

TDA 20-MIXTO - Fondo de Titulación de Activos

LIQUIDACION DEL PERIODO 26/04/12 - 26/07/12

| | Euros | | | | | | | | | |
|---|---------------------|-----------------------|---------------------|---------------------|----------------------|---------------------|-----------------------|---------------------|---------------------|----------------------|
| | BMN (SA NOSTRA) | UNNIM (Caixa Manlleu) | BANCO CAMINOS | CAJA INGENIEROS | TOTAL GRUPO 1 | BMN (SA NOSTRA) | UNNIM (Caixa Manlleu) | BANCO CAMINOS | TOTAL GRUPO 2 | TOTAL FONDO |
| I. Situación al 26/04/12: | 1.633.695,34 | 1.505.907,77 | 1.510.560,78 | 1.637.527,70 | 6.287.691,59 | 1.747.648,99 | 398.998,93 | 743.199,21 | 2.889.847,13 | 9.177.538,72 |
| Saldo inicial Cta. Tesorería | 1.633.695,34 | 1.505.907,77 | 1.510.560,78 | 1.637.527,70 | 6.287.691,59 | 1.747.648,99 | 398.998,93 | 743.199,21 | 2.889.847,13 | 9.177.538,72 |
| II. Fondos recibidos del emisor | 985.922,04 | 1.188.151,01 | 1.092.719,68 | 847.457,67 | 4.114.250,40 | 844.255,27 | 126.087,26 | 274.929,26 | 1.245.271,79 | 5.359.522,19 |
| Principal: | | | | | | | | | | |
| Según calendario hasta 30/06/12: | 344.684,29 | 510.225,39 | 735.202,39 | 478.678,47 | 2.068.790,54 | 295.556,16 | 66.143,69 | 177.280,29 | 538.980,14 | 2.607.770,68 |
| Amort. Anticipada hasta 31/05/12: | 417.198,59 | 273.905,71 | 136.973,86 | 57.804,87 | 885.883,03 | 330.336,21 | 0,00 | 0,00 | 330.336,21 | 1.216.219,24 |
| Amort. Anticipada último mes: | 24.778,36 | 155.923,44 | 94.737,02 | 117.943,24 | 393.382,06 | 23.000,00 | 7.763,83 | 39.168,82 | 69.932,65 | 463.314,71 |
| Intereses: | 201.287,18 | 251.434,15 | 121.093,00 | 192.250,38 | 766.064,71 | 194.334,86 | 51.711,50 | 58.441,41 | 304.487,77 | 1.070.552,48 |
| Avance técnico neto (1): | -2.026,38 | -3.337,68 | 4.713,41 | 780,71 | 130,06 | 1.028,04 | 468,24 | 38,74 | 1.535,02 | 1.665,08 |
| III. Subtotal a Cuenta de reinversión (I + II): | 2.619.617,38 | 2.694.058,78 | 2.603.280,46 | 2.484.985,37 | 10.401.941,99 | 2.591.904,26 | 525.086,19 | 1.018.128,47 | 4.135.118,92 | 14.537.060,91 |
| IV. Intereses de Reinversión: | 2.726,12 | 2.465,81 | 2.436,55 | 2.588,91 | 10.217,39 | 2.753,01 | 611,27 | 1.131,94 | 4.496,22 | 14.713,61 |
| Intereses Cta. ICO | 2.726,12 | 2.465,81 | 2.436,55 | 2.588,91 | 10.217,39 | 2.753,01 | 611,27 | 1.131,94 | 4.496,22 | 14.713,61 |
| V. Recursos disponibles (III + IV): | 2.622.343,50 | 2.696.524,59 | 2.605.717,01 | 2.487.574,28 | 10.412.159,38 | 2.594.657,27 | 525.697,46 | 1.019.260,41 | 4.139.615,14 | 14.551.774,52 |
| VI. Varios: | 5.320,45 | 6.515,81 | 4.713,01 | 7.066,58 | 23.615,85 | 4.817,98 | 1.378,57 | 2.207,43 | 8.403,98 | 32.019,83 |
| VII. Liquidación SWAP: | -63.959,27 | -80.016,02 | -49.466,05 | -84.752,39 | -278.193,73 | -60.211,71 | -17.201,01 | -25.029,07 | -102.441,79 | -380.635,52 |
| Cantidad a Pagar por la Parte A (JP Morgan) | 51.028,55 | 55.396,53 | 0,00 | 58.675,59 | 165.100,67 | 46.184,71 | 11.696,46 | 0,00 | 57.881,17 | 222.981,84 |
| Cantidad a Pagar por la Parte B (Fondo) | 114.987,82 | 135.412,55 | 49.466,05 | 143.427,98 | 443.294,40 | 106.396,42 | 28.897,47 | 25.029,07 | 160.322,96 | 603.617,36 |
| VIII. Pago a los Bonos: | 1.074.385,84 | 912.368,17 | 707.065,66 | 751.622,79 | 3.445.442,46 | 907.244,98 | 81.915,35 | 184.521,27 | 1.173.681,60 | 4.619.124,06 |
| Bonos A1: | | | | | | | | | | |
| Intereses correspondientes al 26/07/12: | 55.892,52 | 60.676,84 | 37.976,32 | 64.268,47 | 218.814,15 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 218.814,15 |
| Retenciones practicadas a los bonos: | 11.740,09 | 12.745,02 | 7.976,83 | 13.499,43 | 45.961,37 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 45.961,37 |
| Amortización correspondiente al 26/07/12: | 1.012.489,58 | 845.173,68 | 665.010,09 | 680.450,88 | 3.203.124,23 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 3.203.124,23 |
| Bonos B1: | | | | | | | | | | |
| Intereses correspondientes al 26/07/12: | 6.003,74 | 6.517,65 | 4.079,25 | 6.903,44 | 23.504,08 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 23.504,08 |
| Retenciones practicadas a los bonos: | 1.260,81 | 1.368,72 | 856,65 | 1.449,74 | 4.935,92 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 4.935,92 |
