

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
Tel: 912893301

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

INFORMATION AT: **QUARTER/SEMESTER:** September 15th, 2011 - December 15th, 2011 **YEAR:** 2011

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	28.667,46	
ES0338340005		Total Nominal	821.100.000,00	235.388.514,06	28,67%
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		
December 15th, 2011			March 15th, 2012		
	Redemption of the Bonds	Gross Interest	Interest Rate	Gross Interest Next Coupon	Net Interest Next Coupon
CLASS A	469,94 €	122,85 €	1,566%	113,48 €	91,92 €
CLASS B	0,00 €	469,66 €	1,756%	443,88 €	359,54 €
CLASS C	0,00 €	575,83 €	2,176%	550,04 €	445,53 €
Accrued amortisation due not paid	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	4.239
CR's Outstanding to be amortised	850.000.156,93 €	267.182.728,41 €
CR's Outstanding per Loan to be amortised	74.850,30 €	63.029,66 €
Interest Rate	4,23 %	3,29%

PREPAYMENT RATE	CURRENT SITUATION
Monthly Single Rate	2,98%
Average Monthly Single Rate	3,05%
Constant Prepayment Rate from Constitution	12,87%

F.T.A. UCI 11

QUARTERLY BONDS PAYOUT REPORT

December 15th, 2011

BONDS. PRINCIPAL	
Previous Balance	268.147.191,40 €
Principal Amortised	3.858.677,34 €
Outstanding Balance	264.288.514,06 €
% of Initial Balance	31,09%
Principal accrued and unpaid	0,00 €

INTEREST PAID	
CLASS A	1.008.721,35 €
CLASS B	28.179,60 €
CLASS C	131.865,07 €
Interest accrued and unpaid	0,00 €

DATA	
Determination Date	December 7th, 2011
Payment Date	December 15th, 2011
Last Payment Date	September 15th, 2011
Number of Days (Act/360)	91
Reference Interest Rate (%)	1,426%
Next Payment Date	March 15th, 2012

RESIDUAL LIFE (YEARS)		
	INITIAL	December 15th, 2011
CLASS A	4,75	3,71
CLASS B	7,93	6,76
CLASS C	7,91	6,76

F.T.A. UCI 11

QUARTERLY COLLATERAL REPORT

December 15th, 2011

PRINCIPAL	
Previous Balance	271.340.333,45 €
Principal Amortised	4.157.605,04 €
Outstanding Balance	267.182.728,41 €
Number of Credit Rights	4.239
LTV	54,64%

INTEREST	
Interest received during relevant period	2.191.743,74 €
Interest accrued during relevant period	2.054.596,25 €

PRINCIPAL BALANCE IN ARREARS					
	UP to 30 DAYS	30 to 60 DAYS	60 to 90 DAYS	90 to 180 DAYS	MORE THAN 180 DAYS
Principal Balance in Arrears	10.228,47 €	1.027,18 €	6.255,56 €	6.662,03 €	239.515,99 €
Interest accrued on Credit Rights in Arrears	23.521,60 €	14.145,99 €	13.473,68 €	15.680,43 €	513.736,11 €
Outstanding Balance	12.754.081,05 €	3.035.024,22 €	1.987.068,21 €	1.158.095,93 €	4.199.886,11 €
Number of Credit Rights	133	41	28	17	57
% of Outstanding Balance	4,77%	1,14%	0,74%	0,43%	1,57%

WRITE OFF	
Cumulative WRITE OFF as of previous balance	3.193.183,07 €
Difference in Actual Period	-298.955,05 €
Cumulative WRITE OFF up to date	2.894.228,02 €

F.T.A. UCI 11

QUARTERLY COLLATERAL REPORT

December 15th, 2011

TRANSITORY PROPERTIES	
Last balance	2.183.449,33 €
Difference in Actual Period	410.068,29 €
Current balance	2.593.517,62 €
Number of transitory properties	34

NET LOSSES	
Last balance	491.144,46 €
Difference in Actual Period	-158.552,07 €
Current balance	332.592,39 €

F.T.A. UCI 11

QUARTERLY REPORT - ALLOCATION OF CASH

December 15th, 2011

TOTAL CASH RECEIVED END OF PERIOD	5.894.153,70 €
CASH RECEIVED - PRINCIPAL	
Amortisation of Credit Rights	3.441.788,23 €
CASH RECEIVED - INTEREST	
Interest received from Credit Rights	2.191.743,74 €
Interest received under GIC	58.221,86 €
INCOMES/EXPENSES OF TRANSTORY PROPERTIES	242.000,00 €
INCOMES/EXPENSES OF INSURED PROPERTIES	9.840,00 €
OTHERS	-49.440,13 €

TREASURY ACCOUNT STATEMENT	12.972.054,03 €
PRINCIPAL RESERVE FUND	
Previous Balance	12.750.000,00 €
Period utilization	0,00 €
Outstanding Balance	12.750.000,00 €
WITHHOLDING TAXES	222.054,03 €

TOTAL CASH PAID END OF PERIOD	5.894.153,70 €
ORDINARY EXPENSES	10.808,50 €
MANAGEMENT FEE	17.381,82 €
SWAP PAYMENT	0,00 €
SWAP COLLECTION	0,00 €
INTEREST ON CLASS A BONDS	1.008.721,35 €
INTEREST ON CLASS B BONDS	28.179,60 €
INTEREST ON CLASS C BONDS	131.865,07 €
REDEMPTION ON CLASS A BONDS	3.858.677,34 €
INTEREST ON SUBORDINATED LOAN SCH	34.293,91 €
INTEREST ON SUBORDINATED LOAN UCB	34.293,91 €
FIXED FEE	6.000,00 €
VARIABLE FEE	763.932,20 €

F.T.A. UCI 11

CREDIT ENHANCEMENT AND SUBORDINATED LOAN

December 15th, 2011

CREDIT ENHANCEMENT		
CONCEPTS	INITIAL	December 15th, 2011
SUBORDINATED ISSUE	28.900.000,00 € (3,40%)	28.900.000,00 € (10,82%)
PRINCIPAL RESERVE FUND	12.750.000,00 € (1,50 %)	12.750.000,00 € (4,77%)

SUBORDINATED LOANS		
CONCEPTS	INITIAL	December 15th, 2011
SUBORDINATED LOAN SCH		
Total Outstanding Subordinated Loan	6.812.500,00 €	6.375.386,18 €
Interest Rate	2,790 %	2,026%
SUBORDINATED LOAN UCB		
Total Outstanding Subordinated Loan	6.812.500,00 €	6.375.386,18 €
Interest Rate	2,790 %	2,026%

F.T.A. UCI 11

DEFINITIONS

December 15th, 2011

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.

