

## **F.T.A. UCI 11**

**ANA OBREGON MAZO**  
**ANALYST**  
**SANTANDER DE TITULIZACION, S.G.F.T, S.A.**  
**CIUDAD GRUPO SANTANDER**  
**28660 BOADILLA DEL MONTE**  
**[aobregon@gruposantander.com](mailto:aobregon@gruposantander.com)**  
**Tel: 912893301**

NAME OF THE FUND: **F.T.A. UCI 11**

INFORMATION AT: **QUARTER/SEMESTER:** March 15th, 2012 - June 15th, 2012 **YEAR:** 2012

Acting on behalf of Santander de Titulización S.G.F.T., S.A. as General Manager: **Signature:**  
**IGNACIO ORTEGA GAVARA - GENERAL MANAGER**

#### I. DATA OF THE FUND

|                          |                                           |                    |                  |         |
|--------------------------|-------------------------------------------|--------------------|------------------|---------|
| Constitution Date        | November 16th, 2004                       | Paying Agent       | BANCO SANTANDER  |         |
| Disbursement Date        | November 22nd, 2004                       | Negotiation Market | AIAF             |         |
| Final Date of Redemption | September 15th, 2041                      | Ratings Agencies   | STANDARD & POORS |         |
| Management Company       | SANTANDER DE TITULIZACION, S.G.F.T., S.A. | Rating             | Initial          | Current |
|                          | UNIÓN DE CRÉDITOS INMOBILIARIOS, S.       | CLASS A            | AAA              | AA      |
|                          |                                           | CLASS B            | A                | BBB     |
|                          |                                           | CLASS C            | BBB              | BB      |

#### II. SECURITIES ISSUED CHARGED TO THE FUND: SECURITISATION BONDS

| CLASS PRIORITY | NUM BONDS | NOMINAL          |                |                |          |
|----------------|-----------|------------------|----------------|----------------|----------|
| ISIN CODE      |           |                  | Initial        | Current        | %Act/In  |
| CLASS A        | 8.211     | Nominal per Bond | 100.000,00     | 27.832,94      |          |
| ES0338340005   |           | Total Nominal    | 821.100.000,00 | 228.536.270,34 | 27,83%   |
| CLASS B        | 60        | Nominal per Bond | 100.000,00     | 100.000,00     |          |
| ES0338340013   |           | Total Nominal    | 6.000.000,00   | 6.000.000,00   | 100,00 % |
| CLASS C        | 229       | Nominal per Bond | 100.000,00     | 100.000,00     |          |
| ES0338340021   |           | Total Nominal    | 22.900.000,00  | 22.900.000,00  | 100,00 % |

| REDEMPTION AND INTEREST OF THE BONDS |                         |                |                      |                            |                          |
|--------------------------------------|-------------------------|----------------|----------------------|----------------------------|--------------------------|
| Current                              |                         |                | Next                 |                            |                          |
| Payment Date of the Current Period   |                         |                | Next Payment Date    |                            |                          |
| June 15th, 2012                      |                         |                | September 17th, 2012 |                            |                          |
|                                      | Redemption of the Bonds | Gross Interest | Interest Rate        | Gross Interest Next Coupon | Net Interest Next Coupon |
| CLASS A                              | 383,89 €                | 73,26 €        | 0,802%               | 58,29 €                    | 46,05 €                  |
| CLASS B                              | 0,00 €                  | 308,20 €       | 0,992%               | 259,02 €                   | 204,63 €                 |
| CLASS C                              | 0,00 €                  | 415,53 €       | 1,412%               | 368,69 €                   | 291,26 €                 |
| Accrued amortisation due not payed   | 0,00 €                  |                |                      |                            |                          |
| Scheduled Amortisation               | NO                      |                |                      |                            |                          |

#### III. ASSET PURCHASED BY THE FUND: CREDIT RIGHTS

| CREDIT RIGHTS                             | ISSUE DATE       | CURRENT DATE     |
|-------------------------------------------|------------------|------------------|
| Numbre of CR's                            | 11.356           | 4.166            |
| CR's Outstanding to be amortised          | 850.000.156,93 € | 260.317.072,73 € |
| CR's Outstanding per Loan to be amortised | 74.850,30 €      | 62.486,10 €      |
| Interest Rate                             | 4,23 %           | 2,71%            |

| PREPAYMENT RATE                            | CURRENT SITUATION |
|--------------------------------------------|-------------------|
| Monthly Single Rate                        | 15,37%            |
| Average Monthly Single Rate                | 1,75%             |
| Constant Prepayment Rate from Constitution | 12,18%            |

**F.T.A. UCI 11**

**QUARTERLY BONDS PAYOUT REPORT**

**June 15th, 2012**

| BONDS. PRINCIPAL             |                  |
|------------------------------|------------------|
| Previous Balance             | 260.588.391,13 € |
| Principal Amortised          | 3.152.120,79 €   |
| Outstanding Balance          | 257.436.270,34 € |
| % of Initial Balance         | 30,29%           |
| Principal accrued and unpaid | 0,00 €           |

| INTEREST PAID               |              |
|-----------------------------|--------------|
| CLASS A                     | 601.537,86 € |
| CLASS B                     | 18.492,00 €  |
| CLASS C                     | 95.156,37 €  |
| Interest accrued and unpaid | 0,00 €       |

| DATA                        |                      |
|-----------------------------|----------------------|
| Determination Date          | June 8th, 2012       |
| Payment Date                | June 15th, 2012      |
| Last Payment Date           | March 15th, 2012     |
| Number of Days (Act/360)    | 92                   |
| Reference Interest Rate (%) | 0,662%               |
| Next Payment Date           | September 17th, 2012 |

| RESIDUAL LIFE (YEARS) |         |                 |
|-----------------------|---------|-----------------|
|                       | INITIAL | June 15th, 2012 |
| CLASS A               | 4,75    | 3,77            |
| CLASS B               | 7,93    | 6,75            |
| CLASS C               | 7,91    | 6,75            |

**F.T.A. UCI 11**

**QUARTERLY COLLATERAL REPORT**

**June 15th, 2012**

| <b>PRINCIPAL</b>        |                  |
|-------------------------|------------------|
| Previous Balance        | 263.569.643,19 € |
| Principal Amortised     | 3.252.570,46 €   |
| Outstanding Balance     | 260.317.072,73 € |
| Number of Credit Rights | 4.166            |
| LTV                     | 55,03%           |

| <b>INTEREST</b>                          |                |
|------------------------------------------|----------------|
| Interest received during relevant period | 2.336.368,52 € |
| Interest accrued during relevant period  | 2.267.501,03 € |

| <b>PRINCIPAL BALANCE IN ARREARS</b>          |                |                |                |                |                    |
|----------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|--------------------|
|                                              | UP to 30 DAYS  | 30 to 60 DAYS  | 60 to 90 DAYS  | 90 to 180 DAYS | MORE THAN 180 DAYS |
| Principal Balance in Arrears                 | 13.823,41 €    | 11.779,72 €    | 11.010,79 €    | 17.226,89 €    | 323.262,94 €       |
| Interest accrued on Credit Rights in Arrears | 14.379,42 €    | 12.232,50 €    | 13.457,80 €    | 17.375,33 €    | 387.455,07 €       |
| Outstanding Balance                          | 8.295.094,33 € | 3.696.241,34 € | 1.757.249,59 € | 1.645.514,87 € | 3.037.779,70 €     |
| Number of Credit Rights                      | 115            | 45             | 28             | 27             | 37                 |
| % of Outstanding Balance                     | 3,19%          | 1,42%          | 0,68%          | 0,63%          | 1,17%              |

| <b>WRITE OFF</b>                            |                |
|---------------------------------------------|----------------|
| Cumulative WRITE OFF as of previous balance | 2.981.242,98 € |
| Difference in Actual Period                 | -100.409,56 €  |
| Cumulative WRITE OFF up to date             | 2.880.833,42 € |

**F.T.A. UCI 11**

**QUARTERLY COLLATERAL REPORT**

**June 15th, 2012**

| TRANSITORY PROPERTIES           |                |
|---------------------------------|----------------|
| Last balance                    | 1.704.230,19 € |
| Difference in Actual Period     | 100.012,40 €   |
| Current balance                 | 1.804.242,59 € |
| Number of transitory properties | 33             |

| NET LOSSES                  |              |
|-----------------------------|--------------|
| Last balance                | 394.236,85 € |
| Difference in Actual Period | 16.027,63 €  |
| Current balance             | 410.264,48 € |

