

Madrid, 1 de abril de 2022

Estimado/a partícipe:

CaixaBank Asset Management SGIC, SAU como Sociedad Gestora de los fondos que a continuación se relacionan, procede a comunicarles que ha acordado la fusión por absorción de CAIXABANK BOLSA USA DIVISA CUBIERTA, FI (nº de registro CNMV 4.744) como fondo beneficiario (absorbente) y CAIXABANK INDEX USA CUBIERTO, FI (nº de registro en CNMV 1.221), como fondo fusionado (absorbido).

1. Aprobación por la CNMV

En cumplimiento de lo previsto en el artículo 26 de la Ley 35/2003 de Instituciones de Inversión Colectiva, les comunicamos que la Fusión de los referidos Fondos ha sido autorizada por la Comisión Nacional del Mercado de Valores con fecha 11 de marzo de 2022.

2. Contexto y Justificación de la fusión

La fusión se plantea de común acuerdo entre la Sociedad Gestora y la Entidad Depositaria, con objeto de simplificar la oferta de Fondos de Inversión del grupo CaixaBank, SA y diferenciarla para facilitar su comercialización.

3. Diferencias sustanciales de política y estrategia de inversión, comisiones y gastos, resultados previstos, posible disminución del rendimiento.

El fondo beneficiario (absorbente) va a realizar un cambio sustancial con la incorporación de la posibilidad de soportar los gastos derivados de la utilización del índice de referencia, que entrará en vigor con la actualización del folleto explicativo y del documento con los datos fundamentales para el inversor, una vez transcurrido un plazo de, al menos, 30 días naturales desde la fecha de la remisión de la presente comunicación.

CAIXABANK BOLSA USA DIVISA CUBIERTA, FI, como fondo beneficiario (absorbente), pone a disposición de los partícipes diferentes clases de participaciones que se diferencian entre sí por el importe de la inversión mínima inicial y a mantener, así como por las comisiones aplicadas y, en determinadas clases, además por el colectivo de inversores a los que se dirigen.

El criterio de asignación a la clase absorbente de CAIXABANK BOLSA USA DIVISA CUBIERTA, FI de la posición mantenida por cada uno de los partícipes en el Fondo absorbido, CAIXABANK INDEX USA CUBIERTO, FI, consistirá en:

En el caso de partícipes de las clases Universal y Plus del fondo absorbido las posiciones suscritas se asignarán a aquella clase de participaciones Estándar o Extra más favorable al interés del partícipe, siempre en función del importe de inversión mínima inicial exigido en las distintas clases y de la posición mantenida por el partícipe en dicho Fondo absorbido el día anterior a la fecha de ejecución de la fusión.

En el caso de partícipes de las clases Cartera e Interna del fondo absorbido, las posiciones suscritas se asignarán a la clase Cartera del fondo absorbente.

A continuación, se detallan las características específicas de cada una de las clases de participaciones del Fondo absorbente:

- Clase Estándar de CAIXABANK BOLSA USA DIVISA CUBIERTA, FI: comisión gestión 1,05% – comisión depósito 0,02% – inversión mínima inicial 600 euros – inversión mínima a mantener 6 euros.
- Clase Extra de CAIXABANK BOLSA USA DIVISA CUBIERTA, FI: comisión gestión 0,85% – comisión depósito 0,02% – inversión mínima inicial 150.000 euros – inversión mínima a mantener 150.000 euros.
- Clase Cartera de CAIXABANK BOLSA USA DIVISA CUBIERTA, FI: comisión gestión 0,25% – comisión depósito 0,02%.

Si un partícipe desea incorporarse a una clase con mejores condiciones que la que le corresponde, tendría que solicitar el traspaso a la misma siempre que reuniese las exigencias de esta. Se recuerda que este tipo de traspasos tienen consecuencias fiscales para los partícipes que no sean personas físicas residentes.

En el Anexo 1 se incluye un cuadro comparativo de los fondos involucrados en la fusión, detallando las diferencias sustanciales de política y estrategia de inversión, comisiones y gastos, resultados previstos, así como una posible disminución del rendimiento.

4. Evolución de las carteras de los fondos beneficiario y fusionado hasta la ejecución de la fusión

La Sociedad Gestora reestructurará las carteras de los fondos que participan en la presente fusión mediante la venta de los valores que sean necesarios, para adaptarlas así a la política de inversión y vocación inversora que seguirá el fondo beneficiario (absorbente). Esta reestructuración se iniciará una vez finalizado el plazo legal de 30 días naturales contado desde la fecha de envío de la presente comunicación y finalizará antes de la ejecución de la fusión, en la medida de lo posible y siempre en interés de los partícipes.

Para obtener más información existe a disposición de los partícipes en el domicilio de la gestora y en los registros de la CNMV, los informes periódicos de los fondos, en los que se puede consultar composición detallada de la cartera, así como otra información económica financiera relevante de los fondos, y otros documentos informativos como el folleto y el reglamento de gestión.

