



F.T.A. SANTANDER HIPOTECARIO I

MARIA JOSE HERENCIAS PALOMINO

ANALISTA

SANTANDER DE TITULIZACION, S.G.F.T, S.A.

CIUDAD GRUPO SANTANDER

28660 BOADILLA DEL MONTE

marjherencias@gruposantander.com

Tel: 912893300



DENOMINACION DEL FONDO:

F.T.A. SANTANDER HIPOTECARIO I

INFORMACIÓN

CORRESPONDIENTE AL:

TRIMESTRE/SEMESTRE:

17/10/2011

-

16/01/2012

AÑO:

2012

Personas que asumen la responsabilidad de esta información y cargos que ocupan:

IGNACIO ORTEGA GAVARA - DIRECTOR GENERAL

Firma:

I. DATOS GENERALES SOBRE EL FONDO

Fecha de Constitución del Fondo	11 junio 2004	Agencia de pago de Bonos	SANTANDER	
Fecha de Desembolso BT's	16 junio 2004	Negociación Mercado	AIAF	
Fecha Final Amortización	15 julio 2042	Agencias de calificación	MOODY'S ESPAÑA	
			STANDARD & POORS	
Sociedad Gestora	SANTANDER DE TITULIZACION, S.G.F.T, S.A.	Calificación	Inicial	Actual
Originador Derechos Crédito	BANCO SANTANDER	BONOS SERIE A	Aaa/AAA	Aaa/AAA
		BONOS SERIE B	Aa3/AA	Aa3/AA+
		BONOS SERIE C	A2/A+	A2/AA-
		BONOS SERIE D	Baa3/BBB+	Baa3/A-

II. VALORES EMITIDOS POR EL FONDO: BONOS DE TITULIZACION

SERIES PRELACIÓN CÓDIGO ISIN	Nº BONOS	NOMINAL EN CIRCULACIÓN			
			Inicial	Actual	%Act/In
BONOS SERIE A ES0309364000	17.184	Nominal Unitario	100.000,00	28.689,19	
		Nominal Total	1.718.400.000,00	492.995.040,96	28,69 %
BONOS SERIE B ES0309364018	534	Nominal Unitario	100.000,00	100.000,00	
		Nominal Total	53.400.000,00	53.400.000,00	100,00 %
BONOS SERIE C ES0309364026	469	Nominal Unitario	100.000,00	100.000,00	
		Nominal Total	46.900.000,00	46.900.000,00	100,00 %
BONOS SERIE D ES0309364034	563	Nominal Unitario	100.000,00	100.000,00	
		Nominal Total	56.300.000,00	56.300.000,00	100,00 %

AMORTIZACION E INTERESES BONOS					
Actual			Próximo		
Fecha Amortización Periodo Actual 16 enero 2012			Fecha Próximo Cupón 16 abril 2012		
	Amortización de los Bonos	Intereses Brutos Bonos	Tipo de Interés	Importe Bruto Próximo Cupón	Importe Neto Próximo Cupón
BONOS SERIE A	1.194,30 €	132,34 €	1,4250 %	103,34 €	81,64 €
BONOS SERIE B	0,00 €	473,20 €	1,5450 %	390,54 €	308,53 €
BONOS SERIE C	0,00 €	523,76 €	1,7450 %	441,10 €	348,47 €
BONOS SERIE D	0,00 €	637,51 €	2,1950 %	554,85 €	438,33 €
Amortización devengada no pagada	0,00 €				
Amortización Calendario	NO				

III. ACTIVOS ADQUIRIDOS POR EL FONDO: DERECHOS DE CRÉDITO

DERECHOS DE CRÉDITO	A LA EMISIÓN	SITUACIÓN ACTUAL
Número de Derechos de Crédito	16.449	8.060
Saldo Pendiente de Amortizar Derechos	1.875.000.003,94	649.595.049,02
Importes Unitarios Derechos Vivos	113.988,69	80.594,91
Típos de Interés	3,02 %	2,66 %

TASAS DE AMORTIZACIÓN ANTICIPADA	SITUACIÓN ACTUAL
Tasa mensual actual anualizada:	12,24%
Tasa últimos 12 meses anualizada:	4,63 %
Tasa anualizada desde Constitución del Fondo	9,79 %

MOROSIDAD ACTUAL	Hasta 1 mes	De 1 a 6 meses	Mayor de 6 meses
Deuda Vencida(Principal+Intereses)	13.129,48	105.559,33	0,00
Deuda Pendiente de vencimiento	0,00	0,00	649.515.268,45
Deuda Total	13.129,48	105.559,33	649.515.268,45

F.T.A. SANTANDER HIPOTECARIO I

INFORME TRIMESTRAL BONOS DE TITULIZACIÓN

16/01/2012

BONOS TITULIZACIÓN DE ACTIVOS. PRINCIPAL

Saldo anterior	670.117.892,16 €
Amortizaciones	20.522.851,20 €
Saldo actual	649.595.040,96 €
% sobre saldo inicial	34,65%
Amortización devengada no pagada	0,00 €

DATOS

Fecha de determinación	09/01/2012
Fecha de Pago de Cupón Actual	16/01/2012
Fecha de Pago de Cupón Anterior	17/10/2011
Número de días	91
Tipo de referencia (%)	1,245%
Próxima Fecha de Pago	16/04/2012

BONOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS. INTERESES

Intereses pagados Serie A	2.274.130,56 €
Intereses pagados Serie B	252.688,80 €
Intereses pagados Serie C	245.643,44 €
Intereses pagados Serie D	358.918,13 €
Intereses devengados no pagados	0,00 €

VIDA RESIDUAL (AÑOS)