**F.T.A. UCI 11**

**QUARTERLY REPORT - ALLOCATION OF CASH**

June 15th, 2012

| <b>TOTAL CASH RECEIVED END OF PERIOD</b>        | <b>5.479.601,13 €</b> |
|-------------------------------------------------|-----------------------|
| <b>CASH RECEIVED - PRINCIPAL</b>                |                       |
| Amortisation of Credit Rights                   | 3.088.524,19 €        |
| <b>CASH RECEIVED - INTEREST</b>                 |                       |
| Interest received from Credit Rights            | 2.336.368,52 €        |
| Interest received under GIC                     | 33.188,20 €           |
| <b>INCOMES/EXPENSES OF TRANSTORY PROPERTIES</b> | 0,00 €                |
| <b>INCOMES/EXPENSES OF INSURED PROPERTIES</b>   | 60.110,00 €           |
| <b>OTHERS</b>                                   | -38.589,78 €          |

| <b>TREASURY ACCOUNT STATEMENT</b> | <b>12.900.150,92 €</b> |
|-----------------------------------|------------------------|
| <b>PRINCIPAL RESERVE FUND</b>     |                        |
| Previous Balance                  | 12.750.000,00 €        |
| Period utilization                | 0,00 €                 |
| Outstanding Balance               | 12.750.000,00 €        |
| <b>WITHHOLDING TAXES</b>          | 150.150,92 €           |

| <b>TOTAL CASH PAID END OF PERIOD</b>    | <b>5.479.601,13 €</b> |
|-----------------------------------------|-----------------------|
| <b>ORDINARY EXPENSES</b>                | 3.279,07 €            |
| MANAGEMENT FEE                          | 17.077,46 €           |
| SWAP PAYMENT                            | 0,00 €                |
| SWAP COLLECTION                         | 0,00 €                |
| INTEREST ON CLASS A BONDS               | 601.537,86 €          |
| INTEREST ON CLASS B BONDS               | 18.492,00 €           |
| INTEREST ON CLASS C BONDS               | 95.156,37 €           |
| REDEMPTION ON CLASS A BONDS             | 3.152.120,79 €        |
| INTEREST ON SUBORDINATED LOAN SANTANDER | 24.047,96 €           |
| INTEREST ON SUBORDINATED LOAN UCB       | 24.047,96 €           |
| FIXED FEE                               | 6.000,00 €            |
| VARIABLE FEE                            | 1.537.841,66 €        |

**F.T.A. UCI 11**

**CREDIT ENHANCEMENT AND SUBORDINATED LOAN**

**June 15th, 2012**

| CREDIT ENHANCEMENT     |                          |                          |
|------------------------|--------------------------|--------------------------|
| CONCEPTS               | INITIAL                  | June 15th, 2012          |
| SUBORDINATED ISSUE     | 28.900.000,00 € (3,40%)  | 28.900.000,00 € (11,10%) |
| PRINCIPAL RESERVE FUND | 12.750.000,00 € (1,50 %) | 12.750.000,00 € (4,90%)  |

| SUBORDINATED LOANS                  |                |                 |
|-------------------------------------|----------------|-----------------|
| CONCEPTS                            | INITIAL        | June 15th, 2012 |
| SUBORDINATED LOAN SCH               |                |                 |
| Total Outstanding Subordinated Loan | 6.812.500,00 € | 6.375.386,18 €  |
| Interest Rate                       | 2,790 %        | 1,262%          |
| SUBORDINATED LOAN UCB               |                |                 |
| Total Outstanding Subordinated Loan | 6.812.500,00 € | 6.375.386,18 €  |
| Interest Rate                       | 2,790 %        | 1,262%          |

## F.T.A. UCI 11

### DEFINITIONS

June 15th, 2012

**DETERMINATION DATE** Means the date in which the Gestora will carry out the necessary calculations, on behalf of the Fund, for the distribution of the available funds at this date, according with the Order of Priority of Payments.

All the information regarding the Assets (Outstanding Balance of the Credit Rights, arrears' tables, transitory properties, stratification tables, etc.) are referred to this mentioned date.

**WRITE OFF** Those loans that at a given date are unpaid for a period equal or higher to 12 or 18 months (according to Prospectus) of arrears in due payments.

**NET LOSSES** Those loans which the Originator considers that will not recover (net of recoveries).

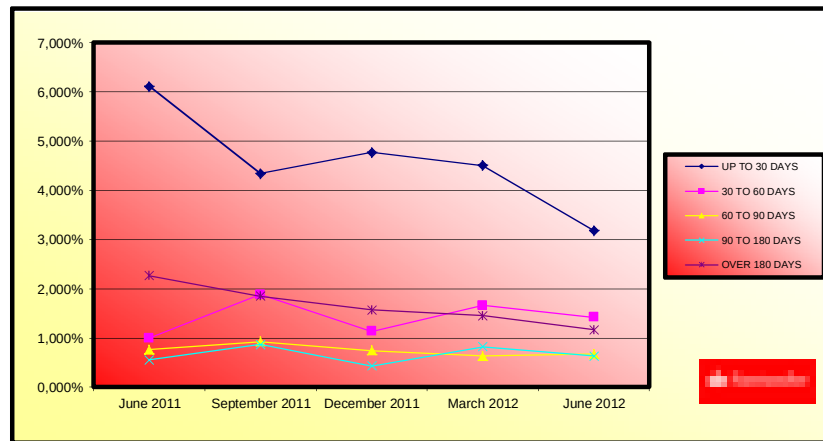
**TRANSITORY PROPERTIES** Those assets in the balance of the Fund as a consequence of a judicial or non-judicial process.



**FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS  
UCI 11**

Report date: June 15th, 2012

| ARREARS PERFORMANCE |           |                |               |            |           |
|---------------------|-----------|----------------|---------------|------------|-----------|
|                     | June 2011 | September 2011 | December 2011 | March 2012 | June 2012 |
| UP TO 30 DAYS       | 6,114%    | 4,342%         | 4,774%        | 4,507%     | 3,187%    |
| 30 TO 60 DAYS       | 1,000%    | 1,886%         | 1,136%        | 1,658%     | 1,420%    |
| 60 TO 90 DAYS       | 0,761%    | 0,926%         | 0,744%        | 0,630%     | 0,675%    |
| 90 TO 180 DAYS      | 0,552%    | 0,869%         | 0,433%        | 0,823%     | 0,632%    |
| OVER 180 DAYS       | 2,265%    | 1,851%         | 1,572%        | 1,455%     | 1,167%    |



**FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS  
UCI 11**

**TRIGGERS**

Report date: June 15th, 2012

| CLASS B AND CLASS C REDEMPTION                               |                |
|--------------------------------------------------------------|----------------|
| IF 1) IS HIGHER THAN 2) CLASS B AND CLASS C ARE NOT REDEEMED |                |
| 1) CREDIT RIGHTS IN ARREARS OVER 90 DAYS                     | 7.564.127,99 € |
| 2) 2% CREDIT RIGHTS OUTSTANDING BALANCE                      | 5.206.341,45 € |

| CURRENT ARREARS > 90 DAYS PERCENTAGE |
|--------------------------------------|
| 2,91%                                |

**CLASSES B & C CANNOT BE REDEEMED**

| RESERVE FUNDS TRIGGERS:                                    |                |
|------------------------------------------------------------|----------------|
| IF 1) IS HIGHER THAN 2) RESERVE FUNDS WILL NOT BE REDEEMED |                |
| 1) CREDIT RIGHTS IN ARREARS OVER 90 DAYS                   | 7.564.127,99 € |
| 2) 1,25% CREDIT RIGHTS OUTSTANDING BALANCE                 | 3.253.963,41 € |

**RESERVE FUND IS NOT REDEEMED**

| INTEREST DEFERRAL FOR CLASS B AND C                                      |                  |
|--------------------------------------------------------------------------|------------------|
| IF 1) IS HIGHER THAN 2)+3) CLASS B INTERESTS ARE DEFERRED TO POSITION 7º |                  |
| 1) CLASS A OUTSTANDING BALANCE                                           | 231.688.391,13 € |
| 2) CR OUTSTANDING BALANCE (EXCLUDING ARREARS > 18 MONTHS)                | 256.308.448,78 € |
| 3) REMAINING FUNDS AFTER PAYMENTS POINTS 1º TO 4º                        | 17.589.214,74 €  |
| IF 1) IS HIGHER THAN 2)+3) CLASS C INTERESTS ARE DEFERRED TO POSITION 8º |                  |
| 1) CLASS A AND CLASS B OUTSTANDING BALANCE                               | 237.688.391,13 € |
| 2) CR OUTSTANDING BALANCE (EXCLUDING ARREARS > 18 MONTHS)                | 256.308.448,78 € |
| 3) REMAINING FUNDS AFTER PAYMENTS POINTS 1º TO 5º                        | 17.494.058,37 €  |

**CLASS B INTEREST ARE NOT DEFERRED**

**CLASS C INTEREST ARE NOT DEFERRED**

| AGREEMENT        | COUNTERPARTY    | RATING AGENCY | MINIMUM RATING REQUIRED | CURRENT RATING |
|------------------|-----------------|---------------|-------------------------|----------------|
| TREASURY ACCOUNT | BANCO SANTANDER | S&P           | A-1 s/t                 | A-2 s/t        |

