

GESTIÓN DE ACTIVOS TITULIZADOS

CATALUNYA FUNDING MANAGEMENT S.A. (FONDS DE INVESTIMENTOS DE VALORES)

HIPOCAT 2 F Titulización hipotecaria. Información a 30 de Abril de 2000

Fecha Constitución	28/10/1998	Directores Aseguramiento	Caixa Catalunya
Sociedad Gestora	Gestión Activos Titulizados, SGFT,SA	Agente de Pagos	JP Morgan, SV
Originador	Caixa Catalunya	Mercado Negociación	Caixa Catalunya
Administrador	Caixa Catalunya	Reg. Contable Valores	AIAF
Cta. Tesorería a Tipo Garantizados	Caixa Catalunya	Depositorio Participaciones	S.C.L.V.
Permuta Intereses	Caixa Catalunya	Audidores	Caixa Catalunya
Préstamo Subordinado	Caixa Catalunya		Arthur Andersen

VALORES EMITIDOS: BONOS DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA (ESTRUCTURA PREFERENTE/SUBORDINADA)

Serie Código Isin Prelación	Fecha Emisión	Nominal Circulación (Unitario/Total)		Clase Intereses	Tipo Interés Actual	Amortización		Calificación Moody's	
		Actual	Inicial			Final Frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
A ES0315226003 Preferente	04-11-1998	18.069.860 108.602,05 € 1.831 33.085.913.660	25.000.000 150.253,03 € 1.831 45.775.000.000	Variable LIBOR 3M + 0,20% 15-03/06/09/12	4,0353% Intereses: 183.792 1.104,61 €	15-03-2024 15-03-06/09/12	15-06-2000	Aaa	Aaa
B ES0315226011 Subordinada	04-11-1998	25.000.000 150.253,03 € 69 1.725.000.000	25.000.000 150.253,03 € 69 1.725.000.000	Variable LIBOR 3M + 0,55% 15-03/06/09/12	4,3901% Intereses: 276.636 1.662,62 €	15-03-2024 15-03-06/09/12	15-06-2000	A2	A2
Totales		34.810.913.660	47.500.000.000						

Vida Media en Años y Amortización Final Estimadas según Tasas de Amortización Anticipada

Opción ¹	Tasa Mensual Constante de Amortización Anticipada en %	Tasa Anual Equivalente de Amortización Anticipada en %	Bonos Serie A				Bonos Serie B			
			Vida Media (Años)	Duración ²	% TIR ²	Amortización Final	Vida Media (Años)	Duración ²	% TIR ²	Amortización Final
Con Amortización Op.	0,8341%	9,5626%	4,39	3,92	3,89%	15/12/2008	4,99	6,02	4,31%	15/12/2008
Sin Amortización Op.	0,8341%	9,5626%	4,55	4,02	3,90%	17/03/2014	4,81	7,07	4,33%	17/09/2018
Con Amortización Op.	0,9041%	10,3256%	4,24	3,80	3,89%	15/09/2008	4,77	5,86	4,31%	15/09/2008
Sin Amortización Op.	0,9041%	10,3256%	4,41	3,91	3,89%	16/12/2013	4,61	6,93	4,33%	17/09/2018
Con Amortización Op.	1,0180%	11,5545%	4,03	3,63	3,88%	16/06/2008	4,48	5,64	4,30%	16/06/2008
Sin Amortización Op.	1,0180%	11,5545%	4,19	3,73	3,88%	17/06/2013	4,29	6,70	4,33%	17/09/2018
Con Amortización Op.	1,1066%	12,4997%	3,85	3,48	3,87%	17/12/2007	4,18	5,42	4,29%	17/12/2007
Sin Amortización Op.	1,1066%	12,4997%	4,03	3,60	3,88%	15/03/2013	4,06	6,54	4,32%	17/09/2018

Flujos Totales Estimados según Hipótesis Previstas para cada Bono para el Tomador según Tasas de Amortización Anticipada

Opción ¹	Tasa Mensual Constante de Amortización Anticipada en %	Tasa Anual Equivalente de Amortización Anticipada en %	Bonos Serie A			Bonos Serie B		
			Principal	Total Intereses ³	Total Flujos ⁴	Principal	Total Intereses ³	Total Flujos ⁴
Con Amortización Op.	0,8341%	9,5626%	25.000.000	4.231.542	29.231.542	25.000.000	7.447.247	32.447.247
Sin Amortización Op.	0,8341%	9,5626%	25.000.000	4.395.627	29.395.627	25.000.000	9.441.528	34.441.528
Con Amortización Op.	0,9041%	10,3256%	25.000.000	4.083.896	29.083.896	25.000.000	7.208.151	32.208.151
Sin Amortización Op.	0,9041%	10,3256%	25.000.000	4.249.680	29.249.680	25.000.000	9.221.799	34.221.799
Con Amortización Op.	1,0180%	11,5545%	25.000.000	3.873.366	28.873.366	25.000.000	6.886.061	31.886.061
Sin Amortización Op.	1,0180%	11,5545%	25.000.000	4.028.363	29.028.363	25.000.000	8.878.151	33.878.151
Con Amortización Op.	1,1066%	12,4997%	25.000.000	3.693.175	28.693.175	25.000.000	6.559.596	31.559.596
Sin Amortización Op.	1,1066%	12,4997%	25.000.000	3.868.943	28.868.943	25.000.000	8.621.734	33.621.734

Hipótesis de morosidad y de fallidos de la cartera de Participaciones Hipotecarias: 0%, asimismo, existen otras variables sujetas a cambios continuos que afectan a la vida media y a la duración de los bonos (principalmente: tipo de interés de la cartera hipotecaria, tasa de amortización anticipada, tipo de interés de los bonos de ambas series y opción de amortización anticipada por parte del emisor) las cuales y sus hipotéticos valores iniciales constan especificados en el Folleto Informativo de Emisión del Fondo. Para la confección de la presente hoja informativa, se han tenido en cuenta los valores actuales y pasados de las referidas variables. No obstante hemos introducido una curva de ETI (30/04/00) para reflejar más adecuadamente variables que afectan a parámetros dinámicos de los Bonos.

