



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

Madrid, a 5 de septiembre de 2005

RE: AMERICAN EXPRESS FUNDS, SICAV, número de registro 177

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 AMERICAN EXPRESS FUNDS, SICAV en España, ha sido designada por ésta última para cumplir con el trámite ante la Comisión Nacional del Mercado de Valores de remitir la comunicación anual de AMERICAN EXPRESS FUNDS, 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 actualizado y cumplimentado el modelo normalizado al efecto "MODELO DE COMUNICACIÓN DE NÚMERO DE ACCIONISTAS Y DE PATRIMONIO DE IIC EXTRANJERAS, A EFECTOS DEL ARTÍCULO 50 QUATER DEL REGLAMENTO DE IRPF" en base a la información que nos ha remitido AMERICAN EXPRESS FUNDS, SICAV.

ALLFUNDS BANK, S.A.
p.p

Fdo. 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. (entidad comercializadora establecida en España, designada por American Express Funds SICAV para realizar la presente comunicación a la CNMV, según se establece en el artículo 50 quáter del Reglamento de IRPF),

COMUNICA a la CNMV los siguientes datos referidos a fecha 30 de junio de 2005, en relación a American Express Funds SICAV, inscrita en el Registro de Instituciones de Inversión Colectiva Extranjeras comercializadas en España con el número 177:

DENOMINACIÓN DEL SUBFONDO	NUMERO DE ACCIONISTAS	PATRIMONIO
CONTINENTAL EUROPEAN EQUITIES Total	33	11,5
CONVERTIBLE BONDS Total	379	34,15
EMERGING MARKET DEBT Total **	962	122
EMERGING MARKET DEBT (EURO) Total	64	11,88
EURO LIQUIDITY Total	994	110,46
EUROPEAN BALANCED Total	817	13,43
EUROPEAN BONDS Total	398	108,12
EUROPEAN EQUITIES Total	4.086	100,25
EUROPEAN HIGH YIELD BONDS Total	121	19,11
EUROPEAN MID & SMALL CAP EQUITIES Total	545	55,01
EUROPEAN SHORT-TERM BONDS Total	199	104,35
FOCUSED US GROWTH EQUITIES Total **	388	11,4
GLOBAL BALANCED Total **	742	30,86
GLOBAL BONDS (EURO) Total	922	131,86
GLOBAL BONDS (US\$) Total **	468	32,67
GLOBAL EMERGING MARKET EQUITIES Total **	241	17,03
GLOBAL EMERGING MARKET LIQUIDITY Total	4.298	545,32
GLOBAL EMERGING MARKET SHORT-TERM BONDS **	419	121,94
GLOBAL ENERGY EQUITIES Total **	359	21,24
GLOBAL HEALTHCARE EQUITIES Total **	125	4,42
GLOBAL HIGH YIELD EURO Total	5.035	396,56
GLOBAL INFLATION LINKED BONDS Total **	200	99,5
GLOBAL INNOVATION Total **	234	19,56
GREATER CHINA EQUITIES Total **	832	21,66
JAPANESE EQUITIES Total **	1.066	36,9
LATIN AMERICAN EQUITIES Total **	105	10,22
NEW ASIA PACIFIC Total **	1.073	77,37
US LARGE CAP VALUE EQUITIES Total **	195	60,77
US MID & SMALL CAP EQUITIES Total **	124	39,85
US\$ BONDS Total **	625	23,76
US\$ LIQUIDITY Total **	1.543	136,3
US\$ SHORT-TERM BONDS Total **	1.143	76,2
USD HIGH INCOME BONDS Total **	691	50,1
WORLD EQUITIES Total **	963	39,36

El patrimonio de todos los subfondos está expresado en millones de euros.

** El patrimonio de este subfondo se denomina en Dólares estadounidenses y su valor equivalente en euros (1,21065) se ha calculado con el tipo de cambio oficial a la fecha de referencia.

En Madrid, a 5 de septiembre de 2005

ALLFUNDS BANK, S.A.

p.p. Juan Alcaraz López