	INICIAL	16/01/2012
BONOS SERIE A	5.05	3,53
BONOS SERIE B	15.01	7,75
BONOS SERIE C	15.01	7,75
BONOS SERIE D	15.01	7,75

F.T.A. SANTANDER HIPOTECARIO I

INFORME TRIMESTRAL DERECHOS DE CREDITO

16/01/2012

DERECHOS DE CRÉDITO. PRINCIPAL

Saldo anterior	670.117.962,36 €
Amortizaciones	20.522.913,34 €
Saldo actual	649.595.049,02 €
Número de derechos de crédito	8.060
LTV	59,00%

DERECHOS DE CRÉDITO. INTERESES

Intereses cobrados en el trimestre	4.126.474,15 €
Intereses devengados en el trimestre	4.153.517,19 €

DERECHOS DE CREDITO EN MOROSIDAD

	HASTA 30 DÍAS	30 A 60 DÍAS	60 A 90 DÍAS	90 A 180 DÍAS	180 A 365 DÍAS	MAS 365 DÍAS
Principal	9.946,52 €	23.215,17 €	34.088,15 €	12.530,73 €	0,00 €	0,00 €
Intereses	3.182,96 €	11.846,67 €	18.109,76 €	5.768,85 €	0,00 €	0,00 €
Saldo de los derechos de crédito	3.270.687,64 €	3.966.303,16 €	3.188.191,41 €	625.726,11 €	0,00 €	1.455.303,18 €
Número de derechos de crédito	41	49	34	9	0	27
% sobre saldo de los derechos de crédito	0,50%	0,61%	0,49%	0,10%	0,00%	0,22%

* Se excluyen en este informe los vencidos y no pagados con antigüedad entre 1 y 15 días por considerarse morosidad técnica, con un gran porcentaje de recobro.

PRÉSTAMOS EN WRITE OFF

Write Off acumulado Fecha Pago anterior	2.937.412,91 €
Write Off trimestre	-992.968,92 €
Write Off acumulados actuales	1.944.443,99 €

F.T.A. SANTANDER HIPOTECARIO I

INFORME TRIMESTRAL DERECHOS DE CREDITO

16/01/2012

CONTENCIOSOS / JUDICIALES

Saldo anterior	1.067.587,64 €
Diferencia	387.715,54 €
Saldo actual	1.455.303,18 €
Número derechos de crédito contenciosos	27

ADJUDICADOS

Saldo anterior	1.758.577,23 €
Diferencia	209.512,04 €
Saldo actual	1.968.089,27 €
Número derechos de crédito adjudicados	37

F.T.A. SANTANDER HIPOTECARIO I

ESTADO DE ORIGEN Y APLICACIÓN DE FONDOS Y CUENTA DE TESORERÍA

16/01/2012

ORIGEN	25.982.674,94 €
PRINCIPAL COBRADO	
Amortización derechos de crédito	20.967.979,59 €
INTERESES COBRADOS	
Intereses de derechos de crédito	4.126.474,15 €
Intereses de reinversión	129.175,07 €
CONTENCIOSOS / JUDICIALES	62.267,02 €
ENTREGAS/GASTOS DE ADJUDICADOS	81.091,71 €
FONDO DE RESERVA	615.687,40 €
OTROS	

ESTADO CUENTA DE TESORERÍA	19.487.851,47 €
FONDO DE RESERVA	
Saldo anterior	20.103.538,87 €
Utilizado en el período	-615.687,40 €
Saldo actual	19.487.851,47 €
RETENCIÓN A CUENTA DEL IRPF	0,00 €
GASTOS EMISIÓN RETENIDOS	0,00 €
OTROS	0,00 €

APLICACIÓN	25.982.674,94 €
GASTOS ORDINARIOS	189,18 €
COMISION S.G.F.T.	41.767,62 €
PAGO SWAP	4.006.312,39 €
COBRO SWAP	-4.168.458,82 €
INTERESES F.T.A SERIE A	2.274.130,56 €
INTERESES BONOS SERIE B	252.688,80 €
INTERESES BONOS SERIE C	245.643,44 €
INTERESES BONOS SERIE D	358.918,13 €
AMORTIZACION SERIE A	20.522.851,20 €
AMORTIZACION SERIE B	0,00 €
AMORTIZACION SERIE C	0,00 €
AMORTIZACION SERIE D	0,00 €
PAGO EN CASO DE RESOLUCIÓN DEL CONTRATO SWAP	0,00 €
INTERESES PRESTAMO SUBORDINADO	118.004,11 €
AMORTIZACIÓN PRESTAMO SUBORDINADO A GASTOS	0,00 €
AMORTIZACIÓN PRESTAMO SUBORDINADO A GASTOS	0,00 €
AMORT. PRESTAMO SUBORDINADO A FONDO DE	615.687,40 €
COMISION ADMINISTRACION BANCO SANTANDER	6.000,00 €
COMISIÓN VARIABLE/INT.EXTR.SERIE F	1.708.940,93 €

F.T.A. SANTANDER HIPOTECARIO I

MEJORA CREDITICIA Y PRÉSTAMO SUBORDINADO

16/01/2012

MEJORA DE CRÉDITO

CONCEPTOS	INICIAL	16/01/2012
EMISIÓN SUBORDINADA	97,15 %	24,11%
FONDO DE RESERVA	28.125.000,00 € (1,50 %)	19.487.851,47 € 3,00%

PRÉSTAMOS SUBORDINADOS

CONCEPTOS	INICIAL	16/01/2012
PRESTAMO SUBORDINADO		
Saldo vivo	29.000.000,00 €	19.488.940,39 €
Tipo de interés	2,843 %	1,995%

