

COMISIÓN NACIONAL DEL  
MERCADO DE VALORES  
Dirección General de Entidades  
Calle Miguel Ángel, 11, 1º  
Madrid

Madrid, 17 de septiembre de 2012

Estimados señores:

Nos dirigimos a ustedes en representación de la sociedad de inversión de capital variable Credit Suisse Fund I (Lux) constituida en Luxemburgo e inscrita en el Registro de Instituciones de Inversión Colectiva extranjeras comercializadas en España con el número 904.

Por medio de la presente, se notifica a la Comisión Nacional del Mercado de Valores el siguiente hecho relevante:

El Consejo de Administración de Credit Suisse Fund I (Lux) (la "SICAV Transferida"), sociedad de inversión de capital variable (*Société d'investissement á capital variable*) sujeta a la Parte I de la ley de instituciones de inversión colectiva luxemburguesa de 17 de diciembre de 2010 ("Ley de 2010"), comunica a los inversores que ha decidido transferir el subfondo Credit Suisse Fund I [Lux] LGT Cat Bond (el "Subfondo Transferido") al subfondo LGT (Lux) I - Cat Bond Fund (el "Subfondo Beneficiario") de LGT (Lux) I (la "SICAV Beneficiaria"), una sociedad de inversión de capital variable (*Société d'investissement á capital variable*) sujeta a la Parte I de la Ley de 2010.

La transferencia tendrá efecto el día 28 de septiembre de 2012, y no requiere un acuerdo de los accionistas.

### **1. Antecedentes y motivos de la transferencia acordada**

LGT Capital Management AG, con domicilio social en 8808 Pfäffikon, Switzerland (la "Nueva Sociedad Gestora"), fue nombrada Nueva Sociedad Gestora del Subfondo Transferido el 1 de junio de 2012. El equipo perteneciente a la anterior Sociedad Gestora, Clariden Leu Ltd, Zurich, Switzerland, el cual había asesorado sobre las

decisiones de inversión del Subfondo Transferido, ha pasado a formar parte de la Nueva Sociedad Gestora.

La SICAV Beneficiaria ha nombrado también a la Nueva Sociedad Gestora como Sociedad Gestora del Subfondo Beneficiario.

El Consejo de Administración de la SICAV Transferida y el Consejo de Administración de la SICAV Beneficiaria han acordado transferir el Subfondo Transferido al Subfondo Beneficiario. El Subfondo Beneficiario ostenta la misma política y estrategia de inversión que el Subfondo Transferido. En la gestión de las inversiones participan la misma Sociedad Gestora y las mismas personas. Como consecuencia de la transferencia, los accionistas del Subfondo Transferido pasarán a ser accionistas del Subfondo Beneficiario y por lo tanto, accionistas de la SICAV Beneficiaria. La SICAV Beneficiaria fue constituida por la Nueva Sociedad Gestora (LGT Capital Management AG).

## **2. Posibles efectos para los accionistas derivados de la transferencia acordada**

La política y estrategia de inversión del Subfondo Transferido y del Subfondo Beneficiario son las mismas. En relación con los gastos y comisiones, en la siguiente tabla, que incluye los correspondientes a cada clase de acción y una comparación de los mismos, se puede apreciar que únicamente se prevén cambios menores. La SICAV Transferida no tiene la intención de reestructurar la cartera del Subfondo Transferido antes de que la transferencia sea efectiva. En este sentido, no hay diferencias o efectos para los accionistas, ni se espera que haya diferencias en relación con los rendimientos del Subfondo Transferido y del Subfondo Beneficiario.

Una vez la transferencia sea efectiva, los accionistas del Subfondo Transferido pasarán a ser accionistas del Subfondo Beneficiario y podrán ejercer sus derechos frente a la SICAV Beneficiaria.

A continuación se muestra la asignación de las clases de acciones del Subfondo Transferido y del Subfondo Beneficiario.

Asignación de las clases de acciones y comparación de comisiones y gastos:

Subfondo Transferido Credit Suisse Fund I (Lux) LGT Cat Bond				Subfondo Beneficiario LGT (Lux) I - Cat Bond Fund			
Clase de acciones/divisa	Comisión máxima de emisión	Comisión máxima de reembolso	Gastos corrientes a 31 de marzo de 2012	Clase de acciones	Comisión máxima de emisión	Comisión máxima de reembolso	Gastos corrientes
B USD	5,00%	No aplica	1,75%	(USD) B	5,00%	2,00%	1,75%
F USD	No aplica	No aplica	1,21%	(USD) C	5,00%	2,00%	1,25%
I USD	3,00%	No aplica	1,25%	(USD) B2	5,00%	2,00%	1,25%
R CHF	5,00%	No aplica	1,75%	(CHF) B	5,00%	2,00%	1,75%
R EUR	5,00%	No aplica	1,75%	(EUR) B	5,00%	2,00%	1,75%
S CHF	3,00%	No aplica	1,26%	(CHF) B2	5,00%	2,00%	1,25%
S EUR	3,00%	No aplica	1,25%	(EUR) B2	5,00%	2,00%	1,25%
T CHF	No aplica	No aplica	1,21%	(CHF) C	5,00%	2,00%	1,25%
T EUR	No aplica	No aplica	1,21%	(EUR) C	5,00%	2,00%	1,25%

Las comisiones de emisión y reembolso indicadas son cantidades máximas. Los gastos corrientes del Subfondo Beneficiario son estimados, ya que actualmente no hay datos disponibles correspondientes al año anterior.