**COUNTERPARTY DOES NOT HAVE THE MINIMUM RATING REQUIRED. ACTIONS WILL BE TAKEN**

UCI 11

| Fecha    | Saldo antes de Pago              | Saldo Real       | Vector de<br>Prepago | Permanencia<br>final de mes             | Mortalidad<br>Mensual                  | CPR    | Mortalidad<br>Mensual                  | CPR     |
|----------|----------------------------------|------------------|----------------------|-----------------------------------------|----------------------------------------|--------|----------------------------------------|---------|
| Date     | Outstanding before<br>prepayment | Real outstanding | Prepayment<br>vector | Remaining at<br>the end of the<br>month | Average single<br>monthly<br>mortality | CPR    | Monthly single<br>monthly<br>mortality | CPR     |
|          |                                  |                  | 1.00%                |                                         |                                        |        |                                        | 1.75%   |
|          | 850.000.000,00                   |                  | 100.00%              | 100.00%                                 |                                        |        |                                        |         |
| 8-dic-04 | 848.447.342,89                   | 833.517.603,20   | 98.92%               | 98.24%                                  | 1.76%                                  | 19.19% | 1.76%                                  | 19.19%  |
| 8-ene-05 | 846.889.973,92                   | 816.392.876,79   | 97.86%               | 96.40%                                  | 1.82%                                  | 19.75% | 1.87%                                  | 20.31%  |
| 8-feb-05 | 845.338.036,68                   | 802.341.378,75   | 96.80%               | 94.91%                                  | 1.72%                                  | 18.84% | 1.54%                                  | 16.90%  |
| 8-mar-05 | 843.761.517,75                   | 786.900.260,82   | 95.76%               | 93.26%                                  | 1.73%                                  | 18.89% | 1.74%                                  | 19.02%  |
| 8-abr-05 | 842.190.403,70                   | 768.001.629,57   | 94.73%               | 91.19%                                  | 1.63%                                  | 19.85% | 2.22%                                  | 23.61%  |
| 8-may-05 | 840.614.981,05                   | 751.784.924,91   | 93.71%               | 89.43%                                  | 1.94%                                  | 20.02% | 1.93%                                  | 20.03%  |
| 8-jun-05 | 839.034.336,28                   | 732.993.980,46   | 92.70%               | 87.36%                                  | 1.91%                                  | 20.68% | 2.32%                                  | 24.51%  |
| 8-jul-05 | 837.449.355,83                   | 713.527.819,67   | 91.70%               | 85.20%                                  | 1.98%                                  | 21.35% | 2.47%                                  | 25.94%  |
| 8-ago-05 | 835.859.726,10                   | 695.561.749,15   | 90.72%               | 83.22%                                  | 2.02%                                  | 21.73% | 2.33%                                  | 24.66%  |
| 8-sep-05 | 834.265.433,46                   | 682.206.195,00   | 89.74%               | 81.77%                                  | 1.99%                                  | 21.45% | 1.73%                                  | 18.92%  |
| 8-oct-05 | 832.666.464,23                   | 670.301.480,81   | 88.77%               | 80.50%                                  | 1.95%                                  | 21.07% | 1.56%                                  | 17.16%  |
| 8-nov-05 | 831.062.904,69                   | 654.364.086,82   | 87.82%               | 78.74%                                  | 1.97%                                  | 21.26% | 2.19%                                  | 23.33%  |
| 8-dic-05 | 829.454.441,08                   | 633.873.172,63   | 86.87%               | 76.42%                                  | 2.05%                                  | 21.98% | 2.94%                                  | 30.13%  |
| 8-ene-06 | 827.841.359,61                   | 619.627.389,01   | 85.94%               | 74.86%                                  | 2.09%                                  | 21.99% | 2.06%                                  | 22.07%  |
| 8-feb-06 | 826.223.546,43                   | 601.383.750,24   | 85.01%               | 72.79%                                  | 2.10%                                  | 22.44% | 2.75%                                  | 28.48%  |
| 8-mar-06 | 824.600.987,66                   | 584.239.740,88   | 84.10%               | 70.85%                                  | 2.13%                                  | 22.77% | 2.66%                                  | 27.64%  |
| 8-abr-06 | 822.973.669,39                   | 566.483.363,76   | 83.19%               | 68.63%                                  | 2.17%                                  | 22.17% | 2.85%                                  | 29.29%  |
| 8-may-06 | 821.341.577,65                   | 551.680.941,47   | 82.30%               | 67.17%                                  | 2.19%                                  | 23.30% | 2.42%                                  | 25.47%  |
| 8-jun-06 | 819.704.698,44                   | 536.851.732,28   | 81.41%               | 65.49%                                  | 2.20%                                  | 23.46% | 2.49%                                  | 26.14%  |
| 8-jul-06 | 818.063.017,72                   | 518.335.537,79   | 80.53%               | 63.36%                                  | 2.26%                                  | 23.95% | 3.26%                                  | 32.78%  |
| 8-ago-06 | 816.416.521,41                   | 505.514.866,76   | 80.67%               | 61.92%                                  | 2.29%                                  | 23.96% | 2.41%                                  | 24.15%  |
| 8-sep-06 | 814.765.195,37                   | 497.832.455,51   | 78.81%               | 61.10%                                  | 2.21%                                  | 23.56% | 1.32%                                  | 14.74%  |
| 8-oct-06 | 813.109.025,44                   | 489.785.181,54   | 77.96%               | 60.24%                                  | 2.18%                                  | 23.24% | 1.42%                                  | 15.73%  |
| 8-nov-06 | 811.447.997,41                   | 480.954.788,91   | 77.12%               | 58.27%                                  | 2.16%                                  | 23.01% | 1.60%                                  | 17.62%  |
| 8-dic-06 | 809.782.087,03                   | 470.277.417,04   | 76.29%               | 56.07%                                  | 2.15%                                  | 22.96% | 2.02%                                  | 21.11%  |
| 8-ene-07 | 808.111.707,58                   | 460.043.992,15   | 75.47%               | 56.93%                                  | 2.14%                                  | 22.90% | 1.97%                                  | 21.28%  |
| 8-feb-07 | 806.436.418,33                   | 450.559.931,77   | 74.66%               | 55.87%                                  | 2.13%                                  | 22.80% | 1.86%                                  | 20.15%  |
| 8-mar-07 | 804.766.214,69                   | 440.903.144,69   | 73.73%               | 54.79%                                  | 2.13%                                  | 22.79% | 1.63%                                  | 20.03%  |
| 8-abr-07 | 803.071.082,85                   | 431.073.415,47   | 73.06%               | 53.68%                                  | 2.12%                                  | 22.70% | 2.03%                                  | 21.77%  |
| 8-may-07 | 801.381.007,76                   | 421.968.045,26   | 72.27%               | 52.66%                                  | 2.12%                                  | 22.63% | 1.91%                                  | 20.62%  |
| 8-jun-07 | 799.686.975,11                   | 412.121.707,46   | 71.49%               | 51.54%                                  | 2.12%                                  | 22.63% | 2.13%                                  | 22.73%  |
| 8-jul-07 | 797.986.967,48                   | 404.454.187,85   | 70.72%               | 50.68%                                  | 2.10%                                  | 22.50% | 1.65%                                  | 18.11%  |
| 8-ago-07 | 796.282.855,93                   | 396.791.374,83   | 69.96%               | 49.83%                                  | 2.09%                                  | 22.38% | 1.68%                                  | 18.44%  |
| 8-sep-07 | 794.573.805,82                   | 391.376.030,13   | 69.21%               | 49.26%                                  | 2.06%                                  | 22.11% | 1.15%                                  | 12.99%  |
| 8-oct-07 | 792.859.742,50                   | 386.989.073,29   | 68.46%               | 48.81%                                  | 2.03%                                  | 21.80% | 0.91%                                  | 10.36%  |
| 8-nov-07 | 791.140.651,25                   | 381.540.159,55   | 67.73%               | 48.23%                                  | 2.01%                                  | 21.58% | 1.19%                                  | 13.42%  |
| 8-dic-07 | 789.416.517,34                   | 374.085.117,49   | 67.00%               | 47.39%                                  | 2.00%                                  | 21.51% | 1.74%                                  | 18.99%  |
| 8-ene-08 | 787.694.525,33                   | 368.864.560,67   | 66.28%               | 46.83%                                  | 1.98%                                  | 21.30% | 1.18%                                  | 13.28%  |
| 8-feb-08 | 785.974.452,14                   | 365.347.229,01   | 65.56%               | 46.69%                                  | 1.95%                                  | 21.00% | 0.84%                                  | 9.74%   |
| 8-mar-08 | 784.235.372,95                   | 361.954.516,26   | 64.86%               | 46.15%                                  | 1.91%                                  | 20.70% | 0.71%                                  | 8.19%   |
| 8-abr-08 | 782.498.182,91                   | 356.998.908,13   | 64.16%               | 45.62%                                  | 1.90%                                  | 20.52% | 1.15%                                  | 12.99%  |
| 8-may-08 | 780.756.897,12                   | 351.895.556,23   | 63.47%               | 45.07%                                  | 1.88%                                  | 20.36% | 1.21%                                  | 13.56%  |
| 8-jun-08 | 779.008.500,62                   | 346.169.825,92   | 62.78%               | 44.69%                                  | 1.86%                                  | 20.13% | 0.84%                                  | 9.59%   |