F.T.A. SANTANDER HIPOTECARIO I

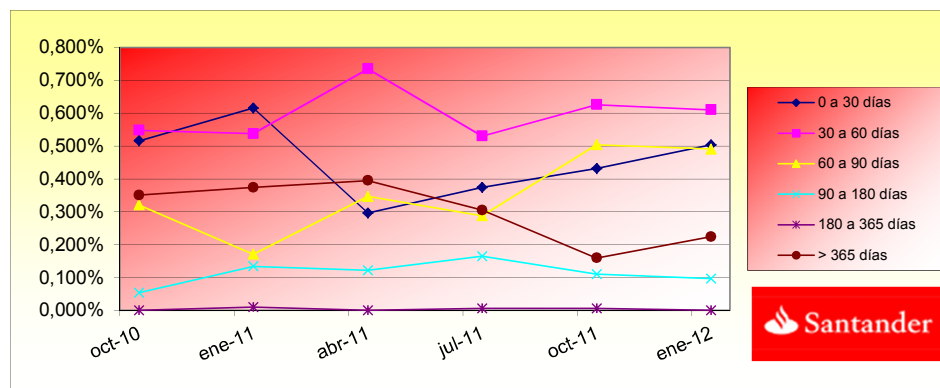
DEFINICIONES

<u>FECHA DE DETERMINACIÓN</u>	Será la fecha en que la Sociedad Gestora, en nombre del Fondo, realizará los cálculos necesarios para distribuir los fondos disponibles existentes a dicha fecha, de acuerdo con el orden de prelación de pagos descrito en el Folleto Informativo. Todos los datos de los Activos Titulizados (Saldo Vivo DC's, tablas de morosidad, propiedades transitorias, datos estadísticos, etc.) están referidos a dicha fecha.
<u>WRITE OFF</u>	Préstamos con cuotas pendientes con antigüedad igual o superior a 12 ó 18 meses (según Folleto Informativo).
<u>ADJUDICADOS</u>	Bienes en el activo del Fondo como consecuencia de un proceso judicial o extrajudicial.
<u>CONTENCIOSO / JUDICIAL</u>	Préstamos sobre los que el Cedente va a iniciar acciones judiciales. Esta cantidad está incluida en el cuadro de morosidad.

FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS SANTANDER HIPOTECARIO 1

INFORME HISTORICO DE MOROSIDAD
16 DE ENERO DE 2012

	oct-10	ene-11	abr-11	jul-11	oct-11	ene-12
0 a 30 días	0,516%	0,616%	0,296%	0,374%	0,432%	0,503%
30 a 60 días	0,548%	0,538%	0,735%	0,530%	0,626%	0,611%
60 a 90 días	0,321%	0,171%	0,347%	0,288%	0,504%	0,491%
90 a 180 días	0,054%	0,134%	0,122%	0,165%	0,110%	0,096%
180 a 365 días	0,000%	0,010%	0,000%	0,006%	0,006%	0,000%
> 365 días	0,351%	0,374%	0,395%	0,305%	0,159%	0,224%





**FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS
SANTANDER HIPOTECARIO 1**

CUADRO DE VALORES DE TASACION SOBRE SALDOS VIVOS

INTERVALO (%)	SALDOS VIVOS (MILES)	% SALDOS VIVOS	Nº. DE PRESTAMOS	% Nº DE PRESTAMOS
0,00 - 39,99	44.269.532,16	6,80%	1.157	14,3%
40,00 - 49,99	48.219.477,71	7,41%	707	8,7%
50,00 - 59,99	86.210.052,56	13,24%	1.196	14,8%
60,00 - 69,99	251.044.139,11	38,56%	2.861	35,3%
70,00 - 79,99	195.942.353,39	30,10%	1.939	24,0%
MAYOR 80	25.279.964,55	3,88%	235	2,9%

