



D. Miguel García Arilla, con D.N.I. número 36966981R, en calidad de Director General y D. Antonio Díaz Fernández, con D.N.I. número 37323958H, en calidad de Director de Operaciones en nombre y representación de PRIVAT BANK, S.A. (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 quárter del Reglamento de IRPF),

COMUNICA a la CNMV los siguientes datos referidos a fecha 31/12/2003 en relación a CAPITAL @ WORK UMBRELLA FUND, inscrita en el Registro de Instituciones de Inversión Colectiva Extranjeras comercializadas en España con el número 288:

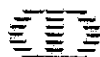
NOMBRE DEL COMPARTIMENTO /SUBFONDO	NUMERO TOTAL DE ACCIONISTAS	PATRIMONIO TOTAL (expresado en euros)
European Equities @ Work	2.012 accionistas	61.985.425
American Equities @ Work	1.501 accionistas	32.292.405
Contrarian Equities @ Work	2.007 accionistas	98.447.127
High Growth Equities @ Work	1.830 accionistas	33.215.392
Bonds @ Work	1.116 accionistas	110.727.361
Inflation @ Work	603 accionistas	43.514.659
Global Markets Fund I	29 accionistas	23.007.096
Global Markets Fund II	21 accionistas	30.098.696

En Barcelona, a Cuatro de Febrero de 2004.

PRIVAT BANK, S.A.  
p.p.

Fdo. Miguel García Arilla

Fdo. Antonio Díaz Fernández



PRIVAT BANK, S.A. - Entidad comercializadora inscrita en el Registro de Instituciones de Inversión Colectiva Extranjeras con el número 288. - Calle de Aragón, 129. - 08009 Barcelona. - Tel: 91 428 55 00. - Fax: 91 428 55 01. - www.privatbank.com