

Abril de 2025

Apreciat partícip, apreciada partícip,

Caixa Enginyers Gestió, com a societat gestora dels fons que es detallen a continuació, li comunica que ha acordat la fusió del fons **Caixa Enginyers Gestió Dinàmica, FI (número de registre CNMV 4276)** com a fons beneficiari (absorbent) i del fons **Caixa Enginyers Balanced Opportunities, FI (número de registre CNMV 2940)** com a fons fusionat (absorbit).

**Pel que fa al fons absorbit: CAIXA ENGINYERS BALANCED OPPORTUNITIES, FI**

Després de gairebé 20 anys en funcionament, el fons absorbit ha complert l'objectiu per al qual va ser constituït i ara s'integra en una estratègia més àmplia que dona continuïtat a la seva filosofia d'inversió. Amb l'objectiu de concentrar la gamma de productes i aprofitar els avantatges que ofereix un fons amb vocació de Retorn Absolut, com el **Caixa Enginyers Gestió Dinàmica, FI**, s'acorda dur a terme la fusió indicada anteriorment.

### **1. Aprovació per la CNMV**

En compliment d'allò que estableix l'article 26 de la Llei 35/2003 d'Institucions d'Inversió Col·lectiva, l'informem que la Comissió Nacional del Mercat de Valors ha autoritzat la fusió dels fons esmentats amb data 25 d'abril de 2025.

### **2. Context i justificació de la fusió**

Per tal d'unificar estratègies la inversió majoritària de les quals es realitza en IIC financeres, es considera oportú que el **Caixa Enginyers Balanced Opportunities, FI**, sigui absorbit pel **Caixa Enginyers Gestió Dinàmica, FI**, de manera que el partícip pugui mantenir la seva inversió en fons d'inversió, en aquest cas amb un indicador de risc 2 sobre 7 en els dos productes.

### **3. Diferències substancials en política i estratègia d'inversió, comissions i despeses, resultats previstos, possible disminució del rendiment**

El fons beneficiari (absorbent) no introduirà canvis en la seva política d'inversió actual. Es mantindrà com a objectiu l'obtenció d'una rendibilitat absoluta en qualsevol entorn de mercat, amb una volatilitat màxima anual inferior o igual al 8 %. En aquest sentit, encara que el fullet del fons absorbent preveu una volatilitat màxima superior a la del fons absorbit, tots dos comparteixen el mateix nivell de risc segons l'indicador corresponent. Això reflecteix que els seus comportaments en termes de risc són, en la pràctica, similars i no tan divergents com podria suggerir la diferència en els límits màxims de volatilitat permesa. Cal destacar que l'estructura de comissions i despeses dels dos fons és idèntica, per la qual cosa no hi haurà canvis per al partícip final.

Si bé el fons absorbit està classificat com a article 8 d'acord amb el Reglament SFDR, el fons absorbent no té la consideració legal de producte que promou característiques ambientals, socials i de bon govern. No obstant això, aplica criteris d'exclusió en determinats sectors i s'adhereix a la política general d'integració de riscos de sostenibilitat de Caixa Enginyers Gestió, la qual es pot consultar en el següent enllaç:

[https://www.caixaenginyers.com/documents/692998/662211944/Documento\\_informativo\\_SFDR\\_CA.pdf](https://www.caixaenginyers.com/documents/692998/662211944/Documento_informativo_SFDR_CA.pdf)

En l'Annex 1 s'inclou un quadre comparatiu dels fons involucrats en la fusió, en què es detallen les diferències substancials en política i estratègia d'inversió, comissions i despeses, resultats previstos, així com una possible disminució del rendiment.

Les participacions de la classe A del fons absorbit es bescanviaran per participacions de la classe A del fons absorbent, mantenint les mateixes condicions d'accés i despeses, segons s'indica en l'Annex 1 d'aquesta comunicació.

Les participacions de la classe I del fons absorbit es bescanviaran per participacions de la classe I del fons absorbent, també mantenint les mateixes condicions d'accés i despeses, segons s'indica en l'Annex 1 d'aquesta comunicació.

#### **4. Evolució de les carteres dels fons beneficiari i fusionat fins a l'execució de la fusió**

Per obtenir més informació, els partícips tenen a la seva disposició, tant en el domicili de la gestora com en els registres de la CNMV, els informes periòdics dels fons, en què poden consultar la composició detallada de la cartera, així com una altra informació economicofinancera rellevant dels fons i altres documents informatius, com ara el fullet i el reglament de gestió.

Actualment, els fons involucrats en la fusió no inverteixen en actius que siguin incompatibles amb la política d'inversió que seguirà el fons beneficiari (absorbent).

#### **5. Drets específics dels partícips**

##### **5.1. Dret a mantenir la seva inversió**

Si vol mantenir la seva inversió amb les condicions i característiques aquí descrites, no necessita realitzar cap tràmit. Una vegada executada la fusió, els partícips que no exerceixin el dret de separació dins del termini establert podran exercir els seus drets com a partícips del fons beneficiari.

