



RBC DEXIA
INVESTOR SERVICES

Comisión Nacional del Mercado de Valores
Dirección de Supervisión
Serrano, 47
28001 Madrid

Madrid, 4 de diciembre de 2009

Ref.: Hecho relevante

En cumplimiento de la legislación vigente RBC DEXIA Investor Services España, S.A. (en adelante el "Depositario"), entidad depositaria de la Institución de Inversión Colectiva denominada PBP Tesorería, F.I., con número de registro 1.966 de la CNMV (en adelante el "Fondo"), pone de manifiesto el siguiente hecho relevante:

Se ha producido una incidencia en la interpretación de los cambios normativos en la legislación de las Instituciones de Inversión Colectiva. Como consecuencia de ello la CNMV identificó, en el curso de sus actuaciones de supervisión, la repercusión de comisiones por el Depositario al Fondo. Concretamente, comisiones relativas a valores e instrumentos financieros extranjeros durante el período de noviembre de 2006 hasta marzo de 2009, que no cumplían con los requisitos exigidos por la normativa.

Coherentemente con lo anterior, el Depositario reembolsará 186.250,96 euros, importe total de las comisiones cobradas a lo largo del período citado, al Fondo o, en su caso, a los partícipes afectados. De esta forma, queda regularizada la situación patrimonial del Fondo.

Asimismo, se pone en conocimiento que en marzo de 2009, el Depositario cesó en esta práctica y adoptó, con la conformidad de la CNMV, las medidas precisas para que no puedan repetirse los hechos relatados.

La difusión del presente hecho relevante reafirma el compromiso de transparencia mantenido por RBC DEXIA Investor Services España, S.A. en la prestación de sus servicios de Depositaria de Instituciones de Inversión Colectiva.

RBC DEXIA Investor Services España, S.A.
P.P.

D. Alvaro Drake Escribano

RBC DEXIA INVESTOR SERVICES ESPAÑA, S.A.
Fernando el Santo, 20 28010 Madrid
T +34 91 3609900 F +34 91 3609901

rbcdexia-is.es