

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

Madrid, a 23 de julio de 2004

RE.- AMERICAN EXPRESS FUNDS, SICAV, número de registro 177

Muy señores nuestros:

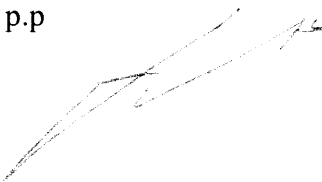
Por la presente, les comunicamos que, en cumplimiento con la normativa aprobada mediante el Real Decreto 27/2003, de 10 de enero, ALLFUNDS BANK, S.A., entidad comercializadora de AMERICAN EXPRESS FUNDS, SICAV en España, ha sido designada por ésta última para cumplir con el trámite ante la Comisión Nacional 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 o subfondo 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 AMERICAN EXPRESS FUNDS, SICAV.

Atentamente,

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. (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 31 de mayo de 2004 en relación a AMERICAN EXPRESS FUNDS, SICAV (identificación de la IIC extranjera), inscrita en el Registro de Instituciones de Inversión Colectiva Extranjeras comercializadas en España con el número 177:

<u>NOMBRE DEL COMPARTIMENTO/ SUBFONDO</u>	<u>NÚMERO TOTAL DE ACCIONISTAS</u>	<u>PATRIMONIO TOTAL</u> (expresado en miles de euros)
Convertible Bond Fund	524	110.070

En Madrid, a 23 de julio 2004.

ALLFUNDS BANK, S.A.



p.p. D. Juan Alcaraz López
Director General