##### **5.2. Dret al reemborsament o traspàs**

**CAIXA ENGINYERS BALANCED OPPORTUNITIES, FI.** Si, per contra, decideix reemborsar o traspasar les seves posicions, podrà efectuar el reemborsament de les seves participacions sense cap comissió ni cap despesa (llevat de les implicacions fiscals corresponents), ja que, des de l'aprovació de la fusió, s'ha eliminat la comissió de reemborsament per a les inversions amb una antiguitat inferior a 30 dies. Així mateix, podrà traspasar les seves participacions sense cost fiscal, en el cas de persones físiques residents, al valor liquidatiu aplicable en la data de sol·licitud. La tributació dels rendiments obtinguts dependrà de la legislació fiscal aplicable a la seva situació personal, sens perjudici de la normativa aplicable als traspassos entre IIC. Per al tractament dels rendiments obtinguts per persones jurídiques, no residents o amb règims especials, s'aplicarà allò que estableix la normativa vigent.

**CAIXA ENGINYERS GESTIÓ DINÀMICA, FI.** Si, per contra, decideix reemborsar o traspasar les seves posicions, podrà efectuar el reemborsament de les seves participacions sense cap comissió ni cap despesa (llevat de les implicacions fiscals corresponents) perquè no hi ha comissió de reemborsament per a les inversions amb una antiguitat superior a 30 dies. Així mateix, podrà traspasar les seves participacions sense cost fiscal, en el cas de persones físiques residents, al valor liquidatiu aplicable en la data de sol·licitud. La tributació dels rendiments obtinguts dependrà de la legislació fiscal aplicable a la seva situació personal, sens perjudici de la normativa aplicable als traspassos entre IIC. Per al tractament dels rendiments obtinguts per persones jurídiques, no residents o amb règims especials, s'aplicarà allò que estableix la normativa vigent. Si la seva inversió té una antiguitat inferior a 30 dies i, una vegada rebuda aquesta comunicació, decideix reemborsar les seves participacions, tampoc no s'aplicarà cap comissió ni cap despesa, podent reemborsar o traspasar segons les condicions descrites anteriorment. Aquesta excepció s'aplicarà fins al dia d'execució de la fusió.

**SI VOSTÈ DECIDEIX NO REEMBORSAR, MANTENINT LA SEVA INVERSIÓ, ESTÀ ACCEPTANT CONTINUAR COM A PARTÍCIPI DEL FONS CE GESTIÓ DINÀMICA, FI, LES CARACTERÍSTIQUES DEL QUAL ES DESCRUEEN EN EL DOCUMENT DE DADES FONAMENTALS PER A L'INVERSOR (QUE S'ADJUNTA A AQUESTA COMUNICACIÓ).**

### 5.3. Dret a obtenir 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

La fusió per absorció implica la incorporació del patrimoni del fons fusionat al fons beneficiari mitjançant la transmissió, per títol de successió universal, de la totalitat del seu patrimoni, drets i obligacions, i queda aquell dissolt sense liquidació a conseqüència de la fusió.

S'establiran dues equacions de bescanvi, que seran les següents:

- 1) El resultat del quocient entre el valor liquidatiu de la classe A del fons fusionat i el valor liquidatiu de la classe A del fons beneficiari.
- 2) El resultat del quocient entre el valor liquidatiu de la classe I del fons fusionat i el valor liquidatiu de la classe I del fons beneficiari.

Les equacions de bescanvi definitives es calcularan amb els valors liquidatius corresponents al tancament del dia anterior a l'atorgament del document contractual de fusió.

L'execució de la fusió es produirà una vegada hagin transcorregut, com a mínim, quaranta dies naturals des de la data d'enviament d'aquesta carta o, si fos posterior, des de l'última de les dates de les publicacions legals en el BOE i en el lloc web [www.caixaenginyers.com](http://www.caixaenginyers.com). L'execució de la fusió està prevista per a la segona quinzena del mes de juny del 2025.

### 7. Informació als partícips i accionistes sobre els efectes fiscals de la fusió

Aquesta fusió s'acollirà a un règim fiscal especial, de manera que no tindrà efectes en l'impost de la renda de les persones físiques ni en l'impost de societats per als partícips, i en tot cas es mantindrà l'antiguitat de les participacions.

**La societat gestora es responsabilitza de la informació fiscal continguda en aquest document. No obstant això, en cas de dubte, es recomana als partícips sol·licitar assessorament professional per tal de determinar les conseqüències fiscals aplicables a la seva situació concreta.**

**Annex 1: Quadre comparatiu dels fons involucrats en la fusió.**

**Annex 2: Exempler del Document de Dades Fonamentals per a l'Inversor del fons beneficiari.**

Li agraïm la seva confiança en els fons d'inversió del Grup Caixa Enginyers. Si vol ampliar la informació, pot contactar amb nosaltres a través de la seva oficina o gerent de Caixa Enginyers, mitjançant el nostre canal de WhatsApp (646 420 384), trucant a Banca **TELEFÒNICA** (900 300 321), connectant-se a la nostra Banca **ONLINE** o a través del contacte que apareix al peu de la nostra pàgina web [www.caixenginyers.com](http://www.caixenginyers.com).

