

**COMISIÓN NACIONAL DEL MERCADO DE VALORES**  
 Dirección General de Entidades del Mercado de Valores  
 Dirección de Autorización y Registro  
 Paseo de la castellana, 19.  
 28046, MADRID.



**REF.: WESTAM COMPASS FUND SICAV (IIC Extranjera)**  
 (Nº. Registro CNMV: 214; Fecha de Registro CNMV: 19.12.2000)

**COMUNICACIÓN DE NUMERO DE ACCIONISTAS Y DE PATRIMONIO A EFECTOS DEL ARTICULO 50 QUATER DEL REGLAMENTO DE IRPF**

D. Berto Nuvoloni y D<sup>a</sup> Barbara Maria Geisbüsch, en nombre y representación de WESTLB AG, Sucursal en España que actúa como entidad facultada para representar a WESTAM COMPASS FUND SICAV para realizar la presente comunicación a la CNMV, según se establece en el artículo 50 quáter del Reglamento del IRPF,

COMUNICAN a la CNMV los siguientes datos referidos a fecha de 31 de Diciembre de 2004 con relación a los siguientes compartimentos de WESTAM COMPASS FUND SICAV inscrita en el Registro de Instituciones de Inversión Colectiva Extranjeras comercializadas en España con el número 214:

NOMBRE DEL COMPARTIMENTO	NÚMERO TOTAL DE ACCIONISTAS	DIVISA	PATRIMONIO TOTAL A 31 DE DICIEMBRE DE 2004 (EXPRESADO EN LA DIVISA DEL COMPARTIMENTO)	PATRIMONIO TOTAL A 31 DE DICIEMBRE DE 2004 (EXPRESADO EN EUROS)
EURO BALANCED FUND	5	Euro	11.032.102,22	11.032.102,22
EMERGING ASIAN FUND	15	USD	10.519.138,47	7.738.930,17
EURO BOND FUND	15	Euro	106.435.867,76	106.435.867,76
EURO CORPORATE BOND FUND	25	Euro	101.164.542,23	101.164.542,23
EURO EQUITY FUND	9	Euro	22.994.721,64	22.994.721,64
EURO HIGH YIELD BOND FUND	108	Euro	306.290.161,29	306.290.161,29
EURO LIQUIDITY FUND	35	Euro	300.355.906,65	300.355.906,65
EUROPEAN CONVERGENCE FUND	149	Euro	217.637.989,38	217.637.989,38
EUROPEAN CONVERTIBLE FUND	105	Euro	346.360.477,88	346.360.477,88
EUROPEAN EQUITY FUND	3	Euro	5.866.253,42	5.866.253,42

**WestLB AG**  
 Sucursal en España

Velázquez, 123  
 28006 Madrid

Tel. + 34 91 432 80 00  
 Fax + 34 91 432 80 51

www.westlb.com

Consejo de Dirección:  
 Dr. Thomas R. Fischer (Presidente),  
 Dr. Matthijs van den Adel,  
 Dr. Norbert Emmerich  
 Klaus-Michael Geiger, Dr. Manfred Puffer,  
 Rainer Schmitz, Robert M. Stein  
 Presidente del Consejo de Vigilancia:  
 Dr. Rolf Gerlach

Registro Mercantil:  
 Düsseldorf, HRB 42975  
 Münster HRB 6400

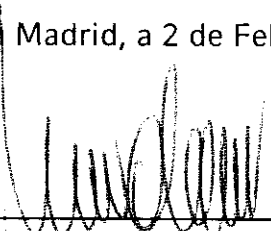
Registro Mercantil de Madrid,  
 Tomo 12221, Folio 209, Sección 8,  
 Hoja M 176500, Inscripción 45ª  
 C.I.F. A-0041901J

GLOBAL BOND FUND	6	USD	30.506.531,48	22.443.655,21
GLOBAL EMERGING MARKETS BOND FUND	15	USD	30.244.077,38	22.250.567,73
GLOBAL EMERGING MARKETS FUND	93	USD	425.117.656,94	312.759.060,21
GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND	18	USD	37.381.328,49	27.501.443,37
JAPANESE EQUITY FUND	20	JPY	4.121.017.459,00	29.587.513,85
LATIN AMERICA FUND	3	USD	8.980.156,67	6.606.701,26
US DOLLAR ACTIVE INCOME FUND	13	USD	64.585.381,74	47.515.465,35
<b>PATRIMONIO TOTALDE WEST AM COMPASS FUND SICAV</b>				<b>1.894.541.359,62</b>

\* Tipo de cambio: 1€ = USD 0,7357  
1€ = JPY 139,28231616

Para que conste a los efectos oportunos.

En Madrid, a 2 de Febrero de 2005.




---

D. Berto Nuvoloni




---

Dª Barbara Maria Geisbüsch

Para cualquier duda o aclaración sobre este expediente, contactar con Gemma Moral Marcos / Enrique A. Fernández Albarracín en los teléfonos: 91 568 44 67 ó 91 568 45 04  
A efectos de comunicaciones y notificaciones de la CNMV sobre este expediente, enviar a:  
**LANDWELL, Abogados y Asesores Fiscales**  
Law Firm associated with PricewaterhouseCoopers  
Paseo de la Castellana, 53  
28046 Madrid