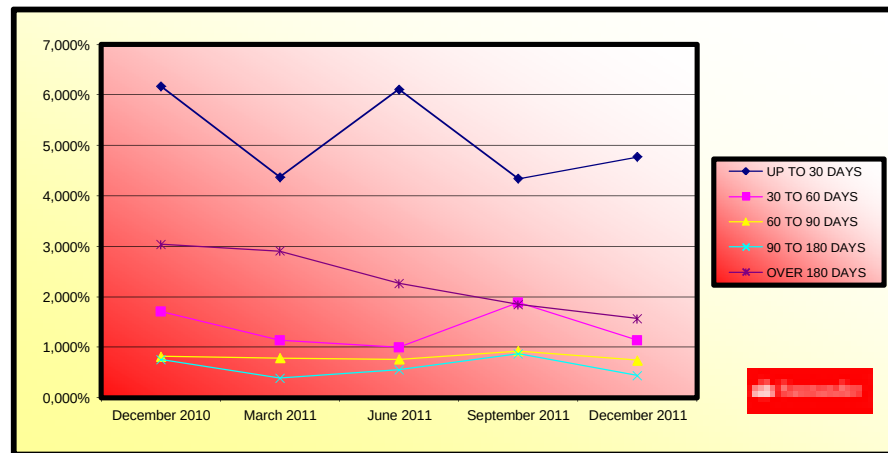
NET LOSSES Those loans which the Originator considers that will not recover (net of recoveries).

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: December 15th, 2011

ARREARS PERFORMANCE					
	December 2010	March 2011	June 2011	September 2011	December 2011
UP TO 30 DAYS	6,173%	4,376%	6,114%	4,342%	4,774%
30 TO 60 DAYS	1,707%	1,138%	1,000%	1,886%	1,136%
60 TO 90 DAYS	0,816%	0,786%	0,761%	0,926%	0,744%
90 TO 180 DAYS	0,758%	0,392%	0,552%	0,869%	0,433%
OVER 180 DAYS	3,042%	2,908%	2,265%	1,851%	1,572%



**FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS
UCI 11**

TRIGGERS

Report date: December 15th, 2011

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	8.252.210,06 €
2) 2% CREDIT RIGHTS OUTSTANDING BALANCE	5.343.654,57 €

CURRENT ARREARS > 90 DAYS PERCENTAGE
3,09%

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	8.252.210,06 €
2) 1,25% CREDIT RIGHTS OUTSTANDING BALANCE	3.339.784,11 €

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	239.247.191,40 €
2) CR OUTSTANDING BALANCE (EXCLUDING ARREARS > 18 MONTHS)	262.657.314,61 €
3) REMAINING FUNDS AFTER PAYMENTS POINTS 1º TO 4º	17.579.062,43 €
IF 1) IS HIGHER THAN 2)+3) CLASS C INTERESTS ARE DEFERRED TO POSITION 8º	
1) CLASS A AND CLASS B OUTSTANDING BALANCE	245.247.191,40 €
2) CR OUTSTANDING BALANCE (EXCLUDING ARREARS > 18 MONTHS)	262.657.314,61 €
3) REMAINING FUNDS AFTER PAYMENTS POINTS 1º TO 5º	17.447.197,36 €

CLASS B INTEREST ARE NOT DEFERRED

CLASS C INTEREST ARE NOT DEFERRED

LTV				
INTERVAL	OUTSTANDING	% OUTSTANDING	NUM.OF LOANS	% NUM.OF LOANS
0,25 - 39,99	39.153.388,89 €	15,29%	737	22,44%
40,00 - 49,99	30.746.748,50 €	12,01%	346	10,54%
50,00 - 59,99	36.454.311,36 €	14,24%	400	12,18%
60,00 - 69,99	99.526.334,24 €	38,86%	1.245	37,91%
70,00 - 79,99	41.990.173,48 €	16,40%	472	14,37%
80,00 - 89,99	7.764.428,31 €	3,03%	80	2,44%
90,00 - 94,25	452.865,01 €	0,18%	4	0,12%
TOTAL	256.088.249,79 €	100,00%	3.284	100,00%

