

URÍA & MENÉNDEZ
Abogados



Serrano, 26
28001 Madrid
Tel. 915 860 400
Fax. 915 860 403

A: Dirección General de Entidades
to CNMV
Fax nº: 91.585.22.89

DE: Salvador Ruiz Bachs
from Fax nº: 91.586.03.41 Tel nº: 91.586.06.96

FECHA: Madrid, 14 de septiembre de 2001
date

NUMERO DE PAGINAS INCLUYENDO ESTA PAGINA: 3
number of pages including this page

Estimados Sres.:

Pictet Fixed Income Fund, SICAV
Pictet Targeted Fund, FCP
Pictet Balanced Fund, FCP
Pictet Global Sector Fund, FCP

Siguiendo instrucciones de mi cliente, les adjunto nota de prensa de la CSSF, la autoridad supervisora luxemburguesa, junto con una traducción al español de la misma, explicando que queda suspendido el cálculo del valor liquidativo en algunos de los subfondos de las instituciones de inversión colectiva referidas.

Si tuvieran cualquier duda sobre el particular, no dejen de ponerse en contacto conmigo.

Un cordial saludo,

Salvador Ruiz Bachs

FAUSER\2A\2596\2596-002\FAXES\FA106VLA

AVISO SOBRE CONFIDENCIALIDAD: ESTE DOCUMENTO SE DIRIGE EXCLUSIVAMENTE A SU DESTINATARIO. POR PÓDER CONTENER INFORMACIÓN CONFIDENCIAL SOMETIDA A SECRETO PROFESIONAL O CUYA DIVULGACIÓN ESTÉ PROHIBIDA EN VIRTUD DE LA LEGISLACIÓN VIGENTE, SE INFORMA A QUIEN LO RECIBIERA SIN SER EL DESTINATARIO O PERSONA AUTORIZADA POR ÉSTE, QUE LA INFORMACIÓN CONTENIDA EN EL MISMO ES RESERVADA Y SU UTILIZACIÓN O DIVULGACIÓN CON CUALQUIER FIN ESTÁ PROHIBIDA. SI HA RECIBIDO ESTE DOCUMENTO POR ERROR, LE ROGAMOS QUE NOS LO COMUNIQUE POR TELÉFONO Y PROCEDA A SU DESTRUCCIÓN.

URÍA & MENÉNDEZ

Madrid, Barcelona, Valencia, Bilbao, Bruselas, Nueva York, Londres, Lisboa, Buenos Aires, Lima, Santiago de Chile, Sao Paulo, México D.F.

Commission de Surveillance du Secteur Financier**COMMUNIQUE DE PRESSE**Deuxième Communiqué de presse en relation avec la suspension du calcul de la VNI

Suite aux événements dramatiques qui se sont produits aux Etats-Unis le 11 septembre 2001 et qui empêchent l'obtention de cotations fiables pour une série de valeurs boursières, la suspension du calcul de valeurs nettes d'inventaire d'un grand nombre de fonds luxembourgeois est maintenue le 13 septembre 2001 et le 14 septembre 2001.

Les faits en question constituant un cas de force majeure, la CSSF tient à préciser que le présent communiqué de presse peut être considéré pour des raisons de praticabilité comme remplaçant l'annonce publique individuelle de suspension de calcul de la valeur nette d'inventaire aux investisseurs des fonds concernés.

Second press release in relation to the suspension of the NAV calculation

Following the dramatic events in USA on September 11, 2001 that prevented a great number of investment funds from obtaining a reliable price for their underlying assets, the suspension of the net asset value calculation for numerous Luxembourg domiciled investment funds is maintained on September 13, 2001 and on September 14, 2001.

The above mentioned events represent a "cas de force majeure". As a result, the CSSF wishes to underline that the present press release may be considered, for practical reasons, as a replacement of the individual announcement by the investment funds of the suspension of the NAV calculation.

Luxembourg, le 13 septembre 2001