| 8-jul-08 | 777.259.527,22                   | 347.228.513,39   | 62.11%               | 44.67%                                  | 1.81%                                  | 19.73% | 0.05%                                  | 0.55%   |
| 8-ago-08 | 775.505.423,51                   | 346.077.498,92   | 61.44%               | 44.63%                                  | 1.78%                                  | 19.36% | 0.11%                                  | 1.27%   |
| 8-sep-08 | 773.746.174,42                   | 341.634.863,80   | 60.78%               | 44.15%                                  | 1.76%                                  | 19.21% | 1.09%                                  | 12.00%  |
| 8-oct-08 | 771.981.754,88                   | 338.356.595,88   | 60.12%               | 43.83%                                  | 1.74%                                  | 18.99% | 0.84%                                  | 8.45%   |
| 8-nov-08 | 770.212.179,73                   | 335.395.338,94   | 59.48%               | 43.55%                                  | 1.72%                                  | 18.77% | 0.65%                                  | 7.50%   |
| 8-dic-08 | 768.437.403,79                   | 333.970.278,42   | 58.84%               | 43.46%                                  | 1.69%                                  | 18.46% | 0.19%                                  | 2.31%   |
| 8-ene-09 | 766.659.103,76                   | 331.962.227,38   | 58.20%               | 43.30%                                  | 1.66%                                  | 18.20% | 0.37%                                  | 4.36%   |
| 8-feb-09 | 764.875.587,37                   | 329.978.849,13   | 57.58%               | 43.14%                                  | 1.63%                                  | 17.95% | 0.37%                                  | 4.30%   |
| 8-mar-09 | 763.086.839,34                   | 328.476.806,46   | 56.96%               | 43.05%                                  | 1.61%                                  | 17.68% | 0.22%                                  | 2.63%   |
| 8-abr-09 | 761.292.844,32                   | 326.273.336,82   | 56.34%               | 42.86%                                  | 1.59%                                  | 17.46% | 0.44%                                  | 5.12%   |
| 8-may-09 | 759.493.586,90                   | 323.503.228,38   | 55.74%               | 42.59%                                  | 1.57%                                  | 17.28% | 0.61%                                  | 7.13%   |
| 8-jun-09 | 757.689.051,67                   | 321.386.971,51   | 55.14%               | 42.42%                                  | 1.55%                                  | 17.07% | 0.42%                                  | 4.90%   |
| 8-jul-09 | 755.881.308,93                   | 319.112.570,09   | 54.54%               | 42.22%                                  | 1.53%                                  | 16.87% | 0.47%                                  | 5.50%   |
| 8-ago-09 | 754.068.263,48                   | 317.841.095,04   | 53.96%               | 42.15%                                  | 1.50%                                  | 16.63% | 0.16%                                  | 1.89%   |
| 8-sep-09 | 752.249.890,76                   | 314.354.974,61   | 53.38%               | 41.79%                                  | 1.49%                                  | 16.52% | 0.86%                                  | 9.82%   |
| 8-oct-09 | 750.426.202,17                   | 312.492.643,31   | 52.80%               | 41.64%                                  | 1.47%                                  | 16.32% | 0.35%                                  | 4.13%   |
| 8-nov-09 | 748.597.155,07                   | 309.793.127,81   | 52.23%               | 41.38%                                  | 1.46%                                  | 16.18% | 0.62%                                  | 7.21%   |
| 8-dic-09 | 746.762.742,76                   | 307.083.055,36   | 51.67%               | 41.12%                                  | 1.45%                                  | 16.04% | 0.69%                                  | 7.53%   |
| 8-ene-10 | 744.925.018,92                   | 304.171.922,35   | 51.11%               | 40.83%                                  | 1.43%                                  | 15.92% | 0.70%                                  | 8.12%   |
| 8-feb-10 | 743.081.904,42                   | 302.891.409,39   | 50.56%               | 40.76%                                  | 1.41%                                  | 15.71% | 0.17%                                  | 2.07%   |
| 8-mar-10 | 741.233.383,45                   | 300.127.393,54   | 50.02%               | 40.49%                                  | 1.40%                                  | 15.59% | 0.67%                                  | 7.72%   |
| 8-abr-10 | 739.379.440,15                   | 297.807.053,26   | 49.48%               | 40.29%                                  | 1.39%                                  | 15.45% | 0.52%                                  | 6.06%   |
| 8-may-10 | 737.520.058,62                   | 295.608.835,47   | 48.95%               | 40.08%                                  | 1.38%                                  | 15.31% | 0.49%                                  | 5.70%   |
| 8-jun-10 | 735.655.222,91                   | 293.760.620,91   | 48.42%               | 39.93%                                  | 1.36%                                  | 15.16% | 0.37%                                  | 4.39%   |
| 8-jul-10 | 733.787.447,69                   | 291.341.154,99   | 47.90%               | 39.70%                                  | 1.35%                                  | 15.04% | 0.57%                                  | 6.64%   |
| 8-ago-10 | 731.914.193,66                   | 289.072.708,07   | 47.38%               | 39.50%                                  | 1.34%                                  | 14.90% | 0.61%                                  | 6.12%   |
| 8-sep-10 | 730.035.444,76                   | 287.255.851,54   | 46.87%               | 39.35%                                  | 1.32%                                  | 14.78% | 0.37%                                  | 4.38%   |
| 8-oct-10 | 728.151.184,86                   | 286.099.404,91   | 46.37%               | 39.29%                                  | 1.31%                                  | 14.61% | 0.14%                                  | 1.72%   |
| 8-nov-10 | 726.281.387,79                   | 284.751.062,65   | 45.78%               | 39.12%                                  | 1.29%                                  | 14.45% | 0.21%                                  | 2.52%   |
| 8-dic-10 | 724.366.067,35                   | 281.674.551,27   | 45.38%               | 38.89%                                  | 1.29%                                  | 14.38% | 0.82%                                  | 9.43%   |
| 8-ene-11 | 722.468.266,09                   | 278.838.334,02   | 44.89%               | 38.60%                                  | 1.28%                                  | 14.31% | 0.75%                                  | 8.60%   |
| 8-feb-11 | 720.564.897,95                   | 277.785.066,79   | 44.40%               | 38.55%                                  | 1.26%                                  | 14.14% | 0.11%                                  | 1.57%   |
| 8-mar-11 | 718.653.946,58                   | 275.963.701,22   | 43.91%               | 38.43%                                  | 1.25%                                  | 14.02% | 0.38%                                  | 4.52%   |
| 8-abr-11 | 716.741.395,64                   | 274.448.612,53   | 43.45%               | 38.29%                                  | 1.24%                                  | 13.90% | 0.29%                                  | 3.43%   |
| 8-may-11 | 714.821.228,68                   | 273.778.936,22   | 42.99%               | 38.30%                                  | 1.22%                                  | 13.73% | -0.02%                                 | -0.29%  |
| 8-jun-11 | 712.895.429,22                   | 271.621.942,31   | 42.52%               | 38.10%                                  | 1.21%                                  | 13.63% | 0.53%                                  | 6.06%   |
| 8-jul-11 | 710.965.191,30                   | 270.217.689,41   | 42.06%               | 38.01%                                  | 1.20%                                  | 13.51% | 0.25%                                  | 2.92%   |
| 8-ago-11 | 709.029.291,35                   | 269.318.086,88   | 41.61%               | 37.98%                                  | 1.19%                                  | 13.36% | 0.06%                                  | 0.73%   |
| 8-sep-11 | 707.087.712,76                   | 268.147.150,38   | 41.16%               | 37.92%                                  | 1.18%                                  | 13.23% | 0.16%                                  | 1.82%   |
| 8-oct-11 | 705.140.638,88                   | 267.182.876,05   | 40.72%               | 37.89%                                  | 1.16%                                  | 13.09% | 0.28%                                  | 2.89%   |
| 8-nov-11 | 703.187.452,99                   | 265.696.089,52   | 40.28%               | 37.78%                                  | 1.15%                                  | 12.96% | 0.28%                                  | 3.32%   |
| 8-dic-11 | 701.228.738,34                   | 264.288.500,39   | 39.85%               | 37.69%                                  | 1.14%                                  | 12.87% | 0.25%                                  | 2.98%   |
| 8-ene-12 | 699.269.967,10                   | 263.261.093,09   | 39.42%               | 37.65%                                  | 1.13%                                  | 12.74% | 0.11%                                  | 1.31%   |
| 8-feb-12 | 697.305.450,14                   | 261.893.291,79   | 39.00%               | 37.66%                                  | 1.12%                                  | 12.63% | 0.24%                                  | 2.84%   |
| 8-mar-12 | 695.335.170,59                   | 260.588.400,21   | 38.58%               | 37.48%                                  | 1.11%                                  | 12.53% | 0.22%                                  | 2.57%   |
| 8-abr-12 | 693.359.111,56                   | 258.867.875,32   | 38.16%               | 37.34%                                  | 1.10%                                  | 12.44% | 0.38%                                  | 4.43%   |
| 8-may-12 | 691.377.258,08                   | 261.793.854,54   | 37.75%               | 37.75%                                  | 1.07%                                  | 12.15% | -1.42%                                 | -18.44% |
| 8-jun-12 | 689.389.587,16                   | 257.436.239,31   | 37.34%               | 37.34%                                  | 1.08%                                  | 12.18% | 1.38%                                  | 15.37%  |

