

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



Madrid, 10 de mayo de 2006

RE.- UBAM SICAV, número de registro 99.

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 UBAM, 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 UBAM, 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 UBAM, 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 del IRPF),

COMUNICA a la CNMV los siguientes datos referidos a fecha 31 de marzo de 2006, en relación a UBAM, SICAV inscrita en el Registro de Instituciones de Inversión Colectiva Extranjeras comercializadas en España con el número 99:

NOMBRE DEL COMPARTIMENTO	NUMERO TOTAL DE ACCIONISTAS	Divisas	PATRIMONIO TOTAL (expresado en millones euros) (*)
UBAM - Dynamic short term US Dollar Bd	605	USD	52.4 1)
UBAM - Dynamic short term Euro Bd	411	EUR	44
UBAM - Médium term US Dollar Bd	1495	USD	166.6 1)
UBAM - Médium Term Euro Bd	1030	EUR	133.4
UBAM - Yield Curve US Dollar Bd	425	USD	64.3 1)
UBAM - Yield Curve Euro Bd	1848	EUR	245.6
UBAM - Yield Curve Swiss Franc Bd	159	CHF	19.2 2)
UBAM - Yield Curve Sterling Bd	218	GBP	34.9 3)
UBAM - Global Bond (CHF)	451	CHF	57.6 2)
UBAM - Corporate US Dollar Bd	328	USD	33.2 1)
UBAM - Corporate Euro Bd	680	EUR	149.5
UBAM - Emerging Market Bond EUR	122	EUR	12.6
UBAM - Emerging Market Bond USD	124	USD	7.6 1)
UBAM - Local Currency Emerging Market Bond EUR	1136	EUR	185.9
UBAM - Local Currency Emerging Market Bond USD	999	USD	132.7 1)
UBAM - Calamos US Equity Growth	2102	USD	572.4 1)
UBAM - Neuberger Berman US Equity Value	3433	USD	2712.7 1)
UBAM - Dr Ehrhardt German Equity	2537	EUR	502.4
UBAM - Europe Equity	1608	EUR	98.1
UBAM - Swiss equito	319	CHF	23.3 2)
UBAM - Japan equito	2898	JPY	1207.2 4)
UBAM - China equito	321	USD	18.9 1)
UBAM - South Pacific and Asia Equito	467	USD	28.5 1)
UBAM - Conservative Portfolio (USD)	222	USD	15.8 1)
UBAM - Conservative Portfolio (EUR)	133	EUR	13.5
UBAM - Conservative Portfolio (CHF)	86	CHF	6 2)

■ El patrimonio de todos los compartimentos está expresado en miles de euros.

- 1) El patrimonio de este compartimento se denomina en Dólares Estadounidenses y su valor equivalente en euros se ha calculado con el tipo de cambio oficial a la fecha de referencia.
- 2) El patrimonio de este compartimento se denomina en Francos Suizos y su valor equivalente en euros se ha calculado con el tipo de cambio oficial a la fecha de referencia.
- 3) El patrimonio de este compartimento se denomina en Libras Esterlinas y su valor equivalente en euros se ha calculado con el tipo de cambio oficial a la fecha de referencia.
- 4) El patrimonio de este compartimento se denomina en Yenes Japoneses y su valor equivalente en euros se ha calculado con el tipo de cambio oficial a la fecha de referencia.

En Madrid a 10 de mayo de 2006

ALLFUNDS BANK S.A.
p.p.

Juan Alcaraz López
Director General