

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 següent fusió per absorció:

Denominació del Fons absorbent	Nº Registre CNMV
SABADELL EURO YIELD, FI	194
Denominació dels Fons absorbits	Nº Registre CNMV
SABADELL BONOS ALTO INTERÉS, FI	4125
SABADELL FINANCIAL CAPITAL, FI	3975
SABADELL RENTAS, FI	3397

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 9 de juliol de 2021.

2. Context i justificació de la fusió

Amb aquesta fusió es pretén simplificar l'oferta de Fons d'Inversió de Renda Fixa 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.

Els Fons absorbits mantenen una vocació inversora de Renda Fixa Euro mentre que el Fons absorbent manté una vocació inversora de Renda Fixa Internacional.

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

Atès que no es faran modificacions en el Fons absorbent que atorguin als partícips el dret de separació o informació prèvia, recomanem la lectura del document amb les dades fonamentals per a l'inversor, que s'adjunta a 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 absorbits 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 absorbits 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, ESTÀ ACCEPTANT CONTINUAR COM A PARTÍCIPI DEL FONS RESULTANT DE LA FUSIÓ, LES CARACTERÍSTIQUES DEL QUAL ES DESCRUEEN EN ELS DOCUMENTS AMB LES DADES FONAMENTALS PER A L'INVERSOR QUE S'ADJUNTEN 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 setembre, 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 dels Fons absorbits amb la finalitat que la fusió es dugui a terme de manera eficient.

El Fons absorbent, igual que els Fons absorbits SABADELL BONOS ALTO INTERÉS, FI i SABADELL FINANCIAL CAPITAL, FI, 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 EURO YIELD, FI té implementat el mateix mecanisme automàtic de reclassificació semestral de participacions entre les classes Base, Plus i Premier que els fons SABADELL BONOS ALTO INTERÉS, FI i SABADELL FINANCIAL CAPITAL, FI. 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 de les diferents classes de SABADELL EURO YIELD, FI de la posició mantinguda per cadascun dels partícips en els fons SABADELL BONOS ALTO INTERÉS, FI i SABADELL FINANCIAL CAPITAL, FI 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 partíci**p, sempre en funció de l'import d'inversió mínima inicial exigida en les diferents classes del Fons absorbent i de la posició mantinguda¹ pel partíci p 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 de SABADELL EURO YIELD, 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 dels Fons absorbits, 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 exigít 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 dels Fons absorbits podran ser absorbides per diferents classes de participacions del Fons absorbent.

- El criteri d'assignació a la classe absorbent de SABADELL EURO YIELD, FI de la posició mantinguda per cadascun dels partícips en el fons absorbit SABADELL RENTAS, FI consistirà en:
 - **En el cas de persones físiques**, es destinaran les posicions subscrites per cada partícip en el Fons a **aquella classe de participacions Base, Plus o Premier que resulti més favorable al seu interès**, sempre en funció de l'import d'inversió mínima inicial exigít en les diferents classes i de la posició mantinguda pel partícip en el Fons absorbit el dia anterior a la data d'execució de la fusió.

- **En el cas de persones jurídiques**, les seves posicions s'assignaran a la classe **Base, Plus, Premier, Pyme o Empresa** que resulti més favorable al seu interès, sempre en funció de l'import d'inversió mínima inicial exigida en les diferents classes i de la posició mantinguda pel partícip en el Fons absorbit el dia anterior a la data d'execució de la fusió.

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: 1,3% anual sobre el patrimoni.

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

Comissió de dipositaria: 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 subscrita pel partícip se situï per sota de la inversió mínima que

Sabadell Asset Management a company of **Amundi**

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: 0,75% 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 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: 1,125% 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 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: 0,1% anual sobre el patrimoni.

La fusió per absorció implica la incorporació del patrimoni dels Fons absorbits 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 els Fons absorbits queden dissolts sense liquidació com a conseqüència de la fusió.

Per a cada classe de participacions dels Fons absorbits SABADELL BONOS ALTO INTERÉS, FI i SABADELL FINANCIAL CAPITAL, FI, 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 EURO YIELD, FI que s'assigni com a absorbent.

Pel que fa al fons absorbit SABADELL RENTAS, FI, l'equació de bescanvi serà el resultat del quocient entre el valor liquidatiu d'aquest Fons i el valor liquidatiu de la classe de SABADELL EURO YIELD, FI que s'assigni com a classe 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

28 de juliol de 2021

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

Annex 2: Exemplar del document amb les dades fonamentals per a l'inversor de les classes Base, Plus, Premier, Pyme i Empresa del Fons absorbent.