| Amortización correspondiente al 26/07/12: | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Bonos A2: | | | | | | | | | | |
| Intereses correspondientes al 26/07/12: | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 40.931,03 | 10.365,94 | 14.407,35 | 65.704,32 | 65.704,32 |
| Retenciones practicadas a los bonos: | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 8.598,02 | 2.177,48 | 3.026,42 | 13.801,92 | 13.801,92 |
| Amortización correspondiente al 26/07/12: | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 845.400,50 | 66.253,00 | 162.752,58 | 1.074.406,08 | 1.074.406,08 |
| Bonos B2: | | | | | | | | | | |
| Intereses correspondientes al 26/07/12: | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 20.913,45 | 5.296,41 | 7.361,34 | 33.571,20 | 33.571,20 |
| Retenciones practicadas a los bonos: | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 4.391,95 | 1.112,28 | 1.545,93 | 7.050,16 | 7.050,16 |
| Amortización correspondiente al 26/07/12: | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Reinversión de las retenciones -Cta ICO (2): | -13.000,90 | -14.113,74 | -8.833,48 | -14.949,17 | -50.897,29 | -12.989,97 | -3.289,76 | -4.572,35 | -20.852,08 | -71.749,37 |
| IX. Saldo disponible (V - VI + VII - VIII): | 1.478.677,94 | 1.697.624,59 | 1.844.472,29 | 1.644.132,52 | 6.664.907,34 | 1.622.382,60 | 425.202,53 | 807.502,64 | 2.855.087,77 | 9.519.995,11 |
| Distribución del saldo disponible: | | | | | | | | | | |
| Fondo de Reserva a 26/04/12: | 1.375.215,33 | 1.447.497,26 | 1.470.000,00 | 1.495.212,77 | 5.787.925,36 | 1.526.479,85 | 398.998,93 | 715.000,00 | 2.640.478,78 | 8.428.404,14 |
| Aportación al Fondo de Reserva | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Otros recursos disponibles | 30.744,42 | 152.407,84 | 346.380,18 | 117.463,02 | 646.995,46 | 27.399,07 | 7.552,80 | 83.379,09 | 118.330,96 | 765.326,42 |
| Intereses pagados Préstamo Participativo | 6.003,46 | 6.319,01 | 6.417,24 | 10.837,62 | 29.577,33 | 6.663,81 | 1.722,18 | 5.987,39 | 14.373,38 | 43.950,71 |
| Amortización Préstamo Participativo | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 3.136,16 | 3.136,16 | 3.136,16 |
| Intereses pagados por recursos prestados a otros cedentes | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Remuneración variable prést.participativo | 66.714,73 | 91.400,48 | 21.674,87 | 20.619,11 | 200.409,19 | 61.839,87 | 16.928,62 | 0,00 | 78.768,49 | 279.177,68 |
| Recursos cedidos / utilizados para el Orden de Prelación de Pagos común a 26/04/12: | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Recursos cedidos / utilizados para el Orden de Prelación de Pagos común a 26/07/12: | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Margen de intermediación Financiera Devengado no cobrado a 26/07/12: | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Intereses cobrados por recursos prestados a otros cedentes | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Cantidad a percibir por el Cedente a 26/07/12: | 66.714,73 | 91.400,48 | 21.674,87 | 20.619,11 | 200.409,19 | 61.839,87 | 16.928,62 | 0,00 | 78.768,49 | 279.177,68 |
| Fondo de Reserva a 26/07/12: | 1.375.215,33 | 1.447.497,26 | 1.470.000,00 | 1.495.212,77 | 5.787.925,36 | 1.526.479,85 | 398.998,93 | 715.000,00 | 2.640.478,78 | 8.428.404,14 |
| (1) Avance técnico solicitado: | -2.026,38 | -3.337,68 | 4.713,41 | 780,71 | 130,06 | 1.028,04 | 468,24 | 38,74 | 1.535,02 | 1.665,08 |
| Trimestre anterior | 7.870,28 | 11.162,72 | 0,00 | 1.195,77 | 20.228,77 | 2.299,53 | 330,57 | 718,87 | 3.348,97 | 23.577,74 |
| Trimestre actual | 5.843,90 | 7.825,04 | 4.713,41 | 1.976,48 | 20.358,83 | 3.327,57 | 798,81 | 757,61 | 4.883,99 | 25.242,82 |
| Importe préstamos fallidos del periodo: | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Principal vencido y no cobrado superior a 1 mes e inferior a 12 meses: | -604,10 | 7.951,53 | 0,00 | 718,90 | 8.066,33 | 2.232,61 | -229,23 | 1.439,62 | 3.443,00 | 11.509,33 |
| Trimestre anterior | 7.789,31 | 11.484,43 | 0,00 | 1.315,57 | 20.589,31 | 7.473,23 | 2.950,86 | 0,00 | 10.424,09 | 31.013,40 |
| Trimestre actual | 7.185,21 | 19.435,96 | 0,00 | 2.034,47 | 28.655,64 | 9.705,84 | 2.721,63 | 1.439,62 | 13.867,09 | 42.522,73 |
| (2) Hasta el 20/09/2012 | | | | | | | | | | |