Fecha	Saldo antes de Pago	Saldo Real	Vector de Prepago	Permanencia final de mes	Mortalidad Mensual	CPR	Mortalidad Mensual	CPR
Date	Outstanding before prepayment	Real outstanding	Prepayment vector	Remaining at the end of the month	Average single monthly mortality	CPR	Monthly single monthly mortality	CPR
			1.14%					3.05%
	850.000.000,00		100.00%	100.00%				
8-dic-04	848.447.342,89	833.517.603,20	98,86%	98,24%	1,76%	19,19%	1,76%	19,19%
8-ene-05	846.589.973,92	816.392.876,79	97,73%	96,40%	1,82%	19,75%	1,87%	20,31%
8-feb-05	845.328.036,68	802.341.378,75	96,61%	94,91%	1,72%	18,84%	1,54%	16,99%
8-mar-05	843.761.517,75	786.900.260,82	95,51%	93,26%	1,73%	18,89%	1,74%	19,02%
8-abr-05	842.190.403,70	768.001.629,57	94,42%	91,19%	1,83%	19,85%	2,22%	23,61%
8-may-05	840.614.581,05	751.784.924,91	93,34%	89,43%	1,84%	20,02%	1,93%	20,83%
8-jun-05	839.034.536,28	732.993.980,46	92,28%	87,36%	1,91%	20,68%	2,32%	24,51%
8-jul-05	837.449.355,83	713.527.819,67	91,23%	85,20%	1,98%	21,35%	2,47%	25,94%
8-ago-05	835.859.726,10	695.561.749,15	90,18%	83,22%	2,02%	21,73%	2,33%	24,66%
8-sep-05	834.265.433,46	682.206.195,00	89,15%	81,77%	1,99%	21,45%	1,73%	18,92%
8-oct-05	832.666.464,23	670.301.480,81	88,14%	80,50%	1,95%	21,07%	1,56%	17,16%
8-nov-05	831.062.804,69	654.364.086,82	87,13%	78,74%	1,97%	21,26%	2,19%	23,33%
8-dic-05	829.454.441,08	633.873.172,63	86,14%	76,42%	2,05%	21,98%	2,94%	30,13%
8-ene-06	827.841.359,61	619.627.389,01	85,15%	74,85%	2,05%	21,99%	2,06%	22,07%
8-feb-06	826.223.546,43	601.383.750,24	84,18%	72,79%	2,10%	22,44%	2,75%	28,48%
8-mar-06	824.600.987,66	584.239.740,88	83,22%	70,85%	2,13%	22,77%	2,66%	27,64%
8-abr-06	822.973.669,39	566.483.863,76	82,27%	68,83%	2,17%	23,17%	2,85%	29,29%
8-may-06	821.341.577,65	551.680.941,47	81,33%	67,17%	2,19%	23,30%	2,42%	25,47%
8-jun-06	819.704.698,44	536.851.732,28	80,40%	65,49%	2,20%	23,40%	2,49%	26,14%
8-jul-06	818.063.017,72	518.338.537,79	79,49%	63,36%	2,26%	23,95%	3,26%	32,78%
8-ago-06	816.416.521,41	505.514.356,78	78,58%	61,92%	2,26%	23,96%	2,28%	24,15%
8-sep-06	814.765.195,37	497.832.455,51	77,68%	61,10%	2,21%	23,56%	1,32%	14,74%
8-oct-06	813.109.025,44	489.785.181,54	76,79%	60,24%	2,18%	23,24%	1,42%	15,73%
8-nov-06	811.447.997,41	480.954.788,91	75,92%	59,27%	2,16%	23,01%	1,50%	17,62%
8-dic-06	809.782.097,03	470.277.417,04	75,05%	58,07%	2,15%	22,96%	2,02%	21,71%
8-ene-07	808.111.707,58	460.043.992,15	74,19%	56,93%	2,14%	22,90%	1,97%	21,28%
8-feb-07	806.436.418,33	450.559.931,77	73,35%	55,87%	2,13%	22,80%	1,86%	20,15%
8-mar-07	804.756.214,89	440.907.144,06	72,51%	54,79%	2,13%	22,73%	1,94%	20,93%
8-abr-07	803.071.082,85	431.073.415,47	71,68%	53,68%	2,12%	22,70%	2,03%	21,77%
8-may-07	801.381.007,76	421.968.045,26	70,86%	52,66%	2,12%	22,63%	1,91%	20,62%
8-jun-07	799.685.975,11	412.121.707,46	70,06%	51,54%	2,12%	22,63%	2,13%	22,73%
8-jul-07	797.988.907,49	404.454.167,85	50,68%	50,68%	2,10%	22,50%	1,65%	16,51%
8-ago-07	796.282.855,93	396.791.374,83	68,47%	49,83%	2,09%	22,38%	1,68%	18,44%
8-sep-07	794.573.805,82	391.376.030,13	67,68%	49,26%	2,06%	22,11%	1,15%	12,99%
8-oct-07	792.859.742,50	386.989.073,29	66,91%	48,81%	2,03%	21,80%	0,91%	10,36%
8-nov-07	791.140.651,25	381.540.155,55	66,15%	48,23%	2,01%	21,58%	1,19%	13,42%
8-dic-07	789.416.517,34	374.095.117,49	65,39%	47,38%	2,00%	21,51%	1,74%	18,99%
8-ene-08	787.694.525,33	368.864.560,67	64,65%	46,83%	1,98%	21,30%	1,18%	13,28%
8-feb-08	785.967.482,14	365.347.329,01	63,91%	46,48%	1,95%	21,00%	0,74%	8,48%
8-mar-08	784.235.372,95	361.954.516,26	63,18%	46,15%	1,91%	20,70%	0,71%	8,19%