FTA SANTANDER HIPOTECARIO 1

FECHA	SALDOS INICIALES	SALDOS REALES	0,86% PREPAGO vector	PERMANENCIA A FINAL DE MES	MORTALIDAD MENSUAL	TASA CTE. PREPAGO	MORTALIDAD MENSUAL	TASA CTE. PREPAGO
								4,63%
	1.875.000.003,9		100,00%	100,00%				
jul-04	1.870.531.446,6	1.845.575.742,18	99,14%	98,67%	1,33%	14,89%	1,33%	14,89%
ago-04	1.866.051.457,1	1.825.057.434,30	98,30%	97,80%	1,10%	12,48%	0,87%	10,00%
sep-04	1.861.560.006,4	1.804.567.018,90	97,46%	96,94%	1,03%	11,70%	0,88%	10,11%
oct-04	1.857.057.065,0	1.789.310.910,88	96,62%	96,35%	0,92%	10,55%	0,60%	7,02%
nov-04	1.852.542.603,6	1.763.576.776,09	95,80%	95,20%	0,98%	11,14%	1,20%	7,00%
dic-04	1.848.016.592,7	1.740.893.903,50	94,98%	94,20%	0,99%	11,26%	1,04%	11,84%
ene-05	1.843.479.002,7	1.713.474.297,77	94,16%	92,95%	1,04%	11,78%	1,33%	14,87%
feb-05	1.838.929.804,1	1.695.281.413,03	93,36%	92,19%	1,01%	11,49%	0,82%	9,38%
mar-05	1.834.368.967,1	1.673.288.521,81	92,56%	91,22%	1,02%	11,53%	1,05%	11,92%
abr-05	1.829.796.462,0	1.649.344.331,95	91,77%	90,14%	1,03%	11,71%	1,18%	13,33%
may-05	1.825.212.258,9	1.627.234.340,84	90,98%	89,15%	1,04%	11,77%	1,09%	12,35%
jun-05	1.820.616.327,9	1.599.786.832,96	90,21%	87,87%	1,07%	12,13%	1,44%	15,96%
jul-05	1.816.008.638,9	1.573.691.465,11	89,44%	86,66%	1,10%	12,38%	1,38%	15,38%
ago-05	1.811.389.162,0	1.546.133.214,12	88,67%	85,36%	1,12%	12,69%	1,50%	16,59%
sep-05	1.806.757.866,8	1.531.648.003,02	87,91%	84,77%	1,10%	12,38%	0,68%	7,89%
oct-05	1.802.114.723,3	1.513.682.530,59	87,16%	83,99%	1,08%	12,26%	0,92%	10,48%
nov-05	1.797.459.701,1	1.489.082.786,43	86,41%	82,84%	1,10%	12,44%	1,37%	15,26%
dic-05	1.792.792.769,8	1.460.908.282,96	85,68%	81,49%	1,13%	12,76%	1,64%	17,97%
ene-06	1.788.117.883,0	1.434.943.161,86	84,94%	80,25%	1,15%	12,97%	1,52%	16,80%
feb-06	1.783.431.036,2	1.413.006.928,79	84,22%	79,23%	1,16%	13,04%	1,27%	14,22%
mar-06	1.778.732.199,0	1.390.090.820,81	83,50%	78,15%	1,17%	13,14%	1,36%	15,17%
abr-06	1.774.021.340,6	1.364.897.852,86	82,78%	76,94%	1,18%	13,32%	1,55%	17,11%
may-06	1.769.298.430,2	1.346.061.998,24	82,07%	76,08%	1,18%	13,29%	1,12%	12,61%
jun-06	1.764.563.437,0	1.324.740.352,31	81,37%	75,07%	1,19%	13,35%	1,32%	14,74%
jul-06	1.759.816.330,2	1.302.861.051,63	80,68%	74,03%	1,20%	13,44%	1,39%	15,42%
ago-06	1.755.057.078,7	1.281.663.501,78	79,99%	73,03%	1,20%	13,50%	1,36%	15,16%
sep-06	1.750.285.651,4	1.267.885.629,52	79,30%	72,44%	1,19%	13,35%	0,81%	9,25%
oct-06	1.745.502.017,2	1.253.202.910,73	78,62%	71,80%	1,18%	13,24%	0,89%	10,14%
nov-06	1.740.706.144,9	1.231.880.425,90	77,95%	70,77%	1,19%	13,33%	1,43%	15,88%
dic-06	1.735.898.003,1	1.214.873.109,36	77,29%	69,99%	1,18%	13,30%	1,11%	12,51%
ene-07	1.731.083.434,9	1.192.736.740,69	76,62%	68,90%	1,19%	13,43%	1,55%	17,08%
feb-07	1.726.256.549,5	1.174.462.978,29	75,97%	68,04%	1,20%	13,45%	1,26%	14,08%
mar-07	1.721.417.315,2	1.159.509.252,14	75,32%	67,36%	1,19%	13,38%	1,00%	11,32%
abr-07	1.716.565.700,6	1.145.955.466,21	74,68%	66,76%	1,18%	13,29%	0,89%	10,17%
may-07	1.711.701.673,9	1.130.196.637,59	74,04%	66,03%	1,18%	13,27%	1,09%	12,38%
jun-07	1.706.825.203,5	1.114.638.120,72	73,40%	65,30%	1,18%	13,24%	1,09%	12,38%
jul-07	1.701.936.823,9	1.100.056.835,56	72,78%	64,64%	1,17%	13,20%	1,02%	11,63%
ago-07	1.697.035.938,2	1.085.986.649,61	72,15%	63,99%	1,17%	13,15%	0,99%	11,30%
sep-07	1.692.122.514,4	1.076.297.953,29	71,54%	63,61%	1,15%	13,00%	0,60%	7,02%
oct-07	1.687.196.520,4	1.068.488.277,50	70,92%	63,33%	1,14%	12,81%	0,44%	5,11%