| Fecha    | Principal disponible antes prepago    | Principal Disponible | Amortización de principal | Serie A        | Serie B      | Serie C       | Amortización Serie A | Vida Media Serie A           | Amortización Serie B | Vida Media Serie B           | Amortización Serie C | Vida Media Serie C           |
|----------|---------------------------------------|----------------------|---------------------------|----------------|--------------|---------------|----------------------|------------------------------|----------------------|------------------------------|----------------------|------------------------------|
| Date     | Principal Available before prepayment | Principal Available  | Principal Redemption      | Class A        | Class B      | Class C       | Redemption Class A   | 3,77<br>Average Life Class A | Redemption Class B   | 6,75<br>Average Life Class B | Redemption Class C   | 6,75<br>Average Life Class C |
|          | 850.000.000,00                        |                      |                           |                |              |               |                      |                              |                      |                              |                      |                              |
| 8-dic-04 | 848.447.342,80                        |                      |                           | 821.100.000,00 | 6.000.000,00 | 22.900.000,00 |                      |                              |                      |                              |                      |                              |
| 8-ene-05 | 846.889.973,92                        | 0,00                 | 0,00                      | 821.100.000,00 | 6.000.000,00 | 22.900.000,00 | 0,00                 | 0,00%                        | 0,00                 | 0,00                         | 0,00                 | 0,00%                        |
| 8-feb-05 | 845.328.036,68                        | 0,00                 | 0,00                      | 821.100.000,00 | 6.000.000,00 | 22.900.000,00 | 0,00                 | 0,00%                        | 0,00                 | 0,00                         | 0,00                 | 0,00%                        |
| 8-mar-05 | 843.761.517,75                        | 808.007.769,42       | 41.992.230,58             | 821.100.000,00 | 6.000.000,00 | 22.900.000,00 | 41.992.230,58        | -11123741882343,70%          | 0,00                 | 0,00                         | 0,00                 | 0,00%                        |
| 8-abr-05 | 842.190.403,70                        | 0,00                 | 0,00                      | 779.107.769,42 | 6.000.000,00 | 22.900.000,00 | 0,00                 | 0,00%                        | 0,00                 | 0,00                         | 0,00                 | 0,00%                        |
| 8-may-05 | 840.614.681,05                        | 0,00                 | 0,00                      | 779.107.769,42 | 6.000.000,00 | 22.900.000,00 | 0,00                 | 0,00%                        | 0,00                 | 0,00                         | 0,00                 | 0,00%                        |
| 8-jun-05 | 839.034.336,28                        | 777.808.031,98       | 30.199.737,44             | 779.107.769,42 | 6.000.000,00 | 22.900.000,00 | 30.199.737,44        | -7722072863487,60%           | 0,00                 | 0,00                         | 0,00                 | 0,00%                        |
| 8-jul-05 | 837.449.355,85                        | 0,00                 | 0,00                      | 748.908.031,98 | 6.000.000,00 | 22.900.000,00 | 0,00                 | 0,00%                        | 0,00                 | 0,00                         | 0,00                 | 0,00%                        |
| 8-ago-05 | 835.859.726,10                        | 0,00                 | 0,00                      | 748.908.031,98 | 6.000.000,00 | 22.900.000,00 | 0,00                 | 0,00%                        | 0,00                 | 0,00                         | 0,00                 | 0,00%                        |
| 8-sep-05 | 834.265.433,46                        | 748.675.818,40       | 29.132.213,58             | 748.908.031,98 | 6.000.000,00 | 22.900.000,00 | 29.132.213,58        | -7181090646942,96%           | 0,00                 | 0,00                         | 0,00                 | 0,00%                        |
| 8-oct-05 | 832.686.464,23                        | 0,00                 | 0,00                      | 719.775.818,40 | 6.000.000,00 | 22.900.000,00 | 0,00                 | 0,00%                        | 0,00                 | 0,00                         | 0,00                 | 0,00%                        |
| 8-nov-05 | 831.062.804,69                        | 0,00                 | 0,00                      | 719.775.818,40 | 6.000.000,00 | 22.900.000,00 | 0,00                 | 0,00%                        | 0,00                 | 0,00                         | 0,00                 | 0,00%                        |
| 8-dic-05 | 829.454.441,08                        | 720.574.617,89       | 28.101.200,52             | 719.775.818,40 | 6.000.000,00 | 22.900.000,00 | 28.101.200,52        | -6671225002670,42%           | 0,00                 | 0,00                         | 0,00                 | 0,00%                        |
| 8-ene-06 | 827.841.359,61                        | 0,00                 | 0,00                      | 691.674.617,89 | 6.000.000,00 | 22.900.000,00 | 0,00                 | 0,00%                        | 0,00                 | 0,00                         | 0,00                 | 0,00%                        |
| 8-feb-06 | 826.223.546,43                        | 0,00                 | 0,00                      | 691.674.617,89 | 6.000.000,00 | 22.900.000,00 | 0,00                 | 0,00%                        | 0,00                 | 0,00                         | 0,00                 | 0,00%                        |
| 8-mar-06 | 824.600.987,66                        | 693.469.142,43       | 27.105.475,45             | 691.674.617,89 | 6.000.000,00 | 22.900.000,00 | 27.105.475,45        | -6190890593571,10%           | 0,00                 | 0,00                         | 0,00                 | 0,00%                        |
| 8-abr-06 | 822.973.669,39                        | 0,00                 | 0,00                      | 664.569.142,43 | 6.000.000,00 | 22.900.000,00 | 0,00                 | 0,00%                        | 0,00                 | 0,00                         | 0,00                 | 0,00%                        |
| 8-may-06 | 821.341.577,65                        | 0,00                 | 0,00                      | 664.569.142,43 | 6.000.000,00 | 22.900.000,00 | 0,00                 | 0,00%                        | 0,00                 | 0,00                         | 0,00                 | 0,00%                        |
| 8-jun-06 | 819.704.698,44                        | 667.325.286,46       | 26.143.855,97             | 664.569.142,43 | 6.000.000,00 | 22.900.000,00 | 26.143.855,97        | -5730733228945,02%           | 0,00                 | 0,00                         | 0,00                 | 0,00%                        |
| 8-jul-06 | 818.063.017,72                        | 0,00                 | 0,00                      | 638.425.286,46 | 6.000.000,00 | 22.900.000,00 | 0,00                 | 0,00%                        | 0,00                 | 0,00                         | 0,00                 | 0,00%                        |
| 8-ago-06 | 816.416.521,41                        | 0,00                 | 0,00                      | 638.425.286,46 | 6.000.000,00 | 22.900.000,00 | 0,00                 | 0,00%                        | 0,00                 | 0,00                         | 0,00                 | 0,00%                        |
| 8-sep-06 | 814.765.195,37                        | 642.110.087,74       | 25.215.196,72             | 638.425.286,46 | 6.000.000,00 | 22.900.000,00 | 25.215.196,72        | -5295191731134,59%           | 0,00                 | 0,00                         | 0,00                 | 0,00%                        |
| 8-oct-06 | 813.109.025,44                        | 0,00                 | 0,00                      | 613.210.087,74 | 6.000.000,00 | 22.900.000,00 | 0,00                 | 0,00%                        | 0,00                 | 0,00                         | 0,00                 | 0,00%                        |
| 8-nov-06 | 811.447.997,41                        | 0,00                 | 0,00                      | 613.210.087,74 | 6.000.000,00 | 22.900.000,00 | 0,00                 | 0,00%                        | 0,00                 | 0,00                         | 0,00                 | 0,00%                        |
| 8-dic-06 | 809.792.087,03                        | 617.791.689,61       | 24.318.398,13             | 613.210.087,74 | 6.000.000,00 | 22.900.000,00 | 24.318.398,13        | -4885666185195,67%           | 0,00                 | 0,00                         | 0,00                 | 0,00%                        |
| 8-ene-07 | 808.111.707,58                        | 0,00                 | 0,00                      | 588.891.689,61 | 6.000.000,00 | 22.900.000,00 | 0,00                 | 0,00%                        | 0,00                 | 0,00                         | 0,00                 | 0,00%                        |
| 8-feb-07 | 806.436.418,33                        | 0,00                 | 0,00                      | 588.891.689,61 | 6.000.000,00 | 22.900.000,00 | 0,00                 | 0,00%                        | 0,00                 | 0,00                         | 0,00                 | 0,00%                        |