Atentament,



Iván Ibáñez Domínguez  
Director d'Operacions Caixa Enginyers, SCC  
Entitat dipositària



Daniel Sullà Dulanto  
Director general Caixa Enginyers Gestió, SGIC, SAU  
Entitat gestora

**COMUNICACIÓ ALS PARTÍCIPS - ANNEX 1**

<b>Concepte</b>	<b>Fons fusionat (absorbit)</b>	<b>Fons beneficiari (absorbent)</b>
<b>Fons</b>	CAIXA ENGINYERS BALANCED OPPORTUNITIES, FI	CAIXA ENGINYERS GESTIÓ DINÀMICA, FI
<b>Categoria/Vocació</b>	Global	Retorn Absolut
<b>Política/Estratègia d'inversió</b>	L'objectiu del fons és maximitzar el binomi rendibilitat/risc mitjançant una gestió activa, sistematitzada i flexible, amb una volatilitat màxima del 4 % anual en condicions normals de mercat. Aquesta IIC aplica criteris d'inversió socialment responsable (ISR) i es guia per principis sostenibles i financers. La majoria de les inversions compliran requisits sostenibles, integrant factors ambientals, socials i de govern corporatiu en l'anàlisi financera. Entre el 50 % i el 90 % del fons s'invertirà en actius tradicionals, i la resta en estratègies oportunistes, com ara derivats, estratègies alternatives o primeres matèries a través de derivats. Com a mínim el 50 % del patrimoni s'invertirà en IIC financeres, incloses les del grup de la gestora.	L'objectiu de gestió del fons és obtenir una rendibilitat absoluta en qualsevol entorn de mercat, amb una volatilitat màxima inferior o igual al 8 % anual. En condicions actuals de mercat, la rendibilitat anual neta que correspon a la volatilitat objectiu del fons és l'Euríbor 3 mesos més 400 punts bàsics. Com a mínim el 50 % del patrimoni s'invertirà en IIC financeres, que siguin actius aptes, harmonitzades o no, i incloent-hi estratègies de gestió alternativa, pertanyin o no al grup de la gestora. Es podrà invertir el 100 % de l'exposició total, directament o indirectament, en renda variable o renda fixa.
<b>Nivell de risc (IRR) i altres riscos no recollits en l'indicador</b>	2 sobre 7 Altres riscos de rellevància significativa no inclosos en l'indicador resumit de risc són el risc de liquiditat, el risc de tipus de canvi, el risc per possible inversió en renda fixa de baixa qualitat creditícia o en renda variable de baixa capitalització, el risc de sostenibilitat, el risc de concentració geogràfica o sectorial, el risc per inversió en instruments financers derivats i el risc per inversió en països emergents.	2 sobre 7 Altres riscos de rellevància significativa no inclosos en l'indicador resumit de risc són el risc de liquiditat, el risc de tipus de canvi, el risc per possible inversió en renda fixa de baixa qualitat creditícia o en renda variable de baixa capitalització, el risc de sostenibilitat, el risc de concentració geogràfica o sectorial, el risc per inversió en instruments financers derivats i el risc per inversió en països emergents.
<b>Xifra anual de despeses corrents</b>	Classe A: 1,99 % Classe I: 1,10 %	Classe A: 2,01 % Classe I: 1,09 %
<b>Comissió de gestió</b>	Classe A: 1,35 % Classe I: 0,50 %	Classe A: 1,35 % Classe I: 0,50 %
<b>Comissió sobre resultats</b>	Classe A: 9 % sobre resultats anuals Classe I: 0 %	Classe A: 9 % sobre resultats anuals Classe I: 0 %
<b>Comissió del dipositari</b>	0,10 %	0,10 %
<b>Comissió/Descompte per subscripció</b>	No aplicable	No aplicable
<b>Comissió/Descompte per reemborsament</b>	1 % per a reemborsaments amb una antiguitat inferior a 30 dies	1 % per a reemborsaments amb una antiguitat inferior a 30 dies
<b>Despeses suportades pel fons</b>	Auditoria, taxes de la CNMV, intermediació, liquidació, despeses financeres per préstecs i descoberts i servei d'anàlisi sobre inversions.	Auditoria, taxes de la CNMV, intermediació, liquidació i servei d'anàlisi sobre inversions.
<b>Freqüència de càlcul del valor liquidatiu</b>	Diària	Diària
<b>Valor liquidatiu aplicable</b>	Diària	Diària

**Les diferències que hi ha entre el fons fusionat (absorbit) i el beneficiari (absorbent) podrien afectar tant els resultats esperats com els riscos assumits pel fons, cosa que podria implicar una disminució del rendiment.**