nov-07	1.682.257.924,1	1.057.304.502,90	70,32%	62,85%	1,13%	12,71%	0,76%	8,71%
dic-07	1.677.306.693,3	1.048.263.848,13	69,72%	62,50%	1,11%	12,57%	0,56%	6,54%
ene-08	1.672.344.510,4	1.026.099.882,86	69,12%	61,36%	1,13%	12,74%	1,82%	19,82%
feb-08	1.667.369.632,7	1.013.343.964,00	68,53%	60,78%	1,13%	12,70%	0,95%	10,81%
mar-08	1.662.382.027,5	1.003.813.771,00	67,94%	60,38%	1,11%	12,59%	0,64%	7,45%
abr-08	1.657.381.662,4	994.566.269,33	67,36%	60,01%	1,10%	12,47%	0,62%	7,22%
may-08	1.652.368.504,7	984.125.771,33	66,79%	59,56%	1,10%	12,39%	0,75%	8,63%
jun-08	1.647.342.521,7	972.890.848,81	66,21%	59,06%	1,09%	12,34%	0,84%	9,63%
jul-08	1.642.305.876,4	962.218.785,64	65,65%	58,59%	1,09%	12,27%	0,79%	9,12%
ago-08	1.637.256.345,7	949.638.335,51	65,09%	58,00%	1,08%	12,25%	1,00%	11,39%
sep-08	1.632.193.896,6	942.813.803,47	64,53%	57,76%	1,07%	12,11%	0,41%	4,82%
oct-08	1.627.118.496,2	935.502.777,33	63,98%	57,49%	1,06%	11,99%	0,47%	5,45%
nov-08	1.622.030.111,1	924.944.088,86	63,43%	57,02%	1,05%	11,94%	0,82%	9,39%
dic-08	1.616.928.708,2	918.553.903,37	62,89%	56,81%	1,04%	11,81%	0,38%	4,44%
ene-09	1.611.820.320,1	910.232.006,41	62,35%	56,47%	1,03%	11,72%	0,59%	6,88%
feb-09	1.606.698.863,0	898.451.407,92	61,82%	55,92%	1,03%	11,71%	0,98%	11,14%
mar-09	1.601.564.303,5	890.634.051,83	61,29%	55,61%	1,02%	11,62%	0,55%	6,43%
abr-09	1.596.416.608,1	888.132.012,16	60,76%	55,63%	1,01%	11,43%	-0,04%	-0,49%
may-09	1.591.255.743,2	874.121.579,25	60,25%	54,93%	1,01%	11,47%	1,26%	14,10%
jun-09	1.586.081.675,0	863.816.692,48	59,73%	54,46%	1,01%	11,44%	0,86%	9,81%
jul-09	1.580.895.791,5	855.124.612,67	59,22%	54,09%	1,00%	11,39%	0,68%	7,88%
ago-09	1.575.696.640,8	841.035.989,22	58,71%	53,38%	1,01%	11,44%	1,32%	14,77%
sep-09	1.570.484.188,9	835.425.590,06	58,21%	53,20%	1,00%	11,33%	0,34%	3,97%
oct-09	1.565.258.401,9	830.142.415,95	57,71%	53,04%	0,99%	11,21%	0,30%	3,55%
nov-09	1.560.019.245,5	811.550.465,02	57,22%	52,02%	1,00%	11,37%	1,91%	20,67%
dic-09	1.554.766.685,6	803.833.408,33	56,73%	51,70%	0,99%	11,30%	0,62%	7,15%
ene-10	1.549.504.071,0	796.181.033,07	56,24%	51,38%	0,99%	11,24%	0,62%	7,14%
feb-10	1.544.227.992,9	790.708.999,74	55,76%	51,20%	0,98%	11,14%	0,35%	4,10%
mar-10	1.538.938.416,8	778.280.322,42	55,29%	50,57%	0,98%	11,18%	1,23%	13,84%
abr-10	1.533.635.308,2	775.033.593,25	54,81%	50,54%	0,97%	11,04%	0,07%	0,87%
may-10	1.528.318.632,5	765.180.124,85	54,35%	50,07%	0,97%	11,03%	0,93%	10,58%
jun-10	1.522.988.355,0	758.231.607,25	53,88%	49,79%	0,96%	10,97%	0,56%	6,53%
jul-10	1.517.648.040,6	753.981.268,16	53,42%	49,68%	0,95%	10,86%	0,21%	2,50%
ago-10	1.512.294.064,0	747.045.260,64	52,96%	49,40%	0,95%	10,81%	0,57%	6,62%
sep-10	1.506.926.390,0	742.216.757,98	52,51%	49,25%	0,94%	10,71%	0,29%	3,45%
oct-10	1.501.544.983,8	737.217.194,36	52,06%	49,10%	0,93%	10,62%	0,32%	3,75%
nov-10	1.496.149.810,2	732.125.963,49	51,62%	48,93%	0,92%	10,54%	0,33%	3,92%
dic-10	1.490.740.833,9	723.627.232,31	51,17%	48,54%	0,92%	10,52%	0,80%	9,21%
ene-11	1.485.329.446,5	713.253.907,15	50,74%	48,02%	0,92%	10,54%	1,07%	12,16%
feb-11	1.479.904.215,1	708.540.543,10	50,30%	47,88%	0,92%	10,46%	0,30%	3,50%
mar-11	1.474.465.104,0	704.432.329,42	49,87%	47,78%	0,91%	10,37%	0,21%	2,53%
abr-11	1.469.012.078,0	699.225.762,12	49,45%	47,60%	0,90%	10,29%	0,37%	4,36%
may-11	1.463.545.101,2	691.235.712,07	49,02%	47,23%	0,90%	10,28%	0,77%	8,90%
jun-11	1.458.064.138,1	689.775.517,90	48,60%	47,31%	0,89%	10,14%	-0,16%	-1,98%
jul-11	1.452.571.498,7	684.594.783,86	48,19%	47,13%	0,88%	10,08%	0,38%	4,42%