8-abr-08	782.498.182,91	356.988.908,13	62,46%	45,82%	1,90%	20,52%	1,19%	12,99%
8-may-08	780.755.897,12	351.895.556,23	61,75%	45,07%	1,88%	20,36%	1,21%	13,56%
8-jun-08	779.008.500,62	348.169.826,92	61,04%	44,69%	1,86%	20,13%	0,84%	9,59%
8-jul-08	777.259.527,22	347.228.513,39	60,34%	44,67%	1,81%	19,73%	0,05%	0,55%
8-ago-08	775.505.423,51	346.077.498,92	59,65%	44,63%	1,78%	19,36%	0,11%	1,27%
8-sep-08	773.746.174,42	341.634.083,80	58,97%	44,15%	1,76%	19,21%	1,06%	12,00%
8-oct-08	771.981.764,88	338.356.595,89	58,30%	43,83%	1,74%	18,99%	0,73%	8,45%
8-nov-08	770.212.179,73	335.395.338,94	57,64%	43,55%	1,72%	18,77%	0,65%	7,50%
8-dic-08	768.437.403,79	333.970.278,42	56,98%	43,46%	1,69%	18,46%	0,19%	2,31%
8-ene-09	766.659.103,76	331.962.327,38	56,33%	43,30%	1,66%	18,20%	0,37%	4,36%
8-feb-09	764.875.587,37	329.978.849,13	55,68%	43,14%	1,63%	17,95%	0,37%	4,30%
8-mar-09	763.086.839,34	328.476.806,46	55,05%	43,05%	1,61%	17,68%	0,22%	2,63%
8-abr-09	761.292.844,32	326.273.336,82	54,42%	42,86%	1,59%	17,46%	0,44%	5,12%
8-may-09	759.493.586,90	323.503.228,38	53,80%	42,59%	1,57%	17,28%	0,51%	7,13%
8-jun-09	757.689.051,67	321.386.971,51	53,18%	42,42%	1,55%	17,07%	0,42%	4,90%
8-jul-09	755.881.308,93	319.112.570,09	52,58%	42,22%	1,53%	16,87%	0,47%	5,50%
8-ago-09	754.068.263,48	317.841.095,04	51,98%	42,15%	1,50%	16,63%	0,16%	1,89%
8-sep-09	752.249.999,76	314.354.974,81	51,39%	41,79%	1,49%	16,52%	0,86%	9,82%
8-oct-09	750.426.202,17	312.492.643,31	50,80%	41,64%	1,47%	16,32%	0,35%	4,13%
8-nov-09	748.597.155,07	309.793.127,81	50,22%	41,38%	1,46%	16,18%	0,62%	7,21%
8-dic-09	746.762.742,76	307.081.055,36	49,64%	41,12%	1,45%	16,04%	0,63%	7,33%
8-ene-10	744.925.018,92	304.171.922,35	49,05%	40,83%	1,43%	15,92%	0,70%	8,12%
8-feb-10	743.081.904,42	302.891.409,39	48,52%	40,76%	1,41%	15,71%	0,17%	2,07%
8-mar-10	741.233.383,45	300.122.393,54	47,96%	40,49%	1,40%	15,59%	0,67%	7,72%
8-abr-10	739.379.440,15	297.807.053,26	47,42%	40,28%	1,39%	15,45%	0,52%	6,09%
8-may-10	737.520.058,62	295.608.835,47	46,88%	40,08%	1,38%	15,31%	0,49%	5,70%
8-jun-10	735.665.222,91	293.760.620,91	46,34%	39,83%	1,36%	15,16%	0,37%	4,58%
8-jul-10	733.787.447,69	291.341.154,99	45,81%	39,70%	1,35%	15,04%	0,57%	6,64%
8-ago-10	731.914.193,66	289.072.708,07	45,29%	39,50%	1,34%	14,92%	0,52%	6,12%
8-sep-10	730.055.444,76	287.255.851,54	44,77%	39,35%	1,32%	14,78%	0,37%	4,38%
8-oct-10	728.151.184,86	286.049.404,91	44,25%	39,29%	1,31%	14,61%	0,14%	1,72%
8-nov-10	726.261.397,79	284.751.082,83	43,76%	39,21%	1,29%	14,45%	0,21%	2,52%
8-dic-10	724.366.067,35	281.674.551,27	43,26%	38,89%	1,29%	14,38%	0,82%	9,43%
8-ene-11	722.468.266,09	278.838.334,02	42,76%	38,60%	1,28%	14,31%	0,75%	8,60%
8-feb-11	720.564.897,95	277.785.066,79	42,26%	38,40%	1,26%	14,14%	0,11%	1,37%
8-mar-11	718.655.946,59	275.983.701,22	41,79%	38,40%	1,25%	14,02%	0,38%	4,52%
8-abr-11	716.741.395,64	274.448.612,53	41,31%	38,29%	1,24%	13,90%	0,29%	3,43%
8-may-11	714.821.228,68	273.778.936,22	40,84%	38,30%	1,22%	13,73%	-0,02%	-0,29%
8-jun-11	712.895.429,22	271.621.942,31	40,38%	38,10%	1,21%	13,53%	0,52%	6,06%
8-jul-11	710.965.191,30	270.217.689,41	39,92%	38,01%	1,20%	13,51%	0,25%	2,92%
8-ago-11	709.029.291,35	269.318.086,88	39,46%	37,98%	1,19%	13,36%	0,06%	0,73%
8-sep-11	707.087.712,76	268.147.150,38	39,01%	37,92%	1,18%	13,23%	0,16%	1,92%
8-oct-11	705.140.438,88	267.183.876,05	38,56%	37,89%	1,16%	13,09%	0,08%	1,00%
8-nov-11	703.187.452,99	265.696.089,52	38,12%	37,88%	1,15%	12,98%	0,28%	3,32%
8-dic-11	701.228.738,34	264.288.500,39	37,69%	37,69%	1,14%	12,87%	0,25%	2,98%

