



CNMV  
Paseo de la Castellana, 15  
28014 Madrid

División de Mercados Primarios

Madrid a 27 de Septiembre de 2007

Estimados señores:

En cumplimiento con lo establecido en el folleto de emisión del fondo AyT Colaterales Global Hipotecario, FTA, adjunto remitimos la información correspondiente al Balance y Cuentas de Perdidas y Ganancias del Fondo, no auditadas, a 30 de junio de 2007, incluyendo:

- I. Balance de Situación
- II. Cuenta de Perdidas y Ganancias Balance de Situación

Atentamente les saluda,

---

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



I. AyT Colaterales Global Hipotecario: Balance de Situación.

<b>ACTIVO</b>		
<b>INMOVILIZADO</b>		
Gastos de Constitución		474.000,00
Activos Titulizados		1.481.729.141,12
<b>ACTIVO CIRCULANTE</b>		
Inversiones financieras temporales		40.413.762,17
Tesorería		3.300.719,47
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>1.525.917.622,76</b>

<b>PASIVO</b>		
<b>ACREEDORES A LARGO PLAZO</b>		
Bonos		1.500.000.000,00
Préstamo Subordinado		16.974.000,00
<b>ACREEDORES A CORTO PLAZO</b>		
Cuentas de periodificación y acreedores por prestación de servicios		8.943.622,76
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>1.525.917.622,76</b>

II. AyT Colaterales Global Hipotecario: Cuenta de Perdidas y Ganancias.

<b>DEBE</b>		
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		
Intereses Bonos		11.939.361,72
Gasto de SWAP		8.779.745,66
Intereses Préstamo Subordinado		192.007,06
<b>GASTOS GENERALES</b>		
Comisiones		1.515.245,43
Otros gastos Generales		38.928,91
<b>TOTAL DEBE</b>		<b>22.465.288,78</b>

<b>HABER</b>		
<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>		
Ingresos de Activos Titulizados		8.779.745,66
Ingresos de SWAP		13.521.666,02
Ingresos de reinversion		82.472,13
Ingresos de repos		81.404,97
<b>TOTAL HABER</b>		<b>22.465.288,78</b>