| 8-mar-07 | 804.756.214,89                        | 594.340.187,85       | 23.451.501,76             | 588.891.689,61 | 6.000.000,00 | 22.900.000,00 | 23.451.501,76        | -4500343188112,92%           | 0,00                 | 0,00                         | 0,00                 | 0,00%                        |
| 8-abr-07 | 803.071.082,85                        | 0,00                 | 0,00                      | 565.440.187,85 | 6.000.000,00 | 22.900.000,00 | 0,00                 | 0,00%                        | 0,00                 | 0,00                         | 0,00                 | 0,00%                        |
| 8-may-07 | 801.381.007,76                        | 0,00                 | 0,00                      | 565.440.187,85 | 6.000.000,00 | 22.900.000,00 | 0,00                 | 0,00%                        | 0,00                 | 0,00                         | 0,00                 | 0,00%                        |
| 8-jun-07 | 799.685.975,11                        | 571.724.896,11       | 22.615.291,73             | 565.440.187,85 | 6.000.000,00 | 22.900.000,00 | 22.615.291,73        | -4131813799303,72%           | 0,00                 | 0,00                         | 0,00                 | 0,00%                        |
| 8-jul-07 | 797.986.907,49                        | 0,00                 | 0,00                      | 542.824.896,11 | 6.000.000,00 | 22.900.000,00 | 0,00                 | 0,00%                        | 0,00                 | 0,00                         | 0,00                 | 0,00%                        |
| 8-ago-07 | 796.282.855,93                        | 0,00                 | 0,00                      | 542.824.896,11 | 6.000.000,00 | 22.900.000,00 | 0,00                 | 0,00%                        | 0,00                 | 0,00                         | 0,00                 | 0,00%                        |
| 8-sep-07 | 794.573.805,82                        | 549.019.013,35       | 21.805.882,76             | 542.824.896,11 | 6.000.000,00 | 22.900.000,00 | 21.805.882,76        | -3783320659309,08%           | 0,00                 | 0,00                         | 0,00                 | 0,00%                        |
| 8-oct-07 | 792.859.742,50                        | 0,00                 | 0,00                      | 521.019.013,35 | 6.000.000,00 | 22.900.000,00 | 0,00                 | 0,00%                        | 0,00                 | 0,00                         | 0,00                 | 0,00%                        |
| 8-nov-07 | 791.140.651,25                        | 0,00                 | 0,00                      | 521.019.013,35 | 6.000.000,00 | 22.900.000,00 | 0,00                 | 0,00%                        | 0,00                 | 0,00                         | 0,00                 | 0,00%                        |
| 8-dic-07 | 789.416.517,34                        | 528.892.693,93       | 21.026.319,42             | 521.019.013,35 | 6.000.000,00 | 22.900.000,00 | 21.026.319,42        | -3456726912996,79%           | 0,00                 | 0,00                         | 0,00                 | 0,00%                        |
| 8-ene-08 | 787.694.525,33                        | 0,00                 | 0,00                      | 499.992.693,93 | 6.000.000,00 | 22.900.000,00 | 0,00                 | 0,00%                        | 0,00                 | 0,00                         | 0,00                 | 0,00%                        |
| 8-feb-08 | 785.967.482,14                        | 0,00                 | 0,00                      | 499.992.693,93 | 6.000.000,00 | 22.900.000,00 | 0,00                 | 0,00%                        | 0,00                 | 0,00                         | 0,00                 | 0,00%                        |
| 8-mar-08 | 784.235.372,95                        | 508.633.139,55       | 20.259.554,38             | 499.992.693,93 | 6.000.000,00 | 22.900.000,00 | 20.259.554,38        | -3146308795852,55%           | 0,00                 | 0,00                         | 0,00                 | 0,00%                        |
| 8-abr-08 | 782.498.162,91                        | 0,00                 | 0,00                      | 479.733.139,55 | 6.000.000,00 | 22.900.000,00 | 0,00                 | 0,00%                        | 0,00                 | 0,00                         | 0,00                 | 0,00%                        |
| 8-may-08 | 780.755.897,12                        | 0,00                 | 0,00                      | 479.733.139,55 | 6.000.000,00 | 22.900.000,00 | 0,00                 | 0,00%                        | 0,00                 | 0,00                         | 0,00                 | 0,00%                        |
| 8-jun-08 | 779.008.500,62                        | 489.099.579,29       | 19.533.560,26             | 479.733.139,55 | 6.000.000,00 | 22.900.000,00 | 19.533.560,26        | -2853853153927,08%           | 0,00                 | 0,00                         | 0,00                 | 0,00%                        |
| 8-jul-08 | 777.259.527,22                        | 0,00                 | 0,00                      | 460.199.579,29 | 6.000.000,00 | 22.900.000,00 | 0,00                 | 0,00%                        | 0,00                 | 0,00                         | 0,00                 | 0,00%                        |
| 8-ago-08 | 775.505.423,53                        | 0,00                 | 0,00                      | 460.199.579,29 | 6.000.000,00 | 22.900.000,00 | 0,00                 | 0,00%                        | 0,00                 | 0,00                         | 0,00                 | 0,00%                        |
| 8-sep-08 | 773.746.174,42                        | 470.273.464,62       | 18.826.114,66             | 460.199.579,29 | 6.000.000,00 | 22.900.000,00 | 18.826.114,66        | -2577295097395,80%           | 0,00                 | 0,00                         | 0,00                 | 0,00%                        |
| 8-oct-08 | 771.981.764,88                        | 0,00                 | 0,00                      | 441.373.464,62 | 6.000.000,00 | 22.900.000,00 | 0,00                 | 0,00%                        | 0,00                 | 0,00                         | 0,00                 | 0,00%                        |
| 8-nov-08 | 770.212.179,73                        | 0,00                 | 0,00                      | 441.373.464,62 | 6.000.000,00 | 22.900.000,00 | 0,00                 | 0,00%                        | 0,00                 | 0,00                         | 0,00                 | 0,00%                        |
| 8-dic-08 | 768.437.403,79                        | 452.123.751,36       | 18.149.713,27             | 441.373.464,62 | 6.000.000,00 | 22.900.000,00 | 18.149.713,27        | -2319533355293,05%           | 0,00                 | 0,00                         | 0,00                 | 0,00%                        |
| 8-ene-09 | 766.659.103,76                        | 0,00                 | 0,00                      | 423.223.751,36 | 6.000.000,00 | 22.900.000,00 | 0,00                 | 0,00%                        | 0,00                 | 0,00                         | 0,00                 | 0,00%                        |
| 8-feb-09 | 764.875.587,37                        | 0,00                 | 0,00                      | 423.223.751,36 | 6.000.000,00 | 22.900.000,00 | 0,00                 | 0,00%                        | 0,00                 | 0,00                         | 0,00                 | 0,00%                        |
| 8-mar-09 | 763.086.839,34                        | 434.629.956,86       | 17.493.794,50             | 423.223.751,36 | 6.000.000,00 | 22.900.000,00 | 17.493.794,50        | -2078262786304,29%           | 0,00                 | 0,00                         | 0,00                 | 0,00%                        |
| 8-abr-09 | 761.292.844,32                        | 0,00                 | 0,00                      | 405.729.956,86 | 6.000.000,00 | 22.900.000,00 | 0,00                 | 0,00%                        | 0,00                 | 0,00                         | 0,00                 | 0,00%                        |
| 8-may-09 | 759.493.586,90                        | 0,00                 | 0,00                      | 405.729.956,86 | 6.000.000,00 | 22.900.000,00 | 0,00                 | 0,00%                        | 0,00                 | 0,00                         | 0,00                 | 0,00%                        |
| 8-jun-09 | 757.689.051,77                        | 417.766.461,88       | 16.863.495,88             | 405.729.956,86 | 6.000.000,00 | 22.900.000,00 | 16.863.495,88        | -1848239050141,21%           | 0,00                 | 0,00                         | 0,00                 | 0,00%                        |
| 8-jul-09 | 755.881.308,93                        | 0,00                 | 0,00                      | 388.866.461,88 | 6.000.000,00 | 22.900.000,00 | 0,00                 | 0,00%                        | 0,00                 | 0,00                         | 0,00                 | 0,00%                        |
| 8-ago-09 | 754.068.263,48                        | 0,00                 | 0,00                      | 388.866.461,88 | 6.000.000,00 | 22.900.000,00 | 0,00                 | 0,00%                        | 0,00                 | 0,00                         | 0,00                 | 0,00%                        |