Fecha	Principal disponible antes prepag	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	Average Life Class A	Redemption Class B	Average Life Class B	Redemption Class C	Average Life Class C
	850.000.000,00							3,71		6,76		6,76
8-dic-04	848.447.342,89			821.100.000,00	6.000.000,00	22.900.000,00						
8-ene-05 0	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 0	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 1	843.761.517,75	805.892.396,40	44.107.603,60	821.100.000,00	6.000.000,00	22.900.000,00	44.107.603,60	-10876935046654,20%	0,00	0,00	0,00	0,00%
8-abr-05 0	842.190.403,70	0,00	0,00	776.992.396,40	6.000.000,00	22.900.000,00	0,00	0,00%	0,00	0,00	0,00	0,00%
8-may-05 0	840.614.681,05	0,00	0,00	776.992.396,40	6.000.000,00	22.900.000,00	0,00	0,00%	0,00	0,00	0,00	0,00%
8-jun-05 1	839.034.336,28	774.247.989,15	31.644.407,25	776.992.396,40	6.000.000,00	22.900.000,00	31.644.407,25	-7512382281806,45%	0,00	0,00	0,00	0,00%
8-jul-05 0	837.449.355,83	0,00	0,00	745.347.989,15	6.000.000,00	22.900.000,00	0,00	0,00%	0,00	0,00	0,00	0,00%
8-ago-05 0	835.959.726,10	0,00	0,00	745.347.989,15	6.000.000,00	22.900.000,00	0,00	0,00%	0,00	0,00	0,00	0,00%
8-sep-05 1	834.295.433,46	743.785.332,27	30.462.656,89	745.347.989,15	6.000.000,00	22.900.000,00	30.462.656,89	-6951578301357,19%	0,00	0,00	0,00	0,00%
8-oct-05 0	832.666.464,23	0,00	0,00	714.885.332,27	6.000.000,00	22.900.000,00	0,00	0,00%	0,00	0,00	0,00	0,00%
8-nov-05 0	831.062.804,69	0,00	0,00	714.885.332,27	6.000.000,00	22.900.000,00	0,00	0,00%	0,00	0,00	0,00	0,00%
8-dic-05 1	829.454.441,08	714.461.621,41	29.323.710,86	714.885.332,27	6.000.000,00	22.900.000,00	29.323.710,86	-6424825048356,34%	0,00	0,00	0,00	0,00%
8-ene-06 0	827.841.359,61	0,00	0,00	685.561.621,41	6.000.000,00	22.900.000,00	0,00	0,00%	0,00	0,00	0,00	0,00%
8-feb-06 0	826.223.546,43	0,00	0,00	685.561.621,41	6.000.000,00	22.900.000,00	0,00	0,00%	0,00	0,00	0,00	0,00%
8-mar-06 1	824.600.987,66	686.235.572,19	28.226.049,22	685.561.621,41	6.000.000,00	22.900.000,00	28.226.049,22	-5930292941660,99%	0,00	0,00	0,00	0,00%
8-abr-06 0	822.973.669,39	0,00	0,00	657.335.572,19	6.000.000,00	22.900.000,00	0,00	0,00%	0,00	0,00	0,00	0,00%
8-may-06 0	821.341.577,65	0,00	0,00	657.335.572,19	6.000.000,00	22.900.000,00	0,00	0,00%	0,00	0,00	0,00	0,00%
8-jun-06 1	819.704.698,44	659.067.366,89	27.168.205,30	657.335.572,19	6.000.000,00	22.900.000,00	27.168.205,30	-5458092444801,75%	0,00	0,00	0,00	0,00%
8-jul-06 0	818.063.017,72	0,00	0,00	630.167.366,89	6.000.000,00	22.900.000,00	0,00	0,00%	0,00	0,00	0,00	0,00%
8-ago-06 0	816.416.521,41	0,00	0,00	630.167.366,89	6.000.000,00	22.900.000,00	0,00	0,00%	0,00	0,00	0,00	0,00%
8-sep-06 1	814.765.195,37	632.918.603,09	26.148.763,80	630.167.366,89	6.000.000,00	22.900.000,00	26.148.763,80	-5012718020755,95%	0,00	0,00	0,00	0,00%
8-oct-06 0	813.109.025,44	0,00	0,00	604.018.603,09	6.000.000,00	22.900.000,00	0,00	0,00%	0,00	0,00	0,00	0,00%
8-nov-06 0	811.447.997,41	0,00	0,00	604.018.603,09	6.000.000,00	22.900.000,00	0,00	0,00%	0,00	0,00	0,00	0,00%
8-dic-06 1	809.782.097,03	607.752.244,03	25.166.359,06	604.018.603,09	6.000.000,00	22.900.000,00	25.166.359,06	-4595377163928,47%	0,00	0,00	0,00	0,00%
8-ene-07 0	808.111.707,58	0,00	0,00	578.852.244,03	6.000.000,00	22.900.000,00	0,00	0,00%	0,00	0,00	0,00	0,00%
8-feb-07 0	806.436.418,33	0,00	0,00	578.852.244,03	6.000.000,00	22.900.000,00	0,00	0,00%	0,00	0,00	0,00	0,00%
8-mar-07 1	804.756.214,89	583.533.438,11	24.218.805,92	578.852.244,03	6.000.000,00	22.900.000,00	24.218.805,92	-4204384707167,18%	0,00	0,00	0,00	0,00%