La versión alemana del folleto luxemburgués de la SICAV Beneficiaria será vinculante.

Se informa a los inversores de que la transferencia puede tener implicaciones fiscales para ellos. En este sentido, se aconseja la consulta con un asesor fiscal sobre los efectos que la transferencia puede tener sobre la situación fiscal de cada inversor.

### **3. Derechos de los accionistas en relación con la transferencia**

La SICAV Transferida dará instrucciones a un auditor de cuentas autorizado para que en el momento de calcular la ecuación de canje confirme los criterios utilizados para la valoración de los activos y, en su caso, los pasivos, el método de cálculo de la ecuación de canje y la ecuación de canje real. En caso de que necesiten más información los accionistas pueden obtener una copia del informe del auditor autorizado, sin coste alguno, en la oficina que se indica a continuación.

Desde el 21 de agosto de 2012 y hasta el 20 de septiembre de 2012 inclusive, los accionistas del Subfondo Transferido tienen la posibilidad de solicitar el reembolso de sus acciones sin ningún coste adicional a parte de los gastos acumulados por el Subfondo Transferido para cubrir el coste de disolución (coste de salida).

Hasta el 30 de septiembre de 2012 está disponible más información en relación con la transferencia, incluyendo una copia del informe del auditor autorizado, en la Sociedad Gestora de la SICAV Transferida (Credit Suisse Fund Management S.A., 5, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg) y, a partir del 1 de octubre de 2012 en la Sociedad Gestora de la SICAV Beneficiaria (LGT Fund Management [Lux] S.A., 5, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg).

#### **4. Aspectos clave del proceso y calendario previsto de los efectos de la transmisión**

La transferencia será efectiva el 28 de septiembre de 2012 sin ser necesario un acuerdo de los accionistas. Los ingresos devengados en el Subfondo Transferido serán asignados a sus activos antes de que la transferencia tenga efecto.

De acuerdo con lo previsto en el folleto del Subfondo Transferido, dos valores liquidativos serán calculados durante en el periodo comprendido entre el 21 de agosto y el 20 de septiembre inclusive, en las fechas de valoración de 31 de agosto de 2012 y 14 de septiembre de 2012. Las solicitudes de reembolso recibidas antes de las 3 p.m. (hora central europea) del 27 de agosto de 2012, serán liquidadas al valor liquidativo de 31 de agosto de 2012. Las solicitudes de reembolso recibidas antes de las 3 p.m. (hora central europea) del 10 de septiembre de 2012, serán liquidadas al valor liquidativo de 14 de septiembre de 2012.

Se calculará un valor liquidativo adicional a 21 de septiembre de 2012. Las solicitudes de reembolso recibidas antes de las 3 p.m. (hora central europea) del 20 de septiembre de 2012, serán liquidadas a este valor liquidativo.

La emisión y reembolso de acciones del Subfondo Transferido será suspendida a partir del 21 de septiembre de 2012 hasta el 27 de septiembre de 2012 inclusive. En este sentido, las solicitudes de suscripción y reembolso en el Subfondo Transferido podrán presentarse hasta las 3 p.m. (hora central europea) del 20 de septiembre de 2012.

Los accionistas del Subfondo Transferido podrán ejercer sus derechos como accionistas del Subfondo Beneficiario desde el 28 de septiembre de 2012.

La SICAV Transferida remite a sus accionistas al documento de datos fundamentales para el inversor del Subfondo Beneficiario. Este documento está disponible en la Sociedad Gestora de la SICAV Beneficiaria (LGT Fund Management [Lux] S.A., 5, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg) y también puede obtenerse en la página web [www.lgt.com](http://www.lgt.com). Se solicita a los accionistas del Subfondo Transferido que lean el documento de datos fundamentales para el inversor del Subfondo Beneficiario.

### **5. Asunción de costes**

Todos los costes legales, de consultoría y administrativos derivados de la preparación e implementación de la fusión son asumidos por la Nueva Sociedad Gestora.

A la espera de que la presente notificación surta los efectos oportunos, quedamos a su entera disposición para comentar o ampliar el contenido de esta carta o cualquier otro asunto que estimen pertinente.

Muy atentamente,

CREDIT SUISSE AG  
Sucursal en España