5. Derechos específicos de los partícipes

5.1. Derecho a mantener su inversión:

Si usted desea mantener su inversión con las condiciones y características aquí ofrecidas, no necesita realizar ningún tipo de trámite. Una vez ejecutada la fusión, los partícipes que no ejerzan el derecho de separación dentro del plazo pertinente, podrán ejercer sus derechos como partícipes del fondo beneficiario.

5.2. Derecho al reembolso o traspaso

Si por el contrario decide reembolsar o traspasar sus posiciones, al carecer todos los fondos de comisión de reembolso, podrá efectuar el reembolso de sus participaciones, sin comisión o gasto alguno, al valor liquidativo aplicable a la fecha de solicitud.

La tributación de los rendimientos obtenidos dependerá de la legislación fiscal aplicable a su situación personal, todo ello sin perjuicio de la normativa aplicable a los traspasos entre IIC. Para el tratamiento de los rendimientos obtenidos por personas jurídicas, no residentes o con regímenes especiales, se estará a lo establecido en la normativa vigente.

SI USTED DECIDE NO REEMBOLSAR, MANTIENDO SU INVERSIÓN, ESTÁ ACEPTANDO CONTINUAR COMO PARTÍCIPE DEL FONDO BENEFICIARIO (ABSORBENTE), CON LAS MODIFICACIONES ANTERIORMENTE DESCRITAS.

5.3. Derecho a obtener información adicional.

Existe a disposición de los partícipes el Proyecto de Fusión, que puede ser solicitado gratuitamente a la Sociedad Gestora.

6. Aspectos procedimentales de la fusión y fecha efectiva prevista de la fusión .

La fusión por absorción implica la incorporación del patrimonio del fondo fusionado con transmisión por título de sucesión universal de la totalidad de su patrimonio, derechos y obligaciones a favor del fondo beneficiario, quedando aquel como consecuencia de la fusión disuelto sin liquidación.

La ecuación de canje será el resultado del cociente entre el valor liquidativo del Fondo fusionado y el valor liquidativo de la clase de CAIXABANK BOLSA USA DIVISA CUBIERTA, FI, que se asigne como clase absorbente. La ecuación de canje definitiva se determinará con los valores liquidativos al cierre del día anterior al del otorgamiento del documento contractual de fusión.

La ejecución de la Fusión se producirá transcurridos al menos cuarenta días naturales desde la fecha de remisión de la presente carta, o bien, si fuese posterior, desde la última de las fechas de las publicaciones legales en el BOE y en la página web del comercializador del Fondo (www.caixabank.es/fusionesfondos). La fecha prevista de la ejecución de la fusión es durante el mes de mayo de 2022.

7. Información a los partícipes de los efectos fiscales de la fusión

La sociedad gestora se responsabiliza de la información fiscal contenida en este documento. En caso de duda, se recomienda a los partícipes solicitar asesoramiento profesional para la determinación de las consecuencias fiscales aplicables a su caso concreto.

La presente fusión se acogerá a un régimen fiscal especial, por lo que la misma no tendrá efectos en el impuesto de la Renta de las Personas Físicas ni en el Impuesto de Sociedades para los partícipes, manteniéndose en todo caso la antigüedad de las participaciones.

Si desea alguna información adicional o necesita aclarar alguna duda, estamos a su disposición en su oficina habitual. Le reiteramos nuestra satisfacción por su confianza y le hacemos llegar nuestro más cordial saludo.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Mónica Valladares', enclosed within a large, loopy, oval-shaped flourish.

D^a. Mónica Valladares Martínez
CaixaBank Asset Management SGIC, SAU

Anexo 1: Cuadro comparativo de los fondos involucrados en la fusión.