Destinatarios: CNMV; AIAF



Nº: 5019/12

Titulización de Activos, (SGFT),S.A.
 Orense, 89
 28020 Madrid
 Tel.: 917020808
 http://www.tda-sgft.com
 TDA20liq.trimJul12

TDA 20 - MIXTO

Fondo de Titulización de Activos
INFORMACION A LOS INVERSORES
FECHA DE PAGO: 26 de julio de 2012

Importes en euros

| I. BONOS A1 ES0377981008 | Sobre 2971 bonos | Por Bono |
|---|-------------------------|-----------------|
| 1. Saldo inicial (30/06/04): | 297.100.000,00 € | 100.000,00 € |
| 2. Pendiente de vencimiento en la anterior Fecha de Pago: | 96.499.922,02 € | 32.480,62 € |
| 3. Intereses devengados y pagados en esta Fecha de Pago: | 218.814,15 € | 73,65 € |
| 4. Vencido y amortizado (pagado) en esta Fecha de Pago: | 3.203.124,23 € | 1.078,13 € |
| 5. Pendiente de vencimiento tras esta Fecha de Pago: | 93.296.797,79 € | 31.402,49 € |
| 6. Porcentaje pendiente de vencimiento: | 31,402490% | 31,402490% |

| II. BONOS B1 ES0377981016 | Sobre 79 bonos | Por Bono |
|---|-----------------------|-----------------|
| 1. Saldo inicial (30/06/04): | 7.900.000,00 € | 100.000,00 € |
| 2. Pendiente de vencimiento en la anterior Fecha de Pago: | 7.900.000,00 € | 100.000,00 € |
| 3. Intereses devengados y pagados en esta Fecha de Pago: | 23.504,08 € | 297,52 € |
| 4. Vencido y amortizado (pagado) en esta Fecha de Pago: | 0,00 € | 0,00 € |
| 5. Pendiente de vencimiento tras esta Fecha de Pago: | 7.900.000,00 € | 100.000,00 € |
| 6. Porcentaje pendiente de vencimiento: | 100,000000% | 100,000000% |

