

Dirección de Autorización y Registro de Entidades  
COMISION NACIONAL DEL MERCADO DE VALORES  
Pº de la Castellana, 19  
28046 MADRID

Madrid, 20 de Agosto de 2008.

Muy Sres. Nuestros:

Les notificamos como hecho relevante que, con fecha 19 de agosto de 2008, ha quedado formalizada la fusión de los Fondos MUTUAFONDO VALORES FI (Fondo absorbente), y MUTUAFONDO MID CAPS FI (Fondo absorbido), una vez aprobados los correspondientes Estados Financieros, tanto por la Sociedad Gestora como por la Entidad Depositaria.

VALORES LIQUIDATIVOS Y ECUACIÓN DE CANJE DEFINITIVA (Correspondientes al día 18 de agosto de 2008)

El valor liquidativo del Fondo MUTUAFONDO VALORES FI, (Fondo absorbente) es de 161,805165869 euros por participación.

El valor liquidativo del Fondo MUTUAFONDO MID CAPS FI (Fondo absorbido) es de 167,141262101 euros por participación

La ecuación de canje definitiva, según resulta de los valores liquidativos reseñados anteriormente, es de 1,032978528 participaciones del Fondo MUTUAFONDO VALORES FI (Fondo Absorbente) por cada participación del Fondo MUTUAFONDO MID CAPS FI (Fondo Absorbido).

Sin otro particular, les saludamos atentamente



Fdo.: Juan Aznar Losada  
Director General