COMUNICACIÓN A LOS PARTÍCIPES – ANEXO 1

Concepto	Fondo fusionado –absorbido- (características actuales)	Fondo beneficiario (absorbente)
<p><i>Categoría/ Vocación</i></p>	<p>CAIXABANK INDEX USA CUBIERTO, FI</p> <p><i>Fondo Índice. Fondo que replica un índice.</i></p>	<p>CAIXABANK BOLSA USA DIVISA CUBIERTA, FI</p> <p><i>Fondo Índice. Fondo que replica un índice.</i></p>
<p><i>Política/estrategia de inversión</i></p>	<p>El objetivo de gestión consiste en replicar el índice Standard & Poors 500 Net Return Index, que está compuesto por las 500 empresas estadounidenses de mayor capitalización que cotizan en la bolsa de Nueva York (el índice incluye la rentabilidad neta por dividendos), con una desviación máxima respecto al índice del 5% anual, pudiendo para ello superar los límites generales de diversificación.</p> <p>Invierte, directa o indirectamente, 100% de la exposición total en renta variable estadounidense de alta capitalización, para replicar el índice Standard & Poors 500 Net Return Index, invirtiendo en valores del índice, derivados sobre el índice o sus componentes y/o en ETF que repliquen el índice (hasta 10% en ILC financieras-ETF, no del grupo de la gestora).</p> <p>Las posiciones en dólares se cubrirán en su totalidad.</p> <p>El seguimiento del índice se realiza mediante replica física(acciones) y/o sintética (futuros, ETF), suponiendo para los partícipes la máxima exposición a la evolución del índice, sin existir riesgo de contraparte al usar derivados negociados en mercados organizados (con cámara de compensación) o al recibir garantías/colaterales necesarios.</p> <p>Al soportar el fondo comisiones y otros gastos, y mantener un coeficiente de liquidez, la rentabilidad del fondo podría ser diferente a la del índice.</p> <p>No obstante, la cobertura podrá no ser perfecta, lo cual afectará a la réplica del índice.</p> <p>La parte no destinada a replicar el índice se invierte en liquidez, depósitos y deuda pública/privada de emisores/mercados OCDE, con al menos media calidad (mínimo BBB-) o, si fuera inferior, el rating del Reino de España en cada momento, y hasta un 10% de la exposición total en baja calidad (inferior a BBB-) o sin rating. Si hay bajadas sobrevenidas de rating, los activos podrán mantenerse. Duración media cartera renta fija: menos de 5 años.</p>	<p>El objetivo de gestión consiste en replicar el índice Standard & Poor's 500 Hedged TR Net (SPXUXEN) pudiendo para ello superar los límites generales de diversificación.</p> <p>La exposición de la cartera a renta variable estará generalmente entre el 90% y 110%. Para la exposición a divisas distintas del euro, básicamente dólar USA, se cubrirá el riesgo divisa. La exposición máxima a riesgo de divisa es del 10%.</p> <p>Se invertirá principalmente a través de ETFs y futuros cuyos subyacentes sean el índice y sus componentes y, en menor medida, en valores que formen parte del índice.</p> <p>Se estructurará la cartera según la composición del índice, con el propósito de que se alcance una rentabilidad similar a la del índice replicado, si bien la misma se verá afectada por las comisiones y gastos aplicables al Fondo. La desviación máxima no podrá superar el 5%.</p> <p>La parte no invertida en renta variable se invertirá en renta fija, pública o privada, y como máximo un 20% en depósitos e instrumentos del mercado monetario no negociados. Estos activos tendrán calidad crediticia mínima media (mínimo BBB-) o, si fuera inferior, la que en cada momento tenga el Reino de España. El vencimiento medio de la cartera de renta fija será inferior a 12 meses y su duración no superará los 3 meses.</p> <p>Podrá invertir sin límite en otras ILC financieras que sean activo apto, armonizadas o no, incluidas las del grupo CaixaBank y coherentes con la vocación del Fondo, con máximo del 20% en una misma ILC. La inversión en ILC no armonizadas no superará el 30% de su patrimonio.</p>

<i>Nivel de riesgo (IRR) y otros riesgos no recogidos en el indicador.</i>	6 en una escala de 1 a 7	6 en una escala de 1 a 7
<i>Cifra anual de gastos corrientes</i>	Clase Universal: 1,00% Clase Plus: 0,70% Clase Cartera: 0,34% Clase Interna: 0,01%	Clase Estándar: 1,13% Clase Extra: 0,93% Clase Cartera: 0,33%
<i>Comisión Gestión Directa</i>	Clase Universal: 0,9% Clase Plus: 0,6% Clase Cartera: 0,24% Clase Interna: 0%	Clase Estándar: 1,05% Clase Extra: 0,85% Clase Cartera: 0,25%
<i>Comisión Gestión Indirecta</i>	Clase Universal: 0% Clase Plus: 0% Clase Cartera: 0% Clase Interna: 0%	Clase Estándar: 1,8% Clase Extra: 1,8% Clase Cartera: 1,8%
<i>Comisión Depositario Directa</i>	Clase Universal: 0,097% Clase Plus: 0,097% Clase Cartera: 0,097% Clase Interna: 0%	Clase Estándar: 0,02% Clase Extra: 0,02% Clase Cartera: 0,02%
<i>Comisión Depositario Indirecta</i>	Clase Universal: 0% Clase Plus: 0% Clase Cartera: 0% Clase Interna: 0%	Clase Estándar: 0,3% Clase Extra: 0,3% Clase Cartera: 0,3%
<i>Gastos a soportar por el Fondo</i>	Auditoría, tasas de la CNMV, intermediación, liquidación y gastos financieros por préstamos y descubiertos. Además, el fondo podrá soportar los gastos derivados de la utilización del índice de referencia.	Auditoría, tasas de la CNMV, intermediación, liquidación y gastos financieros por préstamos y descubiertos. Además, el Fondo podrá soportar los gastos derivados de la utilización del índice de referencia.
<i>Frecuencia cálculo valor liquidativo</i>	Diaria	Diaria
<i>Valor liquidativo aplicable</i>	El del mismo día de la fecha de solicitud	El del mismo día de la fecha de solicitud
<i>Las diferencias existentes entre el fondo fusionado (absorbido) y el beneficiario (absorbente) podrían afectar a los resultados previstos, a los riesgos asumidos por el fondo o conllevar una posible disminución del rendimiento.</i>		