ANNEX 1 - QUADRE COMPARATIU DELS FONS SUBJECTES A LA FUSIÓ

Concepte	Fons absorbent	Fons absorbits Característiques actuals		
	SABADELL EURO YIELD, FI	SABADELL BONOS ALTO INTERÉS, FI	SABADELL FINANCIAL CAPITAL, FI	SABADELL RENTAS, FI
Categoria/Vocació	Fons d'Inversió. RENDA FIXA INTERNACIONAL.	Fons d'Inversió. RENDA FIXA EURO.	Fons d'Inversió. RENDA FIXA EURO.	Fons d'Inversió. RENDA FIXA EURO.
Política/ Estratègia d'inversió	El Fons inverteix principalment en renda fixa privada i podrà invertir puntualment en deute públic. Prioritza la inversió en companyies domiciliades a Europa i podrà invertir en emissions denominades en euros emeses per companyies no europees i en emissions no denominades en euros, i aquestes últimes no poden superar el 20 % de l'exposició total. La gestió es dirigirà a obtenir alts rendiments invertint en actius de renda fixa corporativa, amb un percentatge significatiu en els denominats d'«alta rendibilitat» de baixa qualificació creditícia (inferior a BBB-) o que no tenen ràting, amb la idea que la prima de rendibilitat que ofereixen compensa sobradament el risc més alt d'impagament d'interessos i principal del deute. La qualitat creditícia mitjana mínima de les inversions serà baixa (entre B i BB+) i les emissions sense ràting no superaran el 10 %. La inversió en actius de baixa qualitat creditícia pot influir negativament en la liquiditat del Fons. La durada mitjana de la cartera es situarà entre tres i set anys. El Fons invertirà en bons i obligacions a tipus fix, pagarés, emissions flotants o variables, recompra i en qualsevol actiu que proporcionï rendiments explícits periòdics o rendiments implícits al venciment. D'aquesta manera s'aprofitaran també les oportunitats del mercat de bons d'alt rendiment dels EUA, en el qual s'invertirà com a màxim un 20 %. El Fons està subjecte als límits de la Directiva 2009/65/CE (UCITS).	El Fons invertirà principalment en renda fixa privada i podrà invertir en deute públic, si escau. Prioritzarà els emissors domiciliats a Europa i les emissions en euros, però podrà invertir en emissions en euros d'emissors no europeus i en emissions no denominades en euros, en menor mesura, aprofitant les oportunitats puntuals que presenti, entre d'altres, el mercat de bons d'alt rendiment dels EUA. L'exposició al risc divisa diferent de l'euro no superarà el 10 %. La gestió perseguirà materialitzar taxes de rendiment superiors a les que presenta el deute d'alta qualitat creditícia, prenent posició principalment en instruments de renda fixa privada de baixa qualificació creditícia (ràting inferior a BBB-) o que no tinguin qualificació creditícia explícita, quan en opinió de la societat gestora la prima incorporada a la taxa de rendiment disponible al mercat remuneri adequadament el risc creditici més alt. La inversió en actius de baixa qualitat creditícia pot influir negativament en la liquiditat del Fons. La durada mitjana de la cartera es situarà entre dos i set anys. El Fons invertirà en qualsevol instrument financer considerat representatiu de deute, és a dir, de renda fixa, en cada moment. Podrà invertir fins a un 10 % en IIC aptes, fins i tot les gestionades per aquesta gestora i en dipòsits i instruments del mercat monetari no negociats màxim un 10 %. El Fons està subjecte als límits de la Directiva 2009/65/CE (UCITS).	Les inversions es localitzaran principalment als mercats de la Unió Europea, així com a Noruega, Suïssa i els Estats Units i en altres mercats o sistemes organitzats on es negocien valors de renda fixa denominats en euros, i es materialitzaran principalment en valors de renda fixa privada, subordinada i emesa per societats adscrites als sectors d'activitat de naturalesa financera. Aquest Fons podrà invertir en instruments de renda fixa de venciment predeterminat, o fins i tot perpetu, sense garantia hipotecària o real, amb possibilitat de reducció de capital o conversió en accions, amb un cupó o pagament periòdic, normalment condicionat a la distribució de dividends als accionistes, així com en actius l'ordre de prelación dels quals sigui posterior al dels creditors comuns i subordinats. La durada financera de la cartera oscil·la entre zero i quinze anys i l'exposició a divisa és inferior al 5 %. No hi haurà predeterminació quant a la qualificació creditícia, fet que pot influir negativament en la liquiditat del Fons. El Fons podrà invertir en IIC financeres aptes, tant si pertanyen al grup de la gestora com si no, fins a un 10 % del patrimoni i en dipòsits i instruments del mercat monetari no negociats que siguin líquids, sense límit definit. El Fons està subjecte als límits de la Directiva 2009/65/CE (UCITS).	La qualificació creditícia atorgada per les diferents agències especialitzades en la selecció d'inversions de renda fixa no estarà predeterminada. La inversió en actius de baixa qualitat creditícia pot influir negativament en la liquiditat del Fons. El Fons invertirà principalment en renda fixa privada i podrà invertir en deute públic, si escau. Prioritzarà els emissors domiciliats a Europa i les emissions en euros, però podrà invertir en emissions en euros d'emissors no europeus i en emissions no denominades en euros, en menor mesura, aprofitant les oportunitats puntuals que presenti, entre d'altres, el mercat de bons d'alt rendiment dels EUA. L'exposició al risc divisa diferent de l'euro no superarà el 10 %. La durada mitjana de la cartera es situarà entre zero i set anys. El Fons invertirà en qualsevol instrument financer considerat representatiu del deute, és a dir de renda fixa, en cada moment. Podrà invertir fins a un 10 % en IIC aptes, fins i tot les gestionades per aquesta gestora, i en dipòsits i instruments de mercat monetari no negociats, màxim un 10 %. Els participants que subscriuguin el Fons quedaran adscrits al Pla especial de reemborsaments i el dia de l'execució de cada un dels reemborsaments subjectes a el pla obtindran, si escau, la revaloració positiva del valor liquidatiu del Fons, que no està garantida. El Fons està subjecte als límits de la Directiva 2009/65/CE (UCITS).

