà en actius de renda fixa pública i privada, principalment en els mercats de deute denominat en euros, com també en dipòsits i instruments del mercat monetari no negociats. No hi haurà predeterminació pel que fa a la qualificació creditícia. La durada financera de la cartera de renda fixa pot oscil·lar entre 0 i 15 anys. Podrà invertir fins a un 10% del patrimoni en IIC financeres, harmonitzades o no, que siguin actiu apte i pertanyents o no al grup de la Gestora.</p> <p>El Fons se subjecta als límits de la Directiva 2009/65/CE (UCITS).</p>
Nivell de risc (IRR) i altres riscos no recollits en l'indicador	6, en una escala de l'1 al 7	6, en una escala de l'1 al 7

Concepte	Fons absorbent	Fons absorbit Característiques actuals
	SABADELL EUROPA VALOR, FI (nova denominació SABADELL EUROPA BOLSA ESG, FI)	SABADELL EUROPA BOLSA, FI
TER anual	Classe Base: 2,23% Classe Plus: 1,73% Classe Premier: 1,15% Classe Pyme: 1,98% Classe Empresa: 1,75%	Classe Base: 1,87% Classe Plus: 1,37% Classe Premier: 0,93% Classe Pyme: 1,62% Classe Empresa: 1,38%
Comissió Gestió	Classe Base: 2,1% s/patrimoni Classe Plus: 1,6% s/patrimoni Classe Premier: 1% s/patrimoni Classe Pyme: 1,85% s/patrimoni Classe Empresa: 1,6% s/patrimoni	Classe Base: 1,75% s/patrimoni Classe Plus: 1,25% s/patrimoni Classe Premier: 0,8% s/patrimoni Classe Pyme: 1,5% s/patrimoni Classe Empresa: 1,25% s/patrimoni
Comissió Dipositaria	Classe Base, Classe Plus, Classe Premier, Classe Pyme i Classe Empresa: 0,1% s/ patrimoni	Classe Base, Classe Plus, Classe Premier, Classe Pyme i Classe Empresa: 0,1% 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 sobre inversions	El Fons podrà suportar les despeses següents: auditoria, taxes de la CNMV, intermediació, liquidació i servei d'anàlisis 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.