



Lloyds TSB

Lloyds Investment España
S.G.I.I.C., S.A.U.
Serrano, 90 - 5ª Planta
28006 Madrid
Tef. 91 520 98 39
Fax. 91 431 05 34



COMISIÓN NACIONAL DEL MERCADO DE VALORES

Paseo de la Castellana, nº 19
28046 MADRID

LLOYDS FONDO 1, FI
LLOYDS MONEY MARKET, FI
LLOYDS BOLSA, FI
LLOYDS TESORERÍA, FI

Madrid, 21 de Septiembre de 2006

Estimado señores:

A los efectos oportunos les remitimos la siguiente documentación relativa a los Fondos arriba detallados:

- Nombramiento de Auditores ejercicio 2006: Certificación del acuerdo del Consejo de Administración de la Sociedad Gestora y carta de aceptación de la entidad auditora.

Sin otro particular.

Atentamente

Antonio Redondo del Olmo
Director de Administración

13 de septiembre de 2006

LLOYDS INVESTMENT ESPAÑA, S.G.I.I.C., S.A.
Serrano, 90 – 5ª planta
28006 MADRID

Al Consejo de Administración

Muy señores nuestros:

Por la presente queremos expresarles nuestro agradecimiento y aceptación del nombramiento efectuado en la reunión del Consejo de Administración de Lloyds Investment España, S.G.I.I.C., S.A., celebrada el 29 de junio de 2006, tomándose el acuerdo de nombrar a nuestra firma como auditores de **Lloyds Fondo 1, FI**, para el ejercicio 2006, susceptible de ser posteriormente prorrogado de acuerdo con la actual normativa vigente.

Asimismo, y para los efectos legales pertinentes, nos es grato comunicarles que, ni la compañía ni ninguno de sus socios se halla incurso en incompatibilidad legal alguna, ni en particular en las previstas por los artículos 8 y 10 de la vigente Ley 19/1988, de 12 de julio, de Auditoría de Cuentas.

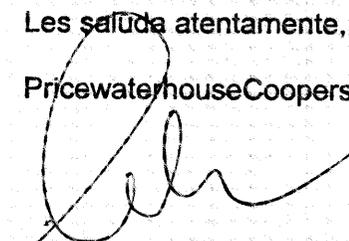
Asimismo y para los efectos legales pertinentes, nuestros datos sociales son los siguientes:

- Empresa auditora: PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.
- NIF: B-79031290
- Domicilio: Paseo de la Castellana, 43 - 28046 Madrid
- Registro Mercantil de Madrid: Hoja 87.250-1, folio 75, tomo 9.267, libro 8054, sección 3
- Número de inscripción en el Registro Oficial de Auditores de Cuentas: SO242
- Nombre de la persona que actúa en nombre de PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.: Don Alejandro Esnal Elorrieta, Socio.
- Poder otorgado ante el Notario de Madrid D. Antonio Huerta Trólez, el día 15 de Julio de 2.005, protocolo número 2.082. Inscrito en el Registro Mercantil de Madrid, al tomo 16.209, folio 189, sección 8ª, hoja M-63988, inscripción 173 de fecha 30 de Agosto de 2.005.

Les agradecemos la confianza que han depositado en nuestra firma.

Les saluda atentamente,

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.



Alejandro Esnal Elorrieta
Socio

13 de septiembre de 2006

LLOYDS INVESTMENT ESPAÑA, S.G.I.I.C., S.A.
Serrano, 90 – 5ª planta
28006 MADRID

Al Consejo de Administración

Muy señores nuestros:

Por la presente queremos expresarles nuestro agradecimiento y aceptación del nombramiento efectuado en la reunión del Consejo de Administración de Lloyds Investment España, S.G.I.I.C., S.A., celebrada el 29 de junio de 2006, tomándose el acuerdo de nombrar a nuestra firma como auditores de **Lloyds Money Market, F.I.**, para el ejercicio 2006, susceptible de ser posteriormente prorrogado de acuerdo con la actual normativa vigente.

Asimismo, y para los efectos legales pertinentes, nos es grato comunicarles que, ni la compañía ni ninguno de sus socios se halla incurso en incompatibilidad legal alguna, ni en particular en las previstas por los artículos 8 y 10 de la vigente Ley 19/1988, de 12 de julio, de Auditoría de Cuentas.

