

CNMV

Paseo de la Castellana 15
28014 Madrid

División de Mercados Primarios

Madrid a 30 de Septiembre de 2009

Estimados señores:

En cumplimiento con lo establecido en el folleto de emisión del Fondo AyT Hipotecario Mixto II, Fondo de Titulización de Activos, adjunto remitimos la información correspondiente al trimestre comprendido entre el 22 de Junio de 2009 y el 21 de Septiembre de 2009, incluyendo:

1. Datos generales sobre el Fondo.
2. Valores emitidos por el Fondo.
3. Valores adquiridos por el Fondo.
4. Situación económico – financiera del Fondo.

Atentamente les saluda,

D. Luis Miralles García
Director General
Ahorro y Titulización S.G.F.T., S.A

I. AyT Hipotecario Mixto II, FTA: Datos generales sobre el Fondo.

Fecha Constitución del Fondo	29 de junio de 2004
Fecha Emisión Bonos	30 de junio de 2004
Fecha Vencimiento Final	20 de junio de 2034
Sociedad Gestora	Ahorro y Titulización S.G.F.T., S.A.
Entidades Directoras	Confederación Española de Cajas de Ahorro Ahorro Corporación Financiera S.V., S.A.
Entidades Cedentes	Caja de Ahorros de La Rioja Caja de Ahorros de Vitoria y Álava Caja General de Ahorros de Granada MP y Caja de Ahorros de Huelva y Sevilla
Entidades Aseguradoras	Ahorro Corporación Financiera, SV, SA Banco Santander Central Hispano, SA Caja de Ahorros de La Rioja Caja General de Ahorros de Granada Confederación Española de Cajas de Ahorro Fortis Bank NV-SA HSBC Bank PLC MP y Caja de Ahorros de Huelva y Sevilla
Agente de Pagos	CECA
Negociación Mercado	AIAF
Agencias de Calificación	Moody´s / Fitch

II. Valores emitidos por el Fondo: BONOS DE TITULIZACION DE ACTIVOS

BONOS PH1

Código ISIN: ES0370151005	Calificación: Aaa (Moody´s) / AAA (Fitch)
---------------------------	---

NOMINAL EN CIRCULACIÓN	Unitario	Total
Origen	100.000,00	367.800.000,00
Actual	45.208,22	166.275.833,16
% Actual/ Origen	45,21%	45,21%
<u>PAGO CUPON FECHA 21 SEPTIEMBRE DE 2009</u>		
Intereses devengados y pagados	165,86	610.033,08
Intereses devengados y no pagados	0,00	0,00
Amortización devengada y pagada	1.492,99	5.491.217,22
Déficit de amortización	0,00	0,00
Vida Media	5,16 años	

BONOS PH2

Código ISIN: ES0370151013	Calificación: Baa3 (Moody´s) / BBB (Fitch)
---------------------------	--

NOMINAL EN CIRCULACIÓN	Unitario	Total
Origen	100.000,00	16.700.000,00
Actual	100.000,00	16.700.000,00
% Actual/ Origen	100,00 %	100,00 %
<u>PAGO CUPON FECHA 21 SEPTIEMBRE DE 2009</u>		
Intereses devengados y pagados	539,68	90.126,56
Intereses devengados y no pagados	0,00	0,00
Amortización devengada y pagada	0,00	0,00
Déficit de amortización	0,00	0,00
Vida Media	10,50 años	

BONOS CH1

Código ISIN: ES0370151021	Calificación: Aaa (Moody´s) / AAA (Fitch)
---------------------------	---

NOMINAL EN CIRCULACIÓN	Unitario	Total
Origen	100.000,00	112.800.000,00
Actual	31.580,25	35.622.522,00
% Actual/ Origen	31,58%	31,58%
<u>PAGO CUPON FECHA 21 SEPTIEMBRE DE 2009</u>		
Intereses devengados y pagados	117,81	132.889,68
Intereses devengados y no pagados	0,00	0,00
Amortización devengada y pagada	1.356,46	1.530.086,88
Déficit de amortización	0,00	0,00
Vida Media	3,90 años	

