PORTFOLIO 25, S.I.M.C.A.V S.A.

Madrid, 3 de julio de 2003

COMISIÓN NACIONAL DEL MERCADO DE VALORES
DIRECCIÓN GENERAL DE ENTIDADES DEL MERCADO
Paseo de la Castellana, 19
28046-MADRID

HECHO RELEVANTE

La Junta General Ordinaria de accionistas celebrada el día **19 de junio de 2003** adoptó los siguientes acuerdos de relevancia informativa:

1.- Reelegir en su cargo de Consejero por el plazo de cinco años a D. Juan Chastel Mazarredo.

2.- Sustituir a la actual entidad depositaria de la Institución, SANTANDER CENTRAL HISPANO INVESTMENT, S.A. por BANCO DE VALENCIA, S.A., con la consiguiente modificación del articulo 1 de los Estatutos Sociales.

La eficacia de este acuerdo queda condicionada a la obtención de la autorización previa de la modificación estatutaria por parte de la comisión nacional del Mercado de Valores.

4.- Modificación de los Estatutos Sociales a fin de incorporar a los mismos la regulación del Comité de Auditoría, mediante la creación de un nuevo artículo 18 Bis.

La eficacia de este acuerdo queda condicionada a la obtención por la CNMV de la autorización previa de modificación estatutaria o su consideración de modificación de escasa relevancia.

PORTFOLIO 25, S.I.M.C.A.V S.A.

P.P.

CNMV Comisión Nacional del Mercado de Valores
REGISTRO DE ENTRADA
2003069591 04 JUL 2003

C/ General Oraá, 3 - 28006 Madrid
CIF A- 79/339446

Inscrita en el Registro Mercantil de Madrid al Tomo 2.39?, Folio 114, Hoja nº 41.968 e inscrita en el Registro Oficial de Sociedades de Inversión Mobiliaria de Capital Variable de la CNMV con el nº 2.75