



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

Madrid, a 7 de abril de 2006

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 NÚMERO DE ACCIONISTAS Y DE PATRIMONIO DE IIC EXTRANJERAS, A EFECTOS DEL ARTÍCULO 50 QUATER DEL REGLAMENTO DE IRPF" en base a la informativo que nos ha remitido AMERICAN EXPRESS FUNDS, SICAV.

Atentamente,

ALLFUNDS BANK, S.A.  
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 de IRPF),

COMUNICA a la CNMV los siguientes datos referidos a fecha 31 de diciembre 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:

Nombre del fondo	Número total de accionistas	Volumen Total (expresado en miles de euros)
CONVERTIBLE BONDS Total	301	26,24
EMERGING MARKET DEBT Total	1034	205,51
EURO LIQUIDITY Total	873	94,91
EUROPEAN BONDS Total	378	123,86
EUROPEAN EQUITIES Total	3106	128,68
EUROPEAN MID & SMALL CAP EQUITIES Total	562	63,81
EUROPEAN SHORT-TERM BONDS Total	215	106,19
FOCUSED US GROWTH EQUITIES Total	518	90,81
GLOBAL BALANCED Total	1353	53,73
GLOBAL BONDS (EURO) Total	1170	185,08
GLOBAL BONDS (US\$) Total	247	27,53
GLOBAL EMERGING MARKET EQUITIES Total	329	25,84
GLOBAL EMERGING MARKET LIQUIDITY Total	2435	436,09
GLOBAL EMERGING MARKET SHORT-TERM BONDS	994	222,05
GLOBAL ENERGY EQUITIES Total	1026	67,82
GLOBAL HIGH YIELD EURO Total	2980	488,13
GLOBAL INFLATION LINKED BONDS Total	317	136,66
GREATER CHINA EQUITIES Total	764	20,64
JAPANESE EQUITIES Total	1108	45,29
NEW ASIA PACIFIC Total	1075	100,45
US LARGE CAP VALUE EQUITIES Total	574	61,84
US MID & SMALL CAP EQUITIES Total	940	62,47
US\$ BONDS Total	178	25,07
US\$ LIQUIDITY Total	1197	141,89
US\$ SHORT-TERM BONDS Total	547	75,63
USD HIGH INCOME BONDS Total	92	28,42
WORLD EQUITIES Total	682	49,13

(1) El apartado sobre el patrimonio total muchas de las cifras referente al volumen de los fondos estaba denominado en Dólares norteamericanos y su valor equivalente en euros (1,17955) se ha calculado con el tipo de cambio oficial a la fecha de referencia.

En Madrid, a 7 de abril de 2006

ALLFUNDS BANK, S.A.  
p.p.

D. Juan Alcaraz López  
Director General