

Comisión Nacional del Mercado de Valores

Dirección General de Entidades del Mercado de Valores
Calle Miguel Ángel, 11
Madrid

Madrid, 15 de diciembre de 2009

REF: HECHO RELEVANTE DE CAAM FUNDS (número de registro 61)

Por la presente, les comunicamos que con efectos desde el 2 de diciembre de 2009 los siguientes compartimentos de la Sicav CAAM FUNDS han visto reducidas sus comisiones de gestión y/o administración en las siguientes clases de acciones.

CAAM FUNDS EURO RESERVE

CLASSIC S-ACUMULACION LU0119101573

Comisión gestión antes 2/12/09
0.40%

Comisión de gestión después 2/12/09
0.25%

CAAM FUNDS USD RESERVE

CLASSIC S-ACUMULACION LU0119179256

Comisión gestión antes 2/12/09
0.20%

Comisión de gestión después 2/12/09
0.08%

Comisión administración antes 2/12/09
0.15%

Comisión administración después 2/12/09
0.07%

CLASSIC-ACUMULACION LU0119178878

Comisión gestión antes 2/12/09
0.20%

Comisión de gestión después 2/12/09
0.08%

Comisión administración antes 2/12/09
0.15%

Comisión administración después 2/12/09
0.07%

INSTITUTIONAL-ACUMULACION LU0119178019

Comisión gestión antes 2/12/09
0.10%

Comisión de gestión después 2/12/09
0.08%

Lo cual se comunica a los efectos previstos en la Circular 5/2007 sobre Hechos Relevantes de IIC.



D. Charles Giraldez
Apoderado