¹ Amortización a opción de la Sociedad Gestora cuando el importe del principal pendiente de amortizar de las Participaciones Hipotecarias sea inferior al 10% del inicial y todas las obligaciones de pago derivadas de los Bonos puedan ser atendidas y canceladas en su totalidad.

² Sin retención para el tomador, expresada en años. Fiscalidad: 1) Personas Físicas o Jurídicas residentes en España: a) IRPF: Ley 40/98, RD 214/99 b) Impuesto s/Sociedades: Ley 43/95, RD 537/97 (RIS) y RD 2717/98 (RIS) 2) Personas Físicas o Jurídicas no Residentes en España: Ley 40/98 y Ley 41/98 del IRPF.

³ Sin retención.

⁴ A fecha de amortización.

HIPOCAT 2 Fondo de Titulización Hipotecaria. **Información a 30 de Abril de 2000**

ACTIVO AGRUPADO: PARTICIPACIONES HIPOTECARIAS (PARTICIÓN EN PRÉSTAMOS HIPOTECARIOS)

General		Préstamos Hipotecarios S/Vivienda Libre	
		Actual	Fecha de Constitución
Principal:	Número	6.230	7.644
	Pendiente	33.718.431.480	47.500.149.662
	Medio	5.412.268	6.214.044
	Mínimo	2.159	82.348
	Máximo	36.161.524	38.745.661
Interés:	Medio Ponderado	5,2107%	6,3897%
	Mínimo	3,2500%	4,7500%
	Máximo	7,0000%	11,5000%
Vida Residual (Mcses)	Medio Ponderado	135,9384	152,3710
	Mínima	1,0185	15,1458
	Máxima	232,0164	239,1129
Índice Referencia (Distribución en porcentaje sobre el total de participaciones)			
	Índice CECA	4,1804%	4,3953%
	Índice MIBOR 1 año	13,7747%	12,2418%
	IRPH Entidades	19,3836%	19,9310%
	IRPH Cajas	62,5409%	63,4319%
	EURIBOR 1 año	0,1204%	0,0000%

Amortización Anticipada					
	Último Mes	Últimos 3 meses	Últimos 6 Meses	Últimos 12 Meses	Histórica
Tasa Mensual Constante	0,8341%	0,9041%	1,0180%	1,0596%	1,1066
Tasa Anual Equivalente	9,5626%	0,3255%	11,5545%	11,9999%	12,4997%

Distribución Geográfica		
	Actual	Fecha de Constitución
Cataluña	73,2740%	72,9148%
Madrid	16,9292%	17,5927%
Comunidad Valenciana	4,8239%	4,8903%
Aragón	2,5241%	2,2830%
Navarra	0,7883%	0,7974%
Otras Comunidades (6 Comunidades)	1,6605%	1,5218%

Morosidad Actual								
Antigüedad	Número Participaciones Préstamos	Deuda Vencida			Deuda Pendiente Vencimiento	Deuda Total		% Deuda Total / Valor Tasación
		Principal	Intereses y Otros	Total		Principal	%	
Hasta 30 días	6	198.820	65.489	264.309	20.501.859	20.700.679	3,59	36,8480
De 31 a 60 días	49	1.156.246	515.639	1.671.885	286.397.732	287.553.978	49,87	53,5243
De 61 a 90 días	17	1.110.065	753.742	1.863.807	99.825.023	100.935.038	17,50	56,6476
De 91 a 180 días	16	1.651.808	1.390.802	3.042.610	109.709.392	111.361.230	19,31	63,3827
De 181 a 365 días	3	448.833	670.409	1.119.242	21.796.761	22.245.534	3,86	75,3823
Más de 365 días	4	1.276.403	2.352.549	3.628.952	32.588.038	33.864.411	5,87	77,0998
Totales	95	5.842.175	5.748.430	11.590.605	570.818.805	576.660.930	100,00	56,5855

Mejora Crediticia

	Actual	A la Emisión
Emisión Subordinada	4,9553% 1.725.000.000	3,6316% 1.725.000.000
Fondos de Reserva		
• Principal	1,8421% 641.250.000	1,3500% 641.250.000

Otras Operaciones Financieras (Actual)

Activo	Saldo	Interés
Cla. Inv. % Garantizado	1.688.950.731	3,8000%
Pasivo	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado	773.807.491	4,8370%

Otra Información

Cuenta de Deficiencia De Principal	0,0000%	0	0,0000%	0
------------------------------------	---------	---	---------	---

Saldo Principal Pendiente de Pago de los Bonos de la Serie B con relación a los de la Serie A	5,2137%	3,7684%
---	---------	---------

Medio Ponderado Principal / Valor de Tasación (P/VT)	49,1793%	54,6282%
--	----------	----------

INFORMACIÓN ADICIONAL EN:

SOCIEDAD GESTORA: GESTIÓN ACTIVOS TITULIZADOS, SA, SGFT
REGISTRO OFICIAL: COMISIÓN NACIONAL MERCADO DE VALORES

RESPONSABILIDAD CONTENIDO INFORMACIÓN:

GESTIÓN ACTIVOS TITULIZADOS, SA, SGFT
EL DIRECTOR EJECUTIVO

Permutas Interés (Swap)	Principal Nominal	Interés
• Swap		
Receptor	34.810.913.396	4,0529%
Pagador	34.810.913.396	A determinar