ago-11	1.447.064.807,3	679.475.255,79	47,78%	46,96%	0,88%	10,01%	0,37%	4,35%
sep-11	1.441.544.027,9	674.278.399,34	47,37%	46,77%	0,87%	9,95%	0,38%	4,52%
oct-11	1.436.009.124,6	670.117.962,36	46,96%	46,67%	0,86%	9,87%	0,23%	2,77%
nov-11	1.430.460.061,1	665.982.026,27	46,56%	46,56%	0,86%	9,79%	0,23%	2,74%
dic-11	1.424.896.801,2	659.272.655,12	46,16%	46,27%	0,85%	9,77%	0,62%	7,20%
ene-12	1.419.333.220,2	649.595.049,02	45,77%	45,77%	0,86%	9,79%	1,08%	12,24%

FECHA	PRINCIPAL DISPONIBLE	CLASE A	CLASE B	CLASE C	CLASE D	PRINCIPAL	CLASE A VIDA MEDIA 3,53	PRINCIPAL	CLASE A VIDA MEDIA 7,75	PRINCIPAL	CLASE C VIDA MEDIA 7,75
08-oct-08	26.716.008	805.618.781,70	53.400.000,00	46.900.000,00	56.300.000,00		26.716.008	(31.711.901.864)	0	0	0
08-nov-08	0	778.902.773,39	53.400.000,00	46.900.000,00	56.300.000,00		0	0	0	0	0
08-dic-08	0	778.902.773,39	53.400.000,00	46.900.000,00	56.300.000,00		0	0	0	0	0
08-ene-09	25.270.771	778.902.773,39	53.400.000,00	46.900.000,00	56.300.000,00		25.270.771	(27.671.494.157)	0	0	0
08-feb-09	0	753.632.002,47	53.400.000,00	46.900.000,00	56.300.000,00		0	0	0	0	0
08-mar-09	0	753.632.002,47	53.400.000,00	46.900.000,00	56.300.000,00		0	0	0	0	0
08-abr-09	22.099.994	753.632.002,47	53.400.000,00	46.900.000,00	56.300.000,00		22.099.994	(22.210.494.221)	0	0	0
08-may-09	0	731.532.008,22	53.400.000,00	46.900.000,00	56.300.000,00		0	0	0	0	0
08-jun-09	0	731.532.008,22	53.400.000,00	46.900.000,00	56.300.000,00		0	0	0	0	0
08-jul-09	33.007.399	731.532.008,22	53.400.000,00	46.900.000,00	56.300.000,00		33.007.399	(30.168.763.134)	0	0	0
08-ago-09	0	698.524.608,73	53.400.000,00	46.900.000,00	56.300.000,00		0	0	0	0	0
08-sep-09	0	698.524.608,73	53.400.000,00	46.900.000,00	56.300.000,00		0	0	0	0	0
08-oct-09	24.982.197	698.524.608,73	53.400.000,00	46.900.000,00	56.300.000,00		24.982.197	(20.535.365.704)	0	0	0
08-nov-09	0	673.542.412,01	53.400.000,00	46.900.000,00	56.300.000,00		0	0	0	0	0
08-dic-09	0	673.542.412,01	53.400.000,00	46.900.000,00	56.300.000,00		0	0	0	0	0
08-ene-10	(41.371.118)	673.542.412,01	53.400.000,00	46.900.000,00	56.300.000,00		(41.371.118)	30.200.915.916	0	0	0
08-feb-10	0	714.913.529,70	53.400.000,00	46.900.000,00	56.300.000,00		0	0	0	0	0
08-mar-10	0	714.913.529,70	53.400.000,00	46.900.000,00	56.300.000,00		0	0	0	0	0
08-abr-10	30.867.578	714.913.529,70	53.400.000,00	46.900.000,00	56.300.000,00		30.867.578	(19.755.249.666)	0	0	0
08-may-10	0	684.045.952,10	53.400.000,00	46.900.000,00	56.300.000,00		0	0	0	0	0
08-jun-10	0	684.045.952,10	53.400.000,00	46.900.000,00	56.300.000,00		0	0	0	0	0
08-jul-10	29.924.418	684.045.952,10	53.400.000,00	46.900.000,00	56.300.000,00		29.924.418	(16.428.505.684)	0	0	0
08-ago-10	0	654.121.533,73	53.400.000,00	46.900.000,00	56.300.000,00		0	0	0	0	0
08-sep-10	0	654.121.533,73	53.400.000,00	46.900.000,00	56.300.000,00		0	0	0	0	0
08-oct-10	29.006.245	654.121.533,73	53.400.000,00	46.900.000,00	56.300.000,00		29.006.245	(13.255.853.944)	0	0	0
08-nov-10	0	625.115.288,78	53.400.000,00	46.900.000,00	56.300.000,00		0	0	0	0	0
08-dic-10	0	625.115.288,78	53.400.000,00	46.900.000,00	56.300.000,00		0	0	0	0	0
08-ene-11	28.112.208	625.115.288,78	53.400.000,00	46.900.000,00	56.300.000,00		28.112.208	(10.260.956.088)	0	0	0
08-feb-11	0	597.003.080,32	53.400.000,00	46.900.000,00	56.300.000,00		0	0	0	0	0
08-mar-11	0	597.003.080,32	53.400.000,00	46.900.000,00	56.300.000,00		0	0	0	0	0
08-abr-11	27.238.170	597.003.080,32	53.400.000,00	46.900.000,00	56.300.000,00		27.238.170	(7.490.496.718)	0	0	0
08-may-11	0	569.764.910,44	53.400.000,00	46.900.000,00	56.300.000,00		0	0	0	0	0
08-jun-11	0	569.764.910,44	53.400.000,00	46.900.000,00	56.300.000,00		0	0	0	0	0
08-jul-11	26.399.429	569.764.910,44	53.400.000,00	46.900.000,00	56.300.000,00		26.399.429	(4.857.494.954)	0	0	0
08-ago-11	0	543.365.481,34	53.400.000,00	46.900.000,00	56.300.000,00		0	0	0	0	0
08-sep-11	0	543.365.481,34	53.400.000,00	46.900.000,00	56.300.000,00		0	0	0	0	0
08-oct-11	25.583.559	543.365.481,34	53.400.000,00	46.900.000,00	56.300.000,00		25.583.559	(2.353.687.448)	0	0	0
08-nov-11	0	517.781.922,12	53.400.000,00	46.900.000,00	56.300.000,00		0	0	0	0	0
08-dic-11	0	517.781.922,12	53.400.000,00	46.900.000,00	56.300.000,00		0	0	0	0	0
08-ene-12	24.786.877	517.781.922,12	53.400.000,00	46.900.000,00	56.300.000,00		24.786.877	0	0	0	0
08-feb-12	0	492.995.045,08	53.400.000,00	46.900.000,00	56.300.000,00		0	0	0	0	0
08-mar-12	0	492.995.045,08	53.400.000,00	46.900.000,00	56.300.000,00		0	0	0	0	0
08-abr-12	24.006.987	492.995.045,08	53.400.000,00	46.900.000,00	56.300.000,00		24.006.987	2.184.635.825	0	0	0
08-may-12	0	468.988.057,99	53.400.000,00	46.900.000,00	56.300.000,00		0	0	0	0	0
08-jun-12	0	468.988.057,99	53.400.000,00	46.900.000,00	56.300.000,00		0	0	0	0	0
08-jul-12	23.253.429	468.988.057,99	53.400.000,00	46.900.000,00	56.300.000,00		23.253.429	4.232.124.040	0	0	0
08-ago-12	0	445.734.629,20	53.400.000,00	46.900.000,00	56.300.000,00		0	0	0	0	0
08-sep-12	0	445.734.629,20	53.400.000,00	46.900.000,00	56.300.000,00		0	0	0	0	0
08-oct-12	22.513.333	445.734.629,20	53.400.000,00	46.900.000,00	56.300.000,00		22.513.333	6.168.653.306	0	0	0
08-nov-12	0	423.221.295,97	53.400.000,00	46.900.000,00	56.300.000,00		0	0	0	0	0
08-dic-12	0	423.221.295,97	53.400.000,00	46.900.000,00	56.300.000,00		0	0	0	0	0
08-ene-13	21.799.458	423.221.295,97	53.400.000,00	46.900.000,00	56.300.000,00		21.799.458	7.978.601.654	0	0	0
08-feb-13	0	401.421.837,89	53.400.000,00	46.900.000,00	56.300.000,00		0	0	0	0	0
08-mar-13	0	401.421.837,89	53.400.000,00	46.900.000,00	56.300.000,00		0	0	0	0	0
08-abr-13	21.094.619	401.421.837,89	53.400.000,00	46.900.000,00	56.300.000,00		21.094.619	9.619.146.344	0	0	0
08-may-13	0	380.327.218,72	53.400.000,00	46.900.000,00	56.300.000,00		0	0	0	0	0
08-jun-13	0	380.327.218,72	53.400.000,00	46.900.000,00	56.300.000,00		0	0	0	0	0

