

COMISIÓN NACIONAL DEL MERCADO DE VALORES

Dirección General de Entidades del Mercado de Valores
Dirección de Supervisión (IICs Extranjeras)
Paseo de la Castellana, 19
28046, Madrid.

HECHO RELEVANTE

REF.: WESTLB MELLON COMPASS FUND SICAV (IIC Extranjera)
(Nº. Registro CNMV: 214; Fecha de Registro CNMV: 19.12.2000)

D. Enrique Fernández Albarracín, en nombre y representación de **PricewaterhouseCoopers Jurídico y Fiscal, S.L.**, que actúa como entidad facultada para representar a **WESTLB MELLON COMPASS FUND**, Sociedad de Inversión de Capital Variable, constituida según las Leyes de Luxemburgo, que cumple las condiciones impuestas por la Directiva del Consejo de la Comunidad de 20 de diciembre de 1985 (85/611/CEE), e inscrita en el Registro de Instituciones de Inversión Colectiva Extranjeras comercializadas en España de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, con el número **214**,

EXPONE

Que, en cumplimiento con la normativa aplicable en los mercados de valores relativa a la publicidad de hechos relevantes relacionados con las instituciones de inversión colectiva,

COMUNICA

- (i) Que, con fecha 6 de Agosto de 2007, el Consejo de Administración de **WESTLB MELLON COMPASS FUND** ha decidido suspender indefinidamente las nuevas órdenes de suscripción, reembolso y conversión sobre acciones del compartimento **WESTLB MELLON COMPASS FUND: ABS FUND**.

La razón de dicha suspensión es la situación de iliquidez que presenta el mercado de *Asset Backed Securities*, que provoca la imposibilidad de calcular correctamente el valor liquidativo de dichas acciones, así como de atender debidamente las solicitudes de reembolso que se puedan formular.

- (ii) Que el compartimento **WESTLB MELLON COMPASS FUND: ABS FUND US** no mantiene posiciones en los siguientes instrumentos financieros: Sub-Prime RMBS y US ABS CDOs.

- (iii) Que el Consejo de Administración, a través del sub-gestor del compartimento afectado por esta medida (i.e. WestLB Mellon Asset Management Kapitalanlagegesellschaft mbh), revisará semanalmente la situación del mercado hasta que la situación se estabilice y sea posible retomar la operativa habitual de suscripciones, reembolsos y conversiones.

Los accionistas en España registrados han sido debidamente informados de estos cambios mediante carta enviada a su correspondiente dirección de notificaciones.

Para que conste a los efectos oportunos.

Atentamente,

En Madrid, a 7 de Agosto de 2007.

PA



D. Enrique Fernández Albarracín

Para cualquier duda o aclaración sobre este expediente, contactar con Enrique A. Fernández Albarracín / Carlos Martínez de Aragón en los teléfonos: 91 568 45 04 ó 91 568 47 39
A efectos de comunicaciones y notificaciones de la CNMV sobre este expediente, enviar a:
LANDWELL, Abogados y Asesores Fiscales
Law Firm associated with PricewaterhouseCoopers
Paseo de la Castellana, 53
28046 Madrid