| III. BONOS A2 ES0377981024 | Sobre 1056 bonos | Por Bono |
|---|-------------------------|-----------------|
| 1. Saldo inicial (30/06/04): | 105.600.000,00 € | 100.000,00 € |
| 2. Pendiente de vencimiento en la anterior Fecha de Pago: | 28.344.022,08 € | 26.840,93 € |
| 3. Intereses devengados y pagados en esta Fecha de Pago: | 65.704,32 € | 62,22 € |
| 4. Vencido y amortizado (pagado) en esta Fecha de Pago: | 1.074.406,08 € | 1.017,43 € |
| 5. Pendiente de vencimiento tras esta Fecha de Pago: | 27.269.616,00 € | 25.823,50 € |
| 6. Porcentaje pendiente de vencimiento: | 25,823500% | 25,823500% |

| IV. BONOS B2 ES0377981032 | Sobre 104 bonos | Por Bono |
|---|------------------------|-----------------|
| 1. Saldo inicial (30/06/04): | 10.400.000,00 € | 100.000,00 € |
| 2. Pendiente de vencimiento en la anterior Fecha de Pago: | 10.400.000,00 € | 100.000,00 € |
| 3. Intereses devengados y pagados en esta Fecha de Pago: | 33.571,20 € | 322,80 € |
| 4. Vencido y amortizado (pagado) en esta Fecha de Pago: | 0,00 € | 0,00 € |
| 5. Pendiente de vencimiento tras esta Fecha de Pago: | 10.400.000,00 € | 100.000,00 € |
| 6. Porcentaje pendiente de vencimiento: | 100,000000% | 100,000000% |

| V. EL FONDO | Importes en euros | |
|--|--------------------------|---------------------|
| | GRUPO 1 | GRUPO 2 |
| 1. Saldo de participaciones hipotecarias a 30/06/12: | | |
| a) Saldo pendiente de vencimiento de las participaciones hipotecarias No Fallidas: | 100.549.811,73 € | 37.551.286,07 € |
| b) Saldo pendiente de vencimiento de las participaciones hipotecarias Fallidas: | 367.626,93 € | 0,00 € |
| c) Saldo pendiente de cobro de las participaciones hipotecarias No Fallidas: | 100.593.749,10 € | 37.568.553,14 € |
| d) Saldo pendiente de cobro de las participaciones hipotecarias Fallidas: | 384.248,80 € | 0,00 € |
| 2. Amortización del período 31/03/12 a 30/06/12: | 3.348.055,63 € | 939.249,00 € |
| a) Según calendario: | 2.068.790,54 € | 538.980,14 € |
| b) Amortización anticipada hasta 31/05/12: | 885.883,03 € | 330.336,21 € |
| c) Amortización anticipada del 31/05/12 a 30/06/12: | 393.382,06 € | 69.932,65 € |
| 3. Tasa de amortización anticipada (anualizada): | | |
| b) Último año: | 4,89% | 7,18% |
| c) Último semestre: | 5,34% | 5,76% |
| d) Último trimestre: | 4,83% | 4,09% |
| 4. Porcentaje de impago entre 3 y 6 meses: | 0,86% | 1,82% |
| 5. Porcentaje de impago entre 7 y 11 meses: | 0,15% | 0,44% |
| 6. Porcentaje de fallidos (1): | 0,38% | 0,00% |
| 7. Nivel de Impago(2): | 0,52% | 0,88% |

(1) Saldo pendiente de las participaciones hipotecarias fallidas según definición del Folleto de Emisión (retraso de 12 meses y otras causas), sobre el saldo pendiente total.

(2) Importe de principal de las Participaciones Hipotecarias con morosidad superior a 90 días en la Fecha de Cobro inmediata anterior a la Fecha de Pago en curso, sobre el Saldo Vivo de las Participaciones Hipotecarias.

Destinatarios: Cedentes; Agente de Pagos; CNMV; AIAF.



Nº : 5020/12

Titulización de Activos, (SGFT), S.A.
 Orense, 69
 28020 Madrid
 Tel.: 917020808
 http://www.tda-sgft.com
 TDA20Infoinver.trimJul12

TDA 20-MIXTO, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS
INFORMACION CORRESPONDIENTE AL TRIMESTRE: 26/04/12-26/07/12
I. DATOS GENERALES SOBRE EL FONDO

| | |
|--|--|
| Fecha de Constitución del Fondo | 25 de junio de 2004 |
| Fecha Emisión BTH | 25 de junio de 2004 |
| Fecha Final Amortización BTH (teórica) (10% TAA) | 28 de enero de 2019 |
| Sociedad Gestora | Titulización de Activos, SGFT, S.A. |
| Emisores Participaciones Hipotecarias | Banco Mare Nostrum (Sa Nostra) Unnim Caixa (C. Manlleu) Banco Caminos Caja Ingenieros |
| Agente de Pagos | Instituto de Crédito Oficial |
| Negociación Mercado | Mercado AIAF |
| Agencia de Calificación | Moody's Investors Service España S.A |
| Calificación | Bono A1: (M) A3 (sf) Bono B1: (M) A3 (sf) Bono A2: (M) A3 (sf) Bono B2: (M) A3 (sf) |