08-jul-13	20.417.754	380.327.218,72	53.400.000,00	46.900.000,00	56.300.000,00	20.417.754	11.168.511.266	0	0	0	0
08-ago-13	0	359.909.465,03	53.400.000,00	46.900.000,00	56.300.000,00	0	0	0	0	0	0
08-sep-13	0	359.909.465,03	53.400.000,00	46.900.000,00	56.300.000,00	0	0	0	0	0	0
08-oct-13	19.744.845	359.909.465,03	53.400.000,00	46.900.000,00	56.300.000,00	19.744.845	12.616.956.064	0	0	0	0
08-nov-13	0	340.164.619,86	53.400.000,00	46.900.000,00	56.300.000,00	0	0	0	0	0	0
08-dic-13	0	340.164.619,86	53.400.000,00	46.900.000,00	56.300.000,00	0	0	0	0	0	0
08-ene-14	19.089.956	340.164.619,86	53.400.000,00	46.900.000,00	56.300.000,00	19.089.956	13.954.758.100	0	0	0	0
08-feb-14	0	321.074.663,50	53.400.000,00	46.900.000,00	56.300.000,00	0	0	0	0	0	0
08-mar-14	0	321.074.663,50	53.400.000,00	46.900.000,00	56.300.000,00	0	0	0	0	0	0
08-abr-14	18.421.823	321.074.663,50	53.400.000,00	46.900.000,00	56.300.000,00	18.421.823	15.124.316.942	0	0	0	0
08-may-14	0	302.652.840,18	53.400.000,00	46.900.000,00	56.300.000,00	0	0	0	0	0	0
08-jun-14	0	302.652.840,18	53.400.000,00	46.900.000,00	56.300.000,00	0	0	0	0	0	0
08-jul-14	17.831.850	302.652.840,18	53.400.000,00	46.900.000,00	56.300.000,00	17.831.850	16.262.647.234	0	0	0	0
08-ago-14	0	284.820.990,15	53.400.000,00	46.900.000,00	56.300.000,00	0	0	0	0	0	0
08-sep-14	0	284.820.990,15	53.400.000,00	46.900.000,00	56.300.000,00	0	0	0	0	0	0
08-oct-14	17.250.574	284.820.990,15	53.400.000,00	46.900.000,00	56.300.000,00	17.250.574	17.319.575.878	0	0	0	0
08-nov-14	0	267.570.416,56	53.400.000,00	46.900.000,00	56.300.000,00	0	0	0	0	0	0
08-dic-14	0	267.570.416,56	53.400.000,00	46.900.000,00	56.300.000,00	0	0	0	0	0	0
08-ene-15	16.694.062	267.570.416,56	53.400.000,00	46.900.000,00	56.300.000,00	16.694.062	18.296.692.440	0	0	0	0
08-feb-15	0	250.876.354,12	53.400.000,00	46.900.000,00	56.300.000,00	0	0	0	0	0	0
08-mar-15	0	250.876.354,12	53.400.000,00	46.900.000,00	56.300.000,00	0	0	0	0	0	0
08-abr-15	16.144.567	250.876.354,12	53.400.000,00	46.900.000,00	56.300.000,00	16.144.567	19.147.455.979	0	0	0	0
08-may-15	0	234.731.787,53	53.400.000,00	46.900.000,00	56.300.000,00	0	0	0	0	0	0
08-jun-15	0	234.731.787,53	53.400.000,00	46.900.000,00	56.300.000,00	0	0	0	0	0	0
08-jul-15	15.620.585	234.731.787,53	53.400.000,00	46.900.000,00	56.300.000,00	15.620.585	19.947.486.755	0	0	0	0
08-ago-15	0	219.111.202,75	53.400.000,00	46.900.000,00	56.300.000,00	0	0	0	0	0	0
08-sep-15	0	219.111.202,75	53.400.000,00	46.900.000,00	56.300.000,00	0	0	0	0	0	0
08-oct-15	15.102.754	219.111.202,75	53.400.000,00	46.900.000,00	56.300.000,00	15.102.754	20.675.670.648	0	0	0	0
08-nov-15	0	204.008.448,44	53.400.000,00	46.900.000,00	56.300.000,00	0	0	0	0	0	0
08-dic-15	0	204.008.448,44	53.400.000,00	46.900.000,00	56.300.000,00	0	0	0	0	0	0
08-ene-16	14.597.309	204.008.448,44	53.400.000,00	46.900.000,00	56.300.000,00	14.597.309	21.326.668.617	0	0	0	0
08-feb-16	0	189.411.139,33	53.400.000,00	46.900.000,00	56.300.000,00	0	0	0	0	0	0
08-mar-16	0	189.411.139,33	53.400.000,00	46.900.000,00	56.300.000,00	0	0	0	0	0	0
08-abr-16	14.086.056	189.411.139,33	53.400.000,00	46.900.000,00	56.300.000,00	14.086.056	21.861.558.557	0	0	0	0
08-may-16	0	175.325.083,56	53.400.000,00	46.900.000,00	56.300.000,00	0	0	0	0	0	0
08-jun-16	0	175.325.083,56	53.400.000,00	46.900.000,00	56.300.000,00	0	0	0	0	0	0
08-jul-16	13.622.782	175.325.083,56	53.400.000,00	46.900.000,00	56.300.000,00	13.622.782	22.382.231.479	0	0	0	0
08-ago-16	0	161.702.301,16	53.400.000,00	46.900.000,00	56.300.000,00	0	0	0	0	0	0
08-sep-16	0	161.702.301,16	53.400.000,00	46.900.000,00	56.300.000,00	0	0	0	0	0	0
08-oct-16	13.163.455	161.702.301,16	53.400.000,00	46.900.000,00	56.300.000,00	13.163.455	22.838.594.432	0	0	0	0
08-nov-16	0	148.538.846,16	53.400.000,00	46.900.000,00	56.300.000,00	0	0	0	0	0	0
08-dic-16	0	148.538.846,16	53.400.000,00	46.900.000,00	56.300.000,00	0	0	0	0	0	0
08-ene-17	12.727.882	148.538.846,16	53.400.000,00	46.900.000,00	56.300.000,00	12.727.882	23.253.840.796	0	0	0	0
08-feb-17	0	135.810.963,95	53.400.000,00	46.900.000,00	56.300.000,00	0	0	0	0	0	0
08-mar-17	0	135.810.963,95	53.400.000,00	46.900.000,00	56.300.000,00	0	0	0	0	0	0
08-abr-17	12.295.786	135.810.963,95	53.400.000,00	46.900.000,00	56.300.000,00	12.295.786	23.571.022.276	0	0	0	0
08-may-17	0	123.515.177,68	53.400.000,00	46.900.000,00	56.300.000,00	0	0	0	0	0	0
08-jun-17	0	123.515.177,68	53.400.000,00	46.900.000,00	56.300.000,00	0	0	0	0	0	0
08-jul-17	11.886.422	123.515.177,68	53.400.000,00	46.900.000,00	56.300.000,00	11.886.422	23.867.935.611	0	0	0	0
08-ago-17	0	111.628.755,56	53.400.000,00	46.900.000,00	56.300.000,00	0	0	0	0	0	0
08-sep-17	0	111.628.755,56	53.400.000,00	46.900.000,00	56.300.000,00	0	0	0	0	0	0
08-oct-17	11.480.164	111.628.755,56	53.400.000,00	46.900.000,00	56.300.000,00	11.480.164	24.108.344.677	0	0	0	0
08-nov-17	0	100.148.591,43	53.400.000,00	46.900.000,00	56.300.000,00	0	0	0	0	0	0
08-dic-17	0	100.148.591,43	53.400.000,00	46.900.000,00	56.300.000,00	0	0	0	0	0	0
08-ene-18	11.086.592	100.148.591,43	53.400.000,00	46.900.000,00	56.300.000,00	11.086.592	24.301.809.623	0	0	0	0
08-feb-18	0	89.061.999,45	53.400.000,00	46.900.000,00	56.300.000,00	0	0	0	0	0	0
08-mar-18	0	89.061.999,45	53.400.000,00	46.900.000,00	56.300.000,00	0	0	0	0	0	0
08-abr-18	10.687.632	89.061.999,45	53.400.000,00	46.900.000,00	56.300.000,00	10.687.632	24.389.176.898	0	0	0	0
08-may-18	0	78.374.367,15	53.400.000,00	46.900.000,00	56.300.000,00	0	0	0	0	0	0
08-jun-18	0	78.374.367,15	53.400.000,00	46.900.000,00	56.300.000,00	0	0	0	0	0	0