| Date     |   | Principal Available before prepayment | Principal Available | Principal Redemption | Class A        | Class B      | Class C       | Redemption Class A | 3.77                 |      | Redemption Class B   | 6.75 |                      | Redemption Class C | 6.75 |       |
|----------|---|---------------------------------------|---------------------|----------------------|----------------|--------------|---------------|--------------------|----------------------|------|----------------------|------|----------------------|--------------------|------|-------|
|          |   |                                       |                     |                      |                |              |               |                    | Average Life Class A |      | Average Life Class B |      | Average Life Class C |                    |      |       |
| 8-sep-09 | 1 | 752.249.899,76                        | 401.514.806,87      | 16.251.655,01        | 388.866.461,88 | 6.000.000,00 | 22.900.000,00 | 16.251.655,01      | -1631666162550,56%   | 0,00 | 0,00                 | 0,00 | 0,00                 | 0,00               | 0,00 | 0,00% |
| 8-oct-09 | 0 | 750.426.202,17                        | 0,00                | 0,00                 | 372.614.806,87 | 6.000.000,00 | 22.900.000,00 | 0,00               | 0,00%                | 0,00 | 0,00                 | 0,00 | 0,00                 | 0,00               | 0,00 | 0,00% |
| 8-nov-09 | 0 | 748.597.155,07                        | 0,00                | 0,00                 | 372.614.806,87 | 6.000.000,00 | 22.900.000,00 | 0,00               | 0,00%                | 0,00 | 0,00                 | 0,00 | 0,00                 | 0,00               | 0,00 | 0,00% |
| 8-dic-09 | 1 | 746.762.742,76                        | 385.850.383,41      | 15.664.423,46        | 372.614.806,87 | 6.000.000,00 | 22.900.000,00 | 15.664.423,46      | -1430161861825,05%   | 0,00 | 0,00                 | 0,00 | 0,00                 | 0,00               | 0,00 | 0,00% |
| 8-ene-10 | 0 | 744.925.018,95                        | 0,00                | 0,00                 | 366.950.383,41 | 6.000.000,00 | 22.900.000,00 | 0,00               | 0,00%                | 0,00 | 0,00                 | 0,00 | 0,00                 | 0,00               | 0,00 | 0,00% |
| 8-feb-10 | 0 | 743.081.904,42                        | 0,00                | 0,00                 | 366.950.383,41 | 6.000.000,00 | 22.900.000,00 | 0,00               | 0,00%                | 0,00 | 0,00                 | 0,00 | 0,00                 | 0,00               | 0,00 | 0,00% |
| 8-mar-10 | 1 | 741.233.383,45                        | 370.755.951,87      | 15.094.431,55        | 366.950.383,41 | 6.000.000,00 | 22.900.000,00 | 15.094.431,55      | -1242271716275,29%   | 0,00 | 0,00                 | 0,00 | 0,00                 | 0,00               | 0,00 | 0,00% |
| 8-abr-10 | 1 | 739.379.140,15                        | 0,00                | 0,00                 | 341.855.951,87 | 6.000.000,00 | 22.900.000,00 | 0,00               | 0,00%                | 0,00 | 0,00                 | 0,00 | 0,00                 | 0,00               | 0,00 | 0,00% |
| 8-may-10 | 0 | 737.520.058,62                        | 0,00                | 0,00                 | 341.855.951,87 | 6.000.000,00 | 22.900.000,00 | 0,00               | 0,00%                | 0,00 | 0,00                 | 0,00 | 0,00                 | 0,00               | 0,00 | 0,00% |
| 8-jun-10 | 1 | 735.655.222,91                        | 356.208.558,99      | 14.547.392,87        | 341.855.951,87 | 6.000.000,00 | 22.900.000,00 | 14.547.392,87      | -1063414419130,79%   | 0,00 | 0,00                 | 0,00 | 0,00                 | 0,00               | 0,00 | 0,00% |
| 8-juI-10 | 0 | 733.787.447,69                        | 0,00                | 0,00                 | 327.308.558,99 | 6.000.000,00 | 22.900.000,00 | 0,00               | 0,00%                | 0,00 | 0,00                 | 0,00 | 0,00                 | 0,00               | 0,00 | 0,00% |
| 8-ago-10 | 0 | 731.914.103,66                        | 0,00                | 0,00                 | 327.308.558,99 | 6.000.000,00 | 22.900.000,00 | 0,00               | 0,00%                | 0,00 | 0,00                 | 0,00 | 0,00                 | 0,00               | 0,00 | 0,00% |
| 8-sep-10 | 1 | 730.035.444,76                        | 342.192.779,42      | 14.015.779,57        | 327.308.558,99 | 6.000.000,00 | 22.900.000,00 | 14.015.779,57      | -895606314637,28%    | 0,00 | 0,00                 | 0,00 | 0,00                 | 0,00               | 0,00 | 0,00% |
| 8-oct-10 | 0 | 728.151.184,86                        | 0,00                | 0,00                 | 313.292.779,42 | 6.000.000,00 | 22.900.000,00 | 0,00               | 0,00%                | 0,00 | 0,00                 | 0,00 | 0,00                 | 0,00               | 0,00 | 0,00% |
| 8-nov-10 | 0 | 726.261.397,79                        | 0,00                | 0,00                 | 313.292.779,42 | 6.000.000,00 | 22.900.000,00 | 0,00               | 0,00%                | 0,00 | 0,00                 | 0,00 | 0,00                 | 0,00               | 0,00 | 0,00% |
| 8-dic-10 | 1 | 724.368.067,35                        | 328.686.494,38      | 13.506.285,04        | 313.292.779,42 | 6.000.000,00 | 22.900.000,00 | 13.506.285,04      | -740144420327,31%    | 0,00 | 0,00                 | 0,00 | 0,00                 | 0,00               | 0,00 | 0,00% |
| 8-ene-11 | 0 | 722.468.266,09                        | 0,00                | 0,00                 | 299.786.494,38 | 6.000.000,00 | 22.900.000,00 | 0,00               | 0,00%                | 0,00 | 0,00                 | 0,00 | 0,00                 | 0,00               | 0,00 | 0,00% |
| 8-feb-11 | 0 | 720.564.897,05                        | 0,00                | 0,00                 | 299.786.494,38 | 6.000.000,00 | 22.900.000,00 | 0,00               | 0,00%                | 0,00 | 0,00                 | 0,00 | 0,00                 | 0,00               | 0,00 | 0,00% |
| 8-mar-11 | 1 | 718.655.946,59                        | 315.676.063,40      | 13.010.430,99        | 299.786.494,38 | 6.000.000,00 | 22.900.000,00 | 13.010.430,99      | -595877738780,85%    | 0,00 | 0,00                 | 0,00 | 0,00                 | 0,00               | 0,00 | 0,00% |
| 8-abr-11 | 0 | 716.741.395,64                        | 0,00                | 0,00                 | 286.776.063,40 | 6.000.000,00 | 22.900.000,00 | 0,00               | 0,00%                | 0,00 | 0,00                 | 0,00 | 0,00                 | 0,00               | 0,00 | 0,00% |
| 8-may-11 | 0 | 714.821.228,68                        | 0,00                | 0,00                 | 286.776.063,40 | 6.000.000,00 | 22.900.000,00 | 0,00               | 0,00%                | 0,00 | 0,00                 | 0,00 | 0,00                 | 0,00               | 0,00 | 0,00% |
| 8-jun-11 | 1 | 712.895.429,22                        | 303.140.055,45      | 12.536.007,95        | 286.776.063,40 | 6.000.000,00 | 22.900.000,00 | 12.536.007,95      | -45881789984,11%     | 0,00 | 0,00                 | 0,00 | 0,00                 | 0,00               | 0,00 | 0,00% |
| 8-juI-11 | 0 | 710.965.191,30                        | 0,00                | 0,00                 | 274.240.055,45 | 6.000.000,00 | 22.900.000,00 | 0,00               | 0,00%                | 0,00 | 0,00                 | 0,00 | 0,00                 | 0,00               | 0,00 | 0,00% |
| 8-ago-11 | 0 | 709.029.291,35                        | 0,00                | 0,00                 | 274.240.055,45 | 6.000.000,00 | 22.900.000,00 | 0,00               | 0,00%                | 0,00 | 0,00                 | 0,00 | 0,00                 | 0,00               | 0,00 | 0,00% |
| 8-sep-11 | 1 | 707.087.712,76                        | 291.063.436,67      | 12.076.618,77        | 274.240.055,45 | 6.000.000,00 | 22.900.000,00 | 12.076.618,77      | -330899354416,91%    | 0,00 | 0,00                 | 0,00 | 0,00                 | 0,00               | 0,00 | 0,00% |
| 8-oct-11 | 0 | 705.140.436,89                        | 0,00                | 0,00                 | 262.163.436,67 | 6.000.000,00 | 22.900.000,00 | 0,00               | 0,00%                | 0,00 | 0,00                 | 0,00 | 0,00                 | 0,00               | 0,00 | 0,00% |
| 8-nov-11 | 0 | 703.187.452,99                        | 0,00                | 0,00                 | 262.163.436,67 | 6.000.000,00 | 22.900.000,00 | 0,00               | 0,00%                | 0,00 | 0,00                 | 0,00 | 0,00                 | 0,00               | 0,00 | 0,00% |