8-abr-07 0	803.071.082,85	0,00	0,00	554.633.438,11	6.000.000,00	22.900.000,00	0,00	0,00%	0,00	0,00	0,00	0,00%
8-may-07 0	801.381.007,76	0,00	0,00	554.633.438,11	6.000.000,00	22.900.000,00	0,00	0,00%	0,00	0,00	0,00	0,00%
8-jun-07 1	799.695.975,11	560.226.819,19	23.306.618,92	554.633.438,11	6.000.000,00	22.900.000,00	23.306.618,92	-3831608150538,26%	0,00	0,00	0,00	0,00%
8-jul-07 0	797.986.907,49	0,00	0,00	531.326.819,19	6.000.000,00	22.900.000,00	0,00	0,00%	0,00	0,00	0,00	0,00%
8-ago-07 0	796.282.855,93	0,00	0,00	531.326.819,19	6.000.000,00	22.900.000,00	0,00	0,00%	0,00	0,00	0,00	0,00%
8-sep-07 1	794.573.805,82	537.801.077,46	22.425.741,73	531.326.819,19	6.000.000,00	22.900.000,00	22.425.741,73	-3480475115949,09%	0,00	0,00	0,00	0,00%
8-oct-07 0	792.859.742,50	0,00	0,00	508.901.077,46	6.000.000,00	22.900.000,00	0,00	0,00%	0,00	0,00	0,00	0,00%
8-nov-07 0	791.140.651,25	0,00	0,00	508.901.077,46	6.000.000,00	22.900.000,00	0,00	0,00%	0,00	0,00	0,00	0,00%
8-dic-07 1	789.416.517,34	516.222.157,10	21.578.920,36	508.901.077,46	6.000.000,00	22.900.000,00	21.578.920,36	-3152680265125,99%	0,00	0,00	0,00	0,00%
8-ene-08 0	787.694.525,33	0,00	0,00	487.322.157,10	6.000.000,00	22.900.000,00	0,00	0,00%	0,00	0,00	0,00	0,00%
8-feb-08 0	785.967.462,14	0,00	0,00	487.322.157,10	6.000.000,00	22.900.000,00	0,00	0,00%	0,00	0,00	0,00	0,00%
8-mar-08 1	784.235.372,95	495.472.856,39	20.749.300,72	487.322.157,10	6.000.000,00	22.900.000,00	20.749.300,72	-2842654198062,19%	0,00	0,00	0,00	0,00%
8-abr-08 0	782.498.182,91	0,00	0,00	466.572.856,39	6.000.000,00	22.900.000,00	0,00	0,00%	0,00	0,00	0,00	0,00%
8-may-08 0	780.755.897,12	0,00	0,00	466.572.856,39	6.000.000,00	22.900.000,00	0,00	0,00%	0,00	0,00	0,00	0,00%
8-jun-08 1	779.008.500,62	475.508.894,49	19.963.961,90	466.572.856,39	6.000.000,00	22.900.000,00	19.963.961,90	-2551394330422,33%	0,00	0,00	0,00	0,00%
8-jul-08 0	777.259.527,22	0,00	0,00	446.608.894,49	6.000.000,00	22.900.000,00	0,00	0,00%	0,00	0,00	0,00	0,00%
8-ago-08 0	775.505.423,51	0,00	0,00	446.608.894,49	6.000.000,00	22.900.000,00	0,00	0,00%	0,00	0,00	0,00	0,00%
8-sep-08 1	773.746.174,42	456.307.882,37	19.201.012,11	446.608.894,49	6.000.000,00	22.900.000,00	19.201.012,11	-2277240036777,90%	0,00	0,00	0,00	0,00%
8-oct-08 0	771.981.764,88	0,00	0,00	427.407.882,37	6.000.000,00	22.900.000,00	0,00	0,00%	0,00	0,00	0,00	0,00%
8-nov-08 0	770.212.179,73	0,00	0,00	427.407.882,37	6.000.000,00	22.900.000,00	0,00	0,00%	0,00	0,00	0,00	0,00%
8-dic-08 1	768.437.403,79	437.835.488,57	18.472.393,80	427.407.882,37	6.000.000,00	22.900.000,00	18.472.393,80	-20227272121013,21%	0,00	0,00	0,00	0,00%
8-ene-09 0	766.659.103,76	0,00	0,00	408.935.488,57	6.000.000,00	22.900.000,00	0,00	0,00%	0,00	0,00	0,00	0,00%
8-feb-09 0	764.875.587,37	0,00	0,00	408.935.488,57	6.000.000,00	22.900.000,00	0,00	0,00%	0,00	0,00	0,00	0,00%
8-mar-09 1	763.086.630,34	420.067.842,00	17.767.646,58	408.935.488,57	6.000.000,00	22.900.000,00	17.767.646,58	-1785648481167,71%	0,00	0,00	0,00	0,00%
8-abr-09 0	761.292.844,32	0,00	0,00	391.167.842,00	6.000.000,00	22.900.000,00	0,00	0,00%	0,00	0,00	0,00	0,00%
8-may-09 0	759.493.586,90	0,00	0,00	391.167.842,00	6.000.000,00	22.900.000,00	0,00	0,00%	0,00	0,00	0,00	0,00%
8-jun-09 1	757.689.051,67	402.976.288,03	17.091.553,97	391.167.842,00	6.000.000,00	22.900.000,00	17.091.553,97	-1560458877233,85%	0,00	0,00	0,00	0,00%
8-jul-09 0	755.881.308,93	0,00	0,00	374.076.288,03	6.000.000,00	22.900.000,00	0,00	0,00%	0,00	0,00	0,00	0,00%
8-ago-09 0	754.068.253,48	0,00	0,00	374.076.288,03	6.000.000,00	22.900.000,00	0,00	0,00%	0,00	0,00	0,00	0,00%

