

COMISIÓN NACIONAL DEL MERCADO DE VALORES
Paseo de la Castellana, 19
28046 MADRID

Madrid, a 17 de noviembre de 2004

RE.- VONTOBEL FUND SICAV, número de registro 280

Muy señores nuestros:

Por la presente, les comunicamos que, en cumplimiento con la normativa aprobada mediante el Real Decreto 27/2003, de 10 de enero, ALLFUNDS BANK, S.A., entidad comercializadora de VONTOBEL FUND SICAV en España, ha sido designada por esta última para cumplir con el trámite ante la Comisión Nacional del Mercado de Valores de remitir la comunicación anual de VONTOBEL FUND SICAV donde se incluye el número total de accionistas, el patrimonio total de la institución, compartimento y la fecha a la que se refieren los datos anteriores.

A estos efectos les acompañamos debidamente cumplimentado el modelo normalizado al efecto "MODELO DE COMUNICACIÓN DE NUMERO DE ACCIONISTAS Y DE PATRIMONIO DE IIC EXTRANJERAS, A EFECTOS DEL ARTICULO 50 QUATER DEL REGLAMENTO DE IRPF" en base a la información que nos ha remitido VONTOBEL FUND SICAV.

Atentamente,

ALLFUNDS BANK, S.A.
p.p



p.p.: Juan Alcaraz López
Director General

MODELO DE COMUNICACIÓN DE NUMERO DE ACCIONISTAS Y DE PATRIMONIO DE IIC EXTRANJERAS, A EFECTOS DEL ARTICULO 50 QUATER DEL REGLAMENTO DE IRPF

D. Juan Alcaraz López, con DNI número 7.493.568 F, en calidad de Director General en nombre y representación de ALLFUNDS BANK, S.A. (denominación social de la entidad comercializadora establecida en España, designada por la IIC Extranjera para realizar la presente comunicación a la CNMV, según se establece en el artículo 50 quáter del Reglamento del IRPF),

COMUNICA a la CNMV los siguientes datos referidos a fecha 30 de septiembre de 2004 en relación a VONTOBEL FUND SICAV, inscrita en el Registro de Instituciones de Inversión Colectiva Extranjeras comercializadas en España con el número 280 :

NOMBRE DEL COMPARTIMENTO	NUMERO TOTAL DE ACCIONISTAS	PATRIMONIO TOTAL (expresado en millones de euros)
VONTOBEL FUND - SWISS MONEY	1133	69 1)
VONTOBEL FUND – EURO MONEY	1440	113
VONTOBEL FUND – US DOLLAR MONEY	1106	32 2)
VONTOBEL FUND – SWISS FRANC BOND	2008	246 3)
VONTOBEL FUND – US DOLLAR BOND	2024	59 4)
VONTOBEL FUND – EURO BOND	2751	204
VONTOBEL FUND – CAPITAL GAIN BOND (EURO)	110	6.5
VONTOBEL FUND – EASTERN EUROPEAN BOND	2490	132
VONTOBEL FUND – EURO PLUS BOND	515	15
VONTOBEL FUND – EURO MID YIELD BOND	2733	141
VONTOBEL FUND – DEFENSIVE BALANCED PORTFOLIO (EURO)	2230	97

VONTOBEL FUND – DEFENSIVE BALANCED PORTFOLIO (CHF)	1820	47 5)
VONTOBEL FUND – GROWTH PORTFOLIO (EURO)	287	6
VONTOBEL FUND – GROWTH PORTFOLIO (CHF)	166	7 6)
VONTOBEL FUND – EUROPEAN EQUITY	2018	52
VONTOBEL FUND – US EQUITY	3598	151 7)
VONTOBEL FUND – JAPANESE EQUITY	2973	85 8)
VONTOBEL FUND – SWISS STARS EQUITY	990	42 9)
VONTOBEL FUND – GLOBAL EQUITY (ex US)	642	39 10)
VONTOBEL FUND – EUROPEAN VALUE EQUITY	2005	88
VONTOBEL FUND – US VALUE EQUITY	4350	656 11)
VONTOBEL FUND – EMERGING MARKETS EQUITY	1270	137 12)
VONTOBEL FUND – EASTERN EUROPEAN EQUITY	2492	117
VONTOBEL FUND – FAR EAST EQUITY	4377	380 13)
VONTOBEL FUND – EUROPEAN MID & SMALL CAP EQUITY	653	16
VONTOBEL FUND – SWISS MID & SMALL CAP EQUITY	1719	53 14)

