

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



Madrid, a 14 de enero 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 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 diciembre de 2004, 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 COMPARTIMENTO/ SUBFONDO	NÚMERO TOTAL DE ACCIONISTAS	PATRIMONIO TOTAL (expresado en miles de euros)
CONTINENTAL EUROPEAN EQUITIES	7	5,434,766
CONVERTIBLE BONDS**	573	104,955,584
EMERGING MARKET DEBT**	1126	135,308,007
EMERGING MARKET DEBT (EURO)	4	10,154,641
EURO LIQUIDITY	1201	162,129,665
EUROPEAN BALANCED	970	13,550,828
EUROPEAN BONDS	455	129,864,670
EUROPEAN EQUITIES	4349	123,132,928
EUROPEAN HIGH YIELD BONDS	9	10,788,979
EUROPEAN MID AND SMALL CAP EQUITIES	412	49,478,879
EUROPEAN SHORT-TERM BONDS	139	104,668,048
FOCUSED US GROWTH EQUITIES**	537	35,205,362
GLOBAL BALANCED **	860	49,314,298
GLOBAL BONDS (EURO)	819	98,251,000
GLOBAL BONDS (USD)**	396	41,739,312
GLOBAL EMERGING MARKET EQUITIES**	204	17,161,615
GLOBAL EMERGING MARKET LIQUIDITY	9413	98,251,000
GLOBAL EMERGING MARKET SHORT-TERM BONDS**	10	30,072,858
GLOBAL ENERGY EQUITIES**	125	7,978,643
GLOBAL HEALTHCARE EQUITIES**	85	3,756,024
GLOBAL HIGH YIELD EURO**	5098	615,302,516
GLOBAL INFLATION LINKED BONDS**	31	118,169,274
GLOBAL INNOVATION**	274	33,497,676
GREATER CHINA EQUITIES**	899	35,288,532
JAPANESE EQUITIES**	1273	74,068,512
LATIN AMERICAN EQUITIES**	6	9,567,806
NEW ASIA-PACIFIC**	1058	114,690,241
US LARGE CAP VALUE EQUITIES**	697	64,230,812
US MID AND SMALL CAP EQUITIES**	1306	66,373,573
USD BONDS**	221	18,523,836
USD HIGH INCOME BONDS**	108	74,714,445
USD LIQUIDITY**	1955	192,789,996
USD SHORT-TERM BONDS**	852	133,468,092
WORLD EQUITIES**	815	55,131,044

(1) El apartado sobre el patrimonio total marcado con ** es por que está denominado en Dólares norteamericanos y su valor equivalente en euros (1.35925) se ha calculado con el tipo de cambio oficial a la fecha de referencia.

En Madrid, a 14 de enero 2005

ALLFUNDS BANK, S.A.

p.p.: D. Juan Alcaraz López