									3.71				6.76				6.76	
Date		Principal Available before prepayment	Principal Available	Principal Redemption	Class A	Class B	Class C	Redemption Class A	Average Life Class A	Redemption Class B	Average Life Class B	Redemption Class C	Average Life Class C					
8-sep-09	1	752.249.999,76	386.539.274,11	16.437.013,92	374.076.288,03	6.000.000,00	22.900.000,00	16.437.013,92	-1349478843075,24%	0,00	0,00	0,00	0,00%					
8-oct-09	0	750.426.202,17	0,00	0,00	357.639.274,11	6.000.000,00	22.900.000,00	0,00	0,00%	0,00	0,00	0,00	0,00%					
8-nov-09	0	748.597.155,07	0,00	0,00	357.639.274,11	6.000.000,00	22.900.000,00	0,00	0,00%	0,00	0,00	0,00	0,00%					
8-dic-09	1	746.762.742,76	370.729.493,95	15.809.780,16	357.639.274,11	6.000.000,00	22.900.000,00	15.809.780,16	-1154113951738,97%	0,00	0,00	0,00	0,00%					
8-ene-10	0	744.525.018,92	0,00	0,00	341.829.493,95	6.000.000,00	22.900.000,00	0,00	0,00%	0,00	0,00	0,00	0,00%					
8-feb-10	0	743.081.904,42	0,00	0,00	341.829.493,95	6.000.000,00	22.900.000,00	0,00	0,00%	0,00	0,00	0,00	0,00%					
8-mar-10	1	741.233.383,45	355.526.907,28	15.202.586,67	341.829.493,95	6.000.000,00	22.900.000,00	15.202.586,67	-972965546619,89%	0,00	0,00	0,00	0,00%					
8-abr-10	0	739.379.440,15	0,00	0,00	326.626.907,28	6.000.000,00	22.900.000,00	0,00	0,00%	0,00	0,00	0,00	0,00%					
8-may-10	0	737.520.058,62	0,00	0,00	326.626.907,28	6.000.000,00	22.900.000,00	0,00	0,00%	0,00	0,00	0,00	0,00%					
8-jun-10	1	735.655.222,91	340.906.149,11	14.620.758,17	326.626.907,28	6.000.000,00	22.900.000,00	14.620.758,17	-80121754783,80%	0,00	0,00	0,00	0,00%					
8-jul-10	0	733.787.447,69	0,00	0,00	312.006.149,11	6.000.000,00	22.900.000,00	0,00	0,00%	0,00	0,00	0,00	0,00%					
8-ago-10	0	731.914.193,66	0,00	0,00	312.006.149,11	6.000.000,00	22.900.000,00	0,00	0,00%	0,00	0,00	0,00	0,00%					
8-sep-10	1	730.035.444,76	326.849.230,46	14.056.918,65	312.006.149,11	6.000.000,00	22.900.000,00	14.056.918,65	-640995490342,11%	0,00	0,00	0,00	0,00%					
8-oct-10	0	728.151.184,86	0,00	0,00	297.949.230,46	6.000.000,00	22.900.000,00	0,00	0,00%	0,00	0,00	0,00	0,00%					
8-nov-10	0	726.261.397,79	0,00	0,00	297.949.230,46	6.000.000,00	22.900.000,00	0,00	0,00%	0,00	0,00	0,00	0,00%					
8-dic-10	1	724.366.067,35	313.331.909,96	13.517.320,50	297.949.230,46	6.000.000,00	22.900.000,00	13.517.320,50	-493382198085,01%	0,00	0,00	0,00	0,00%					
8-ene-11	0	722.688.266,09	0,00	0,00	284.431.909,96	6.000.000,00	22.900.000,00	0,00	0,00%	0,00	0,00	0,00	0,00%					
8-feb-11	0	720.564.897,95	0,00	0,00	284.431.909,96	6.000.000,00	22.900.000,00	0,00	0,00%	0,00	0,00	0,00	0,00%					
8-mar-11	1	718.655.946,59	300.338.190,46	12.993.719,50	284.431.909,96	6.000.000,00	22.900.000,00	12.993.719,50	-357327286348,54%	0,00	0,00	0,00	0,00%					
8-abr-11	0	716.741.395,64	0,00	0,00	271.438.190,46	6.000.000,00	22.900.000,00	0,00	0,00%	0,00	0,00	0,00	0,00%					
8-may-11	0	714.821.228,68	0,00	0,00	271.438.190,46	6.000.000,00	22.900.000,00	0,00	0,00%	0,00	0,00	0,00	0,00%					
8-jun-11	1	712.895.429,22	287.844.790,91	12.493.399,55	271.438.190,46	6.000.000,00	22.900.000,00	12.493.399,55	-228629211745,12%	0,00	0,00	0,00	0,00%					
8-jul-11	0	710.965.191,30	0,00	0,00	258.944.790,91	6.000.000,00	22.900.000,00	0,00	0,00%	0,00	0,00	0,00	0,00%					
8-ago-11	0	709.029.291,35	0,00	0,00	258.944.790,91	6.000.000,00	22.900.000,00	0,00	0,00%	0,00	0,00	0,00	0,00%					
8-sep-11	1	707.087.712,76	275.834.663,95	12.010.126,96	258.944.790,91	6.000.000,00	22.900.000,00	12.010.126,96	-109292155324,59%	0,00	0,00	0,00	0,00%					
8-oct-11	0	705.140.438,88	0,00	0,00	246.934.663,95	6.000.000,00	22.900.000,00	0,00	0,00%	0,00	0,00	0,00	0,00%					
8-nov-11	0	703.187.452,99	0,00	0,00	246.934.663,95	6.000.000,00	22.900.000,00	0,00	0,00%	0,00	0,00	0,00	0,00%					
8-dic-11	1	701.228.738,34	264.288.500,39	11.546.163,56	246.934.663,95	6.000.000,00	22.900.000,00	11.546.163,56	0,00%	0,00	0,00	0,00	0,00%					
8-ene-12	0	699.269.967,10	0,00	0,00	235.388.500,39	6.000.000,00	22.900.000,00	0,00	0,00%	0,00	0,00	0,00	0,00%					
8-feb-12	0	697.305.450,14	0,00	0,00	235.388.500,39	6.000.000,00	22.900.000,00	0,00	0,00%	0,00	0,00	0,00	0,00%					
8-mar-12	0	695.325.170,59	253.195,21	11.093.127,21	235.388.500,39	6.000.000,00	22.900.000,00	11.093.127,21	10094745678,25%	0,00	0,00	0,00	0,00%					
8-abr-12	0	693.359.111,56	0,00	0,00	224.295.373,16	6.000.000,00	22.900.000,00	0,00	0,00%	0,00	0,00	0,00	0,00%					