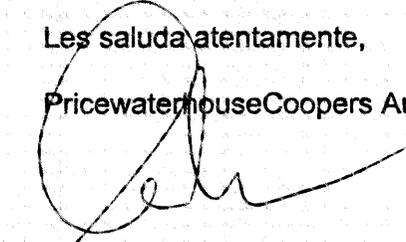
Asimismo y para los efectos legales pertinentes, nuestros datos sociales son los siguientes:

- Empresa auditora: PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.
- NIF: B-79031290
- Domicilio: Paseo de la Castellana, 43 - 28046 Madrid
- Registro Mercantil de Madrid: Hoja 87.250-1, folio 75, tomo 9.267, libro 8054, sección 3
- Número de inscripción en el Registro Oficial de Auditores de Cuentas: SO242
- Nombre de la persona que actúa en nombre de PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.: Don Alejandro Esnal Elorrieta, Socio.
- Poder otorgado ante el Notario de Madrid D. Antonio Huerta Trólez, el día 15 de Julio de 2.005, protocolo número 2.082. Inscrito en el Registro Mercantil de Madrid, al tomo 16.209, folio 189, sección 8ª, hoja M-63988, inscripción 173 de fecha 30 de Agosto de 2.005.

Les agradecemos la confianza que han depositado en nuestra firma.

Les saluda atentamente,

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.


Alejandro Esnal Elorrieta
Socio

13 de septiembre de 2006

LLOYDS INVESTMENT ESPAÑA, S.G.I.I.C., S.A.
Serrano, 90 – 5ª planta
28006 MADRID

Al Consejo de Administración

Muy señores nuestros:

Por la presente queremos expresarles nuestro agradecimiento y aceptación del nombramiento efectuado en la reunión del Consejo de Administración de Lloyds Investment España, S.G.I.I.C., S.A., celebrada el 29 de junio de 2006, tomándose el acuerdo de nombrar a nuestra firma como auditores de **Lloyds Tesorería, FI**, para el ejercicio 2006, susceptible de ser posteriormente prorrogado de acuerdo con la actual normativa vigente.

Asimismo, y para los efectos legales pertinentes, nos es grato comunicarles que, ni la compañía ni ninguno de sus socios se halla incurso en incompatibilidad legal alguna, ni en particular en las previstas por los artículos 8 y 10 de la vigente Ley 19/1988, de 12 de julio, de Auditoría de Cuentas.

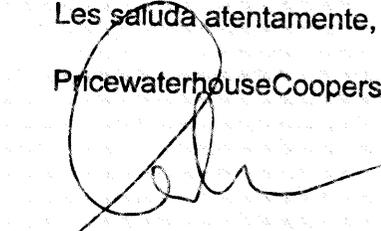
Asimismo y para los efectos legales pertinentes, nuestros datos sociales son los siguientes:

- Empresa auditora: PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.
- NIF: B-79031290
- Domicilio: Paseo de la Castellana, 43 - 28046 Madrid
- Registro Mercantil de Madrid: Hoja 87.250-1, folio 75, tomo 9.267, libro 8054, sección 3
- Número de inscripción en el Registro Oficial de Auditores de Cuentas: SO242
- Nombre de la persona que actúa en nombre de PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.: Don Alejandro Esnal Elorrieta, Socio.
- Poder otorgado ante el Notario de Madrid D. Antonio Huerta Trólez, el día 15 de Julio de 2.005, protocolo número 2.082. Inscrito en el Registro Mercantil de Madrid, al tomo 16.209, folio 189, sección 8ª, hoja M-63988, inscripción 173 de fecha 30 de Agosto de 2.005.

Les agradecemos la confianza que han depositado en nuestra firma.

Les saluda atentamente,

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.


Alejandro Esnal Elorrieta
Socio

13 de septiembre de 2006

LLOYDS INVESTMENT ESPAÑA, S.G.I.I.C., S.A.
Serrano, 90 – 5ª planta
28006 MADRID

Al Consejo de Administración

Muy señores nuestros:

Por la presente queremos expresarles nuestro agradecimiento y aceptación del nombramiento efectuado en la reunión del Consejo de Administración de Lloyds Investment España, S.G.I.I.C., S.A., celebrada el 29 de junio de 2006, tomándose el acuerdo de nombrar a nuestra firma como auditores de **Lloyds Bolsa, FI**, para el ejercicio 2006, susceptible de ser posteriormente prorrogado de acuerdo con la actual normativa vigente.

Asimismo, y para los efectos legales pertinentes, nos es grato comunicarles que, ni la compañía ni ninguno de sus socios se halla incurso en incompatibilidad legal alguna, ni en particular en las previstas por los artículos 8 y 10 de la vigente Ley 19/1988, de 12 de julio, de Auditoría de Cuentas.