II. VALORES EMITIDOS POR EL FONDO

| Nombre | Bonos de Titulización TDA 20-MIXTO |
|---|------------------------------------|
| Serie A1: | |
| Código ISIN | ES0377981008 |
| Nominal en circulación total (inicial) | 297.100.000,00 Euros |
| Nominal en circulación total (actual) | 93.296.797,79 Euros |
| Nominal en circulación unitario (inicial) | 100.000,00 Euros |
| Nominal en circulación unitario (actual) | 31.402,49 Euros |
| Serie B1: | |
| Código ISIN | ES 0377981016 |
| Nominal en circulación total (inicial) | 7.900.000,00 Euros |
| Nominal en circulación total (actual) | 7.900.000,00 Euros |
| Nominal en circulación unitario (inicial) | 100.000,00 Euros |
| Nominal en circulación unitario (actual) | 100.000,00 Euros |

TDA 20 MIXTO\INFO.trim\Jul12

| II. VALORES EMITIDOS POR EL FONDO (cont.) | |
|--|---|
| Nombre | Bonos de Titulización TDA 20-MIXTO |
| Serie A2: | |
| Código ISIN | ES 0377981024 |
| Nominal en circulación total (inicial) | 105.600.000,00 Euros |
| Nominal en circulación total (actual) | 27.269.616,00 Euros |
| Nominal en circulación unitario (inicial) | 100.000,00 Euros |
| Nominal en circulación unitario (actual) | 25.823,50 Euros |
| Serie B2: | |
| Código ISIN | ES 0377981032 |
| Nominal en circulación total (inicial) | 10.400.000,00 Euros |
| Nominal en circulación total (actual) | 10.400.000,00 Euros |
| Nominal en circulación unitario (inicial) | 100.000,00 Euros |
| Nominal en circulación unitario (actual) | 100.000,00 Euros |

| III. INFORMACION INCLUIDA |
|--|
| * Liquidación del Período:26/04/12-26/07/12 |
| * Flujos de Caja del Período:26/04/12-26/07/12 |
| * Información a los inversores. Fecha de Pago: 26 de Julio de 2012 |

TDA 20-MIXTO*Fondo de Titulización de Activos***FLUJOS DE CAJA DEL PERÍODO: 26/04/12 - 26/07/12**

| | Euros | |
|---|----------------------|----------------------|
| | <u>Ingresos</u> | <u>Pagos</u> |
| I. INVERSIONES/FINANCIACIONES | | |
| Amortización Bonos Titulización Hip. | | 4.277.530,31 |
| Amortización Participaciones Hip. | 4.287.304,63 | |
| Amortización Ptmos. Subordinados | | 3.136,16 |
| II. INTERESES | | |
| Intereses pagados a los BTH | | 341.593,75 |
| Intereses recibidos de las PHs | 1.070.552,48 | |
| Intereses Ptmo. Subordinado | | 43.950,71 |
| Intereses Inversiones Temporales | 14.713,61 | |
| Avance Técnico Neto | 1.665,08 | |
| III. GASTOS | | |
| Comisiones Periódicas: | | 32.019,83 |
| Neto Swap | | 380.635,52 |
| Remuneración variable del Préstamo Participativo | | 279.177,68 |
| IV. INTERESES PAGADOS POR RECURSOS PRESTADOS | | |
| | | 0,00 |
| Total Ingresos/Pagos | 5.374.235,80 | 5.358.043,96 |
| Saldo inicial 26/04/12 | 9.177.538,72 | |
| A Inversiones Temporales | | 9.193.730,56 |
| Total | 14.551.774,52 | 14.551.774,52 |
| Retenciones practicadas el 26/07/12 | 71.749,37 | |
| A Inv.Temporales hasta el 20/09/2012 | | 71.749,37 |

Destinatarios: CNMV; AIAF.

**Nº : 5026/12**

Titulización de Activos, (SGFT), S.A.

Orense, 69

28020 Madrid

Tel.: 917020808

<http://www.tda-sgft.com>

TDA20flujo.trimJul12