8-may-12	0	691.377.256,08	0,00	0,00	224.295.373,16	6.000.000,00	22.900.000,00	0,00	0,00%	0,00	0,00	0,00	0,00%					
8-jun-12	1	689.389.587,16	242.532.138,25	10.663.234,91	224.295.373,16	6.000.000,00	22.900.000,00	10.663.234,91	195137198840,14%	0,00	0,00	0,00	0,00%					
8-jul-12	0	687.599.418,55	0,00	0,00	213.632.138,25	6.000.000,00	22.900.000,00	0,00	0,00%	0,00	0,00	0,00	0,00%					
8-ago-12	0	685.403.412,10	0,00	0,00	213.632.138,25	6.000.000,00	22.900.000,00	0,00	0,00%	0,00	0,00	0,00	0,00%					
8-sep-12	1	683.401.550,70	232.286.272,15	10.245.866,10	213.632.138,25	6.000.000,00	22.900.000,00	10.245.866,10	281761317742,68%	0,00	0,00	0,00	0,00%					
8-oct-12	0	681.393.817,18	0,00	0,00	203.386.272,15	6.000.000,00	22.900.000,00	0,00	0,00%	0,00	0,00	0,00	0,00%					
8-nov-12	0	679.380.194,30	0,00	0,00	203.386.272,15	6.000.000,00	22.900.000,00	0,00	0,00%	0,00	0,00	0,00	0,00%					
8-dic-12	1	677.360.664,80	222.438.811,19	9.847.460,96	203.386.272,15	6.000.000,00	22.900.000,00	9.847.460,96	36041707113,87%	0,00	0,00	0,00	0,00%					
8-ene-13	0	675.341.971,78	0,00	0,00	193.538.811,19	6.000.000,00	22.900.000,00	0,00	0,00%	0,00	0,00	0,00	0,00%					
8-feb-13	0	673.317.357,26	0,00	0,00	193.538.811,19	6.000.000,00	22.900.000,00	0,00	0,00%	0,00	0,00	0,00	0,00%					
8-mar-13	1	671.286.030,87	212.981.416,09	9.457.395,10	193.538.811,19	6.000.000,00	22.900.000,00	9.457.395,10	431257216610,57%	0,00	0,00	0,00	0,00%					
8-abr-13	0	669.250.294,19	0,00	0,00	184.081.416,09	6.000.000,00	22.900.000,00	0,00	0,00%	0,00	0,00	0,00	0,00%					
8-may-13	0	667.207.810,75	0,00	0,00	184.081.416,09	6.000.000,00	22.900.000,00	0,00	0,00%	0,00	0,00	0,00	0,00%					
8-jun-13	1	665.159.336,02	203.892.992,27	9.088.423,82	184.081.416,09	6.000.000,00	22.900.000,00	9.088.423,82	498045625246,33%	0,00	0,00	0,00	0,00%					
8-jul-13	0	663.111.616,14	0,00	0,00	174.992.992,27	6.000.000,00	22.900.000,00	0,00	0,00%	0,00	0,00	0,00	0,00%					
8-ago-13	0	661.057.899,62	0,00	0,00	174.992.992,27	6.000.000,00	22.900.000,00	0,00	0,00%	0,00	0,00	0,00	0,00%					
8-sep-13	1	658.998.138,83	195.165.839,67	8.727.152,59	174.992.992,27	6.000.000,00	22.900.000,00	8.727.152,59	558537765918,32%	0,00	0,00	0,00	0,00%					
8-oct-13	0	656.932.346,11	0,00	0,00	166.265.839,67	6.000.000,00	22.900.000,00	0,00	0,00%	0,00	0,00	0,00	0,00%					
8-nov-13	0	654.860.493,73	0,00	0,00	166.265.839,67	6.000.000,00	22.900.000,00	0,00	0,00%	0,00	0,00	0,00	0,00%					
8-dic-13	1	652.782.563,92	186.780.345,65	8.385.496,03	166.265.839,67	6.000.000,00	22.900.000,00	8.385.496,03	612979795442,23%	0,00	0,00	0,00	0,00%					
8-ene-14	0	650.703.782,43	0,00	0,00	157.880.343,65	6.000.000,00	22.900.000,00	0,00	0,00%	0,00	0,00	0,00	0,00%					
8-feb-14	0	648.618.923,21	0,00	0,00	157.880.343,65	6.000.000,00	22.900.000,00	0,00	0,00%	0,00	0,00	0,00	0,00%					
8-mar-14	1	646.527.938,38	178.728.137,29	8.052.206,36	157.880.343,65	6.000.000,00	22.900.000,00	8.052.206,36	661086142010,01%	0,00	0,00	0,00	0,00%					
8-abr-14	0	644.430.819,99	0,00	0,00	149.828.137,29	6.000.000,00	22.900.000,00	0,00	0,00%	0,00	0,00	0,00	0,00%					
8-may-14	0	642.327.550,05	0,00	0,00	149.828.137,29	6.000.000,00	22.900.000,00	0,00	0,00%	0,00	0,00	0,00	0,00%					
8-jun-14	1	640.218.110,52	170.992.316,43	7.735.820,86	149.828.137,29	6.000.000,00	22.900.000,00	7.735.820,86	76280444648,88%	0,00	0,00	0,00	0,00%					
8-jul-14	0	638.109.627,99	0,00	0,00	142.092.316,43	6.000.000,00	22.900.000,00	0,00	0,00%	0,00	0,00	0,00	0,00%					
8-ago-14	0	635.994.960,57	0,00	0,00	142.092.316,43	6.000.000,00	22.900.000,00	0,00	0,00%	0,00	0,00	0,00	0,00%					
8-sep-14	1	633.874.090,14	163.566.608,41	7.425.708,02	142.092.316,43	6.000.000,00	22.900.000,00	7.425.708,02	746283655784,13%	0,00	0,00	0,00	0,00%					
8-oct-14	0	631.746.998,48	0,00	0,00	134.666.608,41	6.000.000,00	22.900.000,00	0,00	0,00%	0,00	0,00	0,00	0,00%					
8-nov-14	0	629.613.667,35	0,00	0,00	134.666.608,41	6.000.000,00	22.900.000,00	0,00	0,00%	0,00	0,00	0,00	0,00%					
8-dic-14	1	627.474.078,45	156.433.746,25	7.132.862,16	134.666.608,41	6.000.000,00	22.900.000,00	7.132.862,16	781761693182,65%	0,00	0,00	0,00	0,00%					
8-ene-15	0	625.339.624,04	0,00	0,00	127.533.746,25	6.000.000,00	22.900.000,00	0,00	0,00%	0,00	0,00	0,00	0,00%					
8-feb-15	0	623.198.908,55	0,00	0,00	127.533.746,25	6.000.000,00	22.900.000,00	0,00	0,00%	0,00	0,00	0,00	0,00%					
8-mar-15	1	621.051.913,64	149.591.035,60	6.842.710,65	127.533.746,25	6.000.000,00	22.900.000,00	6.842.710,65	811545483278,63%	0,00	0,00</							