Concepte	Fons absorbent	Fons absorbits Característiques actuals		
	SABADELL EURO YIELD, FI	SABADELL BONOS ALTO INTERÉS, FI	SABADELL FINANCIAL CAPITAL, FI	SABADELL RENTAS, FI
Nivell de risc (IRR) i altres riscos no recollits en l'indicador	4, en una escala de l'1 al 7	4, en una escala de l'1 al 7	4, en una escala de l'1 al 7	4, en una escala de l'1 al 7
TER anual	Classe Base: 1,41% Classe Plus: 1,06% Classe Premier: 0,86% Classe Pyme: 1,23% Classe Empresa: 1,06%	Classe Base: 1,69% Classe Plus: 1,19% Classe Premier: 0,87% Classe Pyme: 1,44% Classe Empresa: 1,19%	Classe Base: 1,38% Classe Plus: 1,08% Classe Premier: 0,88% Classe Pyme: 1,23% Classe Empresa: 1,08%	1,37%
Comissió Gestió	Classe Base: 1,30% s/patrimoni Classe Plus: 0,95% s/patrimoni Classe Premier: 0,75% s/patrimoni Classe Pyme: 1,125% s/patrimoni Classe Empresa: 0,95% s/patrimoni	Classe Base: 1,60% s/patrimoni Classe Plus: 1,10% s/patrimoni Classe Premier: 0,80% s/patrimoni Classe Pyme: 1,35% s/patrimoni Classe Empresa: 1,10% s/patrimoni	Classe Base: 1,25% s/patrimoni Classe Plus: 0,95% s/patrimoni Classe Premier: 0,75% s/patrimoni Classe Pyme: 1,10% s/patrimoni Classe Empresa: 0,95% s/patrimoni	1,30% 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: 0,05% s/ patrimoni	Classe Base, Classe Plus, Classe Premier, Classe Pyme i Classe Empresa: 0,1% s/ patrimoni	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, despeses financeres per préstecs i descoberts i servei d'anàlisi financera sobre inversions.	El Fons podrà suportar les despeses següents: auditoria, taxes de la CNMV, intermediació, liquidació i servei d'anàlisi financera sobre inversions.	El Fons podrà suportar les despeses següents: auditoria, taxes de la CNMV, intermediació, liquidació i servei d'anàlisi financera sobre inversions.	El Fons podrà suportar les despeses següents: auditoria, taxes de la CNMV, intermediació, liquidació, despeses financeres per préstecs i descoberts i servei d'anàlisi financera sobre inversions.
Freqüència càlcul valor liquidatiu	Diària	Diària	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	El del mateix dia de la data de sol·licitud	El del mateix dia de la data de sol·licitud

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