BONOS CH2

Código ISIN: ES0370151039	Calificación: Baa1 (Moody´s) / BBB- (Fitch)
---------------------------	---

NOMINAL EN CIRCULACIÓN	Unitario	Total
Origen	100.000,00	12.700.000,00
Actual	100.000,00	12.700.000,00
% Actual/ Origen	100,00 %	100,00 %
<u>PAGO CUPON FECHA 21 SEPTIEMBRE DE 2009</u>		
Intereses devengados y pagados	552,32	70.114,64
Intereses devengados y no pagados	0,00	0,00
Amortización devengada y pagada	0,00	0,00
Déficit de amortización	0,00	0,00
Vida Media	10,34 años	

IV. Valores adquiridos por el Fondo: (a 14 de Septiembre de 2009)

Saldo Vivo Activos Tramo PH	183.021.623,61 €
Saldo Vivo Activos Tramo CH	48.322.525,30 €
Intereses devengados y cobrados tramo PH*	1.989.421,66 €
Intereses devengados y cobrados tramo CH*	651.767,64 €
Tasa Amortización Anticipada anualizada PH	6,17%
Tasa Amortización Anticipada anualizada CH	7,91%
Tipo Medio Activos PH	3,720%
Tipo Medio Activos CH	4,990%
Vida Media Activos PH	16,38 años
Vida Media Activos CH	17,84 años

(*) en el periodo

- Morosidad Actual de la Cartera de Activos

Impagados PH	Total Impagados	%sobre Saldo Vivo de los Activos
125	123.346,68 €	0,0674%
Fallidos	Total Fallidos	%sobre Saldo Vivo de los Activos
1	45.783,23 €	0,025%

Impagados CH	Total Impagados	%sobre Saldo Vivo de los Activos
41	29.814,95 €	0,0617%
Fallidos	Total Fallidos	%sobre Saldo Vivo de los Activos
0	0,00	0,0000 %

FLUJOS TRAMO PH	
FLUJOS	ACTUAL
Principal recibido de los préstamos	5.491.202,04 €
- Prepagos	2.928.938,92 €
- Amortizaciones según calendario	2.562.263,12 €
Intereses recibidos	2.007.944,2 €
Intereses Swap	683.812,48 €
Fondo de Reserva	2.883.750,00 €
Saldo Cuenta Tesorería	11.066.708,72 €
Waterfall (Prelación de Pagos)	11.066.708,72 €
- Gastos ordinarios y extraordinarios	16.988,94 €
- Pago Swap	1.225.600,83 €
- Pago Intereses Bonos PH1	610.033,08 €
- Pago Intereses Bonos PH2	90.126,56 €
- Amortización Bonos PH1	5.491.217,22 €
- Amortización Bonos PH2	0
- Dotación Fondo Reserva	2.883.750,0 €
- Intereses Préstamo Subordinado	15.584,79 €
- Amortización Préstamo Subordinado	4.030,00 €
- Comisión de Gestión	4.699,91 €
- Margen de Intermediación	724.677,39 €
FLUJOS TRAMO CH	
FLUJOS	ACTUAL
Principal recibido de los préstamos	1.530.079,40 €
- Prepagos	1.000.632,53 €
- Amortizaciones según calendario	529.446,87 €
Intereses recibidos	659.116,21 €
Intereses Swap	180.833,83 €
Fondo de Reserva	2.975.002,75
Saldo Cuenta Tesorería	5.345.032,19 €
Waterfall (Prelación de Pagos)	5.345.032,19 €
- Gastos ordinarios y extraordinarios	4.620,52 €
- Pago Swap	408.947,74 €
- Pago Intereses Bonos CH1	132.889,68 €
- Pago Intereses Bonos CH2	70.144,64 €
- Amortización Bonos PH1	1.530.086,88 €
- Amortización Bonos PH2	0
- Dotación Fondo Reserva	2.975.002,75 €
- Intereses Préstamo Subordinado	16.167,33 €
- Amortización Préstamo Subordinado	1.242,72 €
- Comisión de Gestión	1.074,06 €
- Margen de Intermediación	204.855,87 €