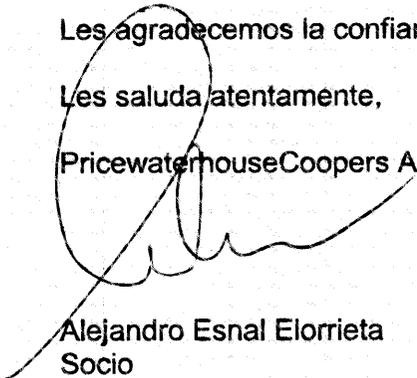
Asimismo y para los efectos legales pertinentes, nuestros datos sociales son los siguientes:

- Empresa auditora: PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.
- NIF: B-79031290
- Domicilio: Paseo de la Castellana, 43 - 28046 Madrid
- Registro Mercantil de Madrid: Hoja 87.250-1, folio 75, tomo 9.267, libro 8054, sección 3
- Número de inscripción en el Registro Oficial de Auditores de Cuentas: SO242
- Nombre de la persona que actúa en nombre de PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.: Don Alejandro Esnal Elorrieta, Socio.
- Poder otorgado ante el Notario de Madrid D. Antonio Huerta Trólez, el día 15 de Julio de 2.005, protocolo número 2.082. Inscrito en el Registro Mercantil de Madrid, al tomo 16.209, folio 189, sección 8ª, hoja M-63988, inscripción 173 de fecha 30 de Agosto de 2.005.

Les agradecemos la confianza que han depositado en nuestra firma.

Les saluda atentamente,

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.


Alejandro Esnal Elorrieta
Socio

**JESÚS MARDOMINGO COZAS, SECRETARIO DEL CONSEJO DE
ADMINISTRACIÓN DE "LLOYDS INVESTMENT ESPAÑA, SOCIEDAD
GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A.U."**

CERTIFICA:

Que el día 29 de junio de 2006, se celebró en Madrid, Calle de Serrano número 90, 5ª planta, válidamente convocada de acuerdo con los Estatutos Sociales, la reunión de su Consejo de Administración, en cuya Acta constan los siguientes extremos:

Primero.- Que la lista de asistentes es la que a continuación se expone:

Presidente

Don Miguel García Orgaz

Vocales

Don Telmo Ramón Buján López

Don Javier Silva Tarrero

Don José María Sáez Matesanz

Secretario no Consejero

Don Jesús Mardomingo Cozas

Segundo.- Que el Orden del Día fue aceptado por todos los Sres. Consejeros concurrentes.

Tercero.- Que por unanimidad y, entre otros, se adoptaron los siguientes acuerdos que se transcriben literalmente:

**"5.- REELECCIÓN, SI PROCEDE, DE AUDITORES DE CUENTAS PARA EL
EJERCICIO 2006 DE LOS FONDOS DE INVERSIÓN**

Se acuerda por unanimidad reelegir para el ejercicio 2006 a PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. como Auditores de los siguientes Fondos de Inversión:

LLOYDS FONDO 1, FI

LLOYDS MONEY MARKET, FI

LLOYDS TESORERIA FI



LLOYDS BOLSA, FI

9.- DELEGACIÓN DE FACULTADES PARA LA FORMALIZACIÓN, EJECUCIÓN E INSCRIPCIÓN, EN SU CASO, DE LOS ACUERDOS ADOPTADOS EN ESTA REUNIÓN

Se acuerda, por unanimidad, facultar al Sr. Presidente del Consejo de Administración, D. Miguel García Orgaz y apoderar al Secretario no Consejero, Don Jesús Mardomingo Cozas, para que cualquiera de ellos indistintamente, pueda, firmar cuantos documentos públicos o privados sean necesarios para la ejecución y protocolización de los anteriores acuerdos y su inscripción, en su caso, en los registros que correspondan, así como para proceder a su posterior subsanación si fuera pertinente y, asimismo, realice cuantas gestiones resulten precisas ante la Comisión Nacional del Mercado de Valores en relación con los acuerdos adoptados en la presente reunión.

Acto seguido y no habiendo más asuntos que tratar, el Sr. Presidente dispone se suspenda la sesión por unos instantes para que se proceda a la redacción del acta de la misma, lo que se cumplimenta por el Sr. Secretario.

10.- REDACCION, LECTURA Y APROBACIÓN, EN SU CASO, DEL ACTA DE LA SESIÓN

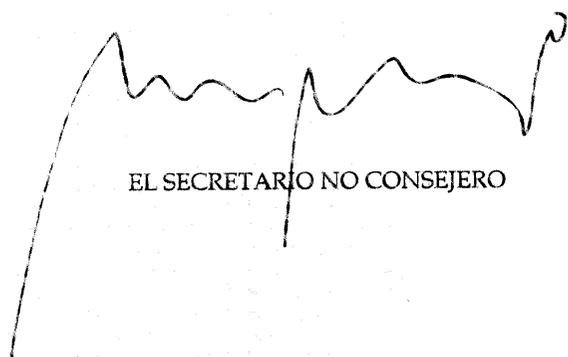
Extendida la presente Acta, se procedió a dar lectura de la misma siendo a continuación aprobada por unanimidad por todos los asistentes."

En el Acta original consta la firma del Secretario y del Sr. Presidente.

Y para que así conste y surta los efectos oportunos, expido la presente Certificación con el Visto Bueno del Sr. Presidente, en Madrid, a 29 de junio de 2006.



SR. PRESIDENTE



EL SECRETARIO NO CONSEJERO