| 8-dic-11 | 1 | 701.228.738,34                        | 279.428.652,05      | 11.634.784,63        | 262.163.436,67 | 6.000.000,00 | 22.900.000,00 | 11.634.784,63      | -212916558647,85%    | 0,00 | 0,00                 | 0,00 | 0,00                 | 0,00               | 0,00 | 0,00% |
| 8-ene-12 | 0 | 699.269.967,10                        | 0,00                | 0,00                 | 250.528.652,05 | 6.000.000,00 | 22.900.000,00 | 0,00               | 0,00%                | 0,00 | 0,00                 | 0,00 | 0,00                 | 0,00               | 0,00 | 0,00% |
| 8-feb-12 | 1 | 697.305.454,14                        | 0,00                | 0,00                 | 250.528.652,05 | 6.000.000,00 | 22.900.000,00 | 0,00               | 0,00%                | 0,00 | 0,00                 | 0,00 | 0,00                 | 0,00               | 0,00 | 0,00% |
| 8-mar-12 | 1 | 695.335.170,59                        | 266.228.877,04      | 11.201.775,01        | 250.528.652,05 | 6.000.000,00 | 22.900.000,00 | 11.201.775,01      | -103056330095,52%    | 0,00 | 0,00                 | 0,00 | 0,00                 | 0,00               | 0,00 | 0,00% |
| 8-abr-12 | 0 | 693.359.111,56                        | 0,00                | 0,00                 | 239.326.877,04 | 6.000.000,00 | 22.900.000,00 | 0,00               | 0,00%                | 0,00 | 0,00                 | 0,00 | 0,00                 | 0,00               | 0,00 | 0,00% |
| 8-may-12 | 0 | 691.377.256,08                        | 0,00                | 0,00                 | 239.326.877,04 | 6.000.000,00 | 22.900.000,00 | 0,00               | 0,00%                | 0,00 | 0,00                 | 0,00 | 0,00                 | 0,00               | 0,00 | 0,00% |
| 8-jun-12 | 1 | 689.380.987,18                        | 257.436.239,31      | 10.790.637,73        | 239.326.877,04 | 6.000.000,00 | 22.900.000,00 | 10.790.637,73      | 0,00                 | 0,00 | 0,00                 | 0,00 | 0,00                 | 0,00               | 0,00 | 0,00% |
| 8-juI-12 | 0 | 687.399.418,55                        | 0,00                | 0,00                 | 228.536.239,31 | 6.000.000,00 | 22.900.000,00 | 0,00               | 0,00%                | 0,00 | 0,00                 | 0,00 | 0,00                 | 0,00               | 0,00 | 0,00% |
| 8-ago-12 | 0 | 685.403.412,10                        | 0,00                | 0,00                 | 228.536.239,31 | 6.000.000,00 | 22.900.000,00 | 0,00               | 0,00%                | 0,00 | 0,00                 | 0,00 | 0,00                 | 0,00               | 0,00 | 0,00% |
| 8-sep-12 | 1 | 683.401.550,70                        | 247.045.979,55      | 10.390.260,66        | 228.536.239,31 | 6.000.000,00 | 22.900.000,00 | 10.390.260,66      | 95590392535,99%      | 0,00 | 0,00                 | 0,00 | 0,00                 | 0,00               | 0,00 | 0,00% |
| 8-oct-12 | 0 | 681.393.817,18                        | 0,00                | 0,00                 | 218.145.979,25 | 6.000.000,00 | 22.900.000,00 | 0,00               | 0,00%                | 0,00 | 0,00                 | 0,00 | 0,00                 | 0,00               | 0,00 | 0,00% |
| 8-nov-12 | 0 | 679.380.194,30                        | 0,00                | 0,00                 | 218.145.979,25 | 6.000.000,00 | 22.900.000,00 | 0,00               | 0,00%                | 0,00 | 0,00                 | 0,00 | 0,00                 | 0,00               | 0,00 | 0,00% |
| 8-dic-12 | 1 | 677.360.664,80                        | 237.038.379,80      | 10.007.599,45        | 218.145.979,25 | 6.000.000,00 | 22.900.000,00 | 10.007.599,45      | 18313906987,90%      | 0,00 | 0,00                 | 0,00 | 0,00                 | 0,00               | 0,00 | 0,00% |
| 8-ene-13 | 1 | 675.341.917,18                        | 0,00                | 0,00                 | 208.138.379,80 | 6.000.000,00 | 22.900.000,00 | 0,00               | 0,00%                | 0,00 | 0,00                 | 0,00 | 0,00                 | 0,00               | 0,00 | 0,00% |
| 8-feb-13 | 0 | 673.317.357,26                        | 0,00                | 0,00                 | 208.138.379,80 | 6.000.000,00 | 22.900.000,00 | 0,00               | 0,00%                | 0,00 | 0,00                 | 0,00 | 0,00                 | 0,00               | 0,00 | 0,00% |
| 8-mar-13 | 1 | 671.286.803,87                        | 227.406.918,80      | 9.631.461,01         | 208.138.379,80 | 6.000.000,00 | 22.900.000,00 | 9.631.461,01       | 26293888551,23%      | 0,00 | 0,00                 | 0,00 | 0,00                 | 0,00               | 0,00 | 0,00% |
| 8-abr-13 | 0 | 669.250.294,19                        | 0,00                | 0,00                 | 198.506.918,80 | 6.000.000,00 | 22.900.000,00 | 0,00               | 0,00%                | 0,00 | 0,00                 | 0,00 | 0,00                 | 0,00               | 0,00 | 0,00% |
| 8-may-13 | 1 | 667.207.810,75                        | 0,00                | 0,00                 | 198.506.918,80 | 6.000.000,00 | 22.900.000,00 | 0,00               | 0,00%                | 0,00 | 0,00                 | 0,00 | 0,00                 | 0,00               | 0,00 | 0,00% |
| 8-jun-13 | 1 | 665.199.336,02                        | 218.131.367,46      | 9.275.551,33         | 198.506.918,80 | 6.000.000,00 | 22.900.000,00 | 9.275.551,33       | 338557623627,46%     | 0,00 | 0,00                 | 0,00 | 0,00                 | 0,00               | 0,00 | 0,00% |
| 8-juI-13 | 0 | 663.111.616,14                        | 0,00                | 0,00                 | 189.231.367,46 | 6.000.000,00 | 22.900.000,00 | 0,00               | 0,00%                | 0,00 | 0,00                 | 0,00 | 0,00                 | 0,00               | 0,00 | 0,00% |
| 8-ago-13 | 0 | 661.057.889,62                        | 0,00                | 0,00                 | 189.231.367,46 | 6.000.000,00 | 22.900.000,00 | 0,00               | 0,00%                | 0,00 | 0,00                 | 0,00 | 0,00                 | 0,00               | 0,00 | 0,00% |
| 8-sep-13 | 1 | 658.898.138,63                        | 209.205.686,85      | 8.925.680,61         | 189.231.367,46 | 6.000.000,00 | 22.900.000,00 | 8.925.680,61       | 407903604020,47%     | 0,00 | 0,00                 | 0,00 | 0,00                 | 0,00               | 0,00 | 0,00% |
| 8-oct-13 | 0 | 656.932.346,11                        | 0,00                | 0,00                 | 180.305.686,85 | 6.000.000,00 | 22.900.000,00 | 0,00               | 0,00%                | 0,00 | 0,00                 | 0,00 | 0,00                 | 0,00               | 0,00 | 0,00% |
| 8-nov-13 | 0 | 654.860.493,73                        | 0,00                | 0,00                 | 180.305.686,85 | 6.000.000,00 | 22.900.000,00 | 0,00               | 0,00%                | 0,00 | 0,00                 | 0,00 | 0,00                 | 0,00               | 0,00 | 0,00% |
| 8-dic-13 | 1 | 652.782.563,82                        | 200.610.985,01      | 8.594.701,81         | 180.305.686,85 | 6.000.000,00 | 22.900.000,00 | 8.594.701,81       | 4709896595,79%       | 0,00 | 0,00                 | 0,00 | 0,00                 | 0,00               | 0,00 | 0,00% |
| 8-ene-14 | 0 | 650.703.792,43                        | 0,00                | 0,00                 | 171.710.985,04 | 6.000.000,00 | 22.900.000,00 | 0,00               | 0,00%                | 0,00 | 0,00                 | 0,00 | 0,00                 | 0,00               | 0,00 | 0,00% |
| 8-feb-14 | 0 | 648.618.923,21                        | 0,00                | 0,00                 | 171.710.985,04 | 6.000.000,00 | 22.900.000,00 | 0,00               | 0,00%                | 0,00 | 0,00                 | 0,00 | 0,00                 | 0,00               | 0,00 | 0,00% |
| 8-mar-14 | 1 | 646.527.936,38                        | 192.340.317,39      | 8.270.667,65         | 171.710.985,04 | 6.000.000,00 | 22.900.000,00 | 8.270.667,65       | 52766596135,59%      | 0,00 | 0,00                 | 0,00 | 0,00                 | 0,00               | 0,00 | 0,00% |
| 8-abr-14 | 0 | 644.433.819,96                        | 0,00                | 0,00                 | 163.440.317,39 | 6.000.000,00 | 22.900.000,00 | 0,00               | 0,00%                | 0,00 | 0,00                 | 0,00 | 0,00                 | 0,00               | 0,00 | 0,00% |
| 8-may-14 | 0 | 642.327.550,05                        | 0,00                | 0,00                 | 163.440.317,39 | 6.000.000,00 | 22.900.000,00 | 0,00               | 0,00%                | 0,00 | 0,00                 | 0,00 | 0,00                 | 0,00               | 0,00 | 0,00% |
| 8-jun-14 | 1 | 640.218.110,52                        | 184.377.471,05      | 7.962.846,34         | 163.440.317,39 | 6.000.000,00 | 22.900.000,00 | 7.962.846,34       | 58128782605,15%      | 0,00 | 0,                   |      |                      |                    |      |       |