08-jul-18	10.318.868	78.374.367,15	53.400.000,00	46.900.000,00	56.300.000,00	10.318.868	24.486.672.667	0	0	0	0
08-ago-18	0	68.055.499,62	53.400.000,00	46.900.000,00	56.300.000,00	0	0	0	0	0	0
08-sep-18	0	68.055.499,62	53.400.000,00	46.900.000,00	56.300.000,00	0	0	0	0	0	0
08-oct-18	9.944.697	68.055.499,62	53.400.000,00	46.900.000,00	56.300.000,00	9.944.697	24.513.678.376	0	0	0	0
08-nov-18	0	58.110.802,51	53.400.000,00	46.900.000,00	56.300.000,00	0	0	0	0	0	0
08-dic-18	0	58.110.802,51	53.400.000,00	46.900.000,00	56.300.000,00	0	0	0	0	0	0
08-ene-19	9.553.282	58.110.802,51	53.400.000,00	46.900.000,00	56.300.000,00	9.553.282	24.427.742.626	0	0	0	0
08-feb-19	0	48.557.520,29	53.400.000,00	46.900.000,00	56.300.000,00	0	0	0	0	0	0
08-mar-19	0	48.557.520,29	53.400.000,00	46.900.000,00	56.300.000,00	0	0	0	0	0	0
08-abr-19	9.114.458	48.557.520,29	53.400.000,00	46.900.000,00	56.300.000,00	9.114.458	24.125.970.159	0	0	0	0
08-may-19	0	39.443.062,35	53.400.000,00	46.900.000,00	56.300.000,00	0	0	0	0	0	0
08-jun-19	0	39.443.062,35	53.400.000,00	46.900.000,00	56.300.000,00	0	0	0	0	0	0
08-jul-19	8.801.042	39.443.062,35	53.400.000,00	46.900.000,00	56.300.000,00	8.801.042	24.097.253.080	0	0	0	0
08-ago-19	0	30.642.020,32	53.400.000,00	46.900.000,00	56.300.000,00	0	0	0	0	0	0
08-sep-19	0	30.642.020,32	53.400.000,00	46.900.000,00	56.300.000,00	0	0	0	0	0	0
08-oct-19	187.242.024	30.642.020,32	53.400.000,00	46.900.000,00	56.300.000,00	30.642.020	86.716.917.513	53.400.000	151.122.000.000	46.900.000	132.727.000.000