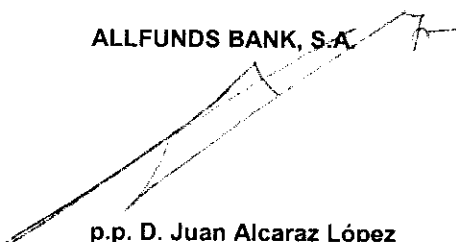
VONTOBEL FUND – GLOBAL TREND FINANCIAL SERVICES	1520	13
VONTOBEL FUND – GLOBAL TREND INFORMATION & NEW TECHNOLOGIES	3270	12
VONTOBEL FUND – GLOBAL TREND LIFE & HEALTH	1796	13
VONTOBEL FUND – GLOBAL TREND NEW POWERTECH	114	6

- (1) El patrimonio de este compartimento se denomina en FRANCOS SUIZOS y su valor equivalente en euros se ha calculado con el tipo de cambio oficial a la fecha de referencia.
- (2) El patrimonio de este compartimento se denomina en DÓLARES AMERICANOS y su valor equivalente en euros se ha calculado con el tipo de cambio oficial a la fecha de referencia.
- (3) El patrimonio de este compartimento se denomina en FRANCOS SUIZOS y su valor equivalente en euros se ha calculado con el tipo de cambio oficial a la fecha de referencia.
- (4) El patrimonio de este compartimento se denomina en DÓLARES AMERICANOS y su valor equivalente en euros se ha calculado con el tipo de cambio oficial a la fecha de referencia.
- (5) El patrimonio de este compartimento se denomina en FRANCOS SUIZOS y su valor equivalente en euros se ha calculado con el tipo de cambio oficial a la fecha de referencia.
- (6) El patrimonio de este compartimento se denomina en FRANCOS SUIZOS y su valor equivalente en euros se ha calculado con el tipo de cambio oficial a la fecha de referencia.
- (7) El patrimonio de este compartimento se denomina en DÓLARES AMERICANOS y su valor equivalente en euros se ha calculado con el tipo de cambio oficial a la fecha de referencia.
- (8) El patrimonio de este compartimento se denomina en YEN JAPONÉS y su valor equivalente en euros se ha calculado con el tipo de cambio oficial a la fecha de referencia.
- (9) El patrimonio de este compartimento se denomina en FRANCOS SUIZOS y su valor equivalente en euros se ha calculado con el tipo de cambio oficial a la fecha de referencia.
- (10) El patrimonio de este compartimento se DÓLARES AMERICANOS y su valor equivalente en euros se ha calculado con el tipo de cambio oficial a la fecha de referencia.
- (11) El patrimonio de este compartimento se DÓLARES AMERICANOS y su valor equivalente en euros se ha calculado con el tipo de cambio oficial a la fecha de referencia.

- (12) El patrimonio de este compartimento se DÓLARES AMERICANOS y su valor equivalente en euros se ha calculado con el tipo de cambio oficial a la fecha de referencia.
- (13) El patrimonio de este compartimento se DÓLARES AMERICANOS y su valor equivalente en euros se ha calculado con el tipo de cambio oficial a la fecha de referencia.
- (14) El patrimonio de este compartimento se denomina en FRANCOS SUIZOS y su valor equivalente en euros se ha calculado con el tipo de cambio oficial a la fecha de referencia.
- (15) El patrimonio de este compartimento se DÓLARES AMERICANOS y su valor equivalente en euros se ha calculado con el tipo de cambio oficial a la fecha de referencia.

En Madrid, a 17 de noviembre 2004

ALLFUNDS BANK, S.A.

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Juan Alcaraz López', is written over a diagonal line that extends from the bottom left towards the top right. The signature is somewhat stylized and overlaps the text 'ALLFUNDS BANK, S.A.' and 'p.p. D. Juan Alcaraz López'.

p.p. D. Juan Alcaraz López