

DIVISION MERCADO DE VALORES Y CONTROL DE ADMINISTRADORAS DE FONDOS DE AHORRO PREVISIONAL
Area de Control Operacional - Departamento de Control Financiero

COMPOSICION DEL ACTIVO DE LOS FONDOS DE AHORRO PREVISIONAL AL

28/02/05 (en porcentaje)

	REPUBLICA	INTEGRACION	UNION CAPITAL	AFINIDAD	TOTAL
DISPON. TRANSITORIAS	12,51%	9,85%	9,84%	6,15%	10,69%
LITERAL A (VALORES DEL ESTADO)	58,80%	56,04%	58,62%	59,17%	58,60%
Bonos Previsionales (UR)	0,10%	0,09%	0,06%	0,17%	0,10%
Bonos del Tesoro (U\$S)	3,53%	7,06%	5,81%	7,73%	4,97%
Bonos del Tesoro (UI)	11,61%	16,58%	13,25%	12,66%	12,50%
Bonos Globales (U\$S) Precio mercado	1,09%	2,19%	3,84%	0,87%	1,62%
Bonos Globales (U\$S) Fondo	15,44%	11,82%	10,65%	11,94%	13,68%
Bonos Globales Registrados \$	10,48%	4,83%	5,31%	8,10%	8,69%
Bonos Globales Registrados U\$S	7,34%	7,80%	8,02%	8,34%	7,68%
Bonos Globales Registrados Euros	0,74%	0,46%	0,00%	0,00%	0,45%
Bonos Globales Registrados PesosCh.	0,28%	0,00%	0,00%	0,00%	0,16%
Bonos Samurai	0,00%	0,00%	0,74%	0,00%	0,13%
Letras de Tesorería en \$	0,21%	0,00%	0,00%	0,00%	0,12%
Letras de Tesorería en U\$S	0,86%	0,83%	5,37%	5,01%	2,38%
Letras de Tesorería en UI	2,09%	1,86%	1,05%	0,04%	1,52%
Notas de Tesoro en UI	5,03%	2,50%	4,51%	4,30%	4,60%
Vales Lit. A UI	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%
Report literal A	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
LITERAL B (VALORES DEL BHU Y BCU)	21,57%	24,76%	21,31%	26,00%	22,58%
Valores del BHU	3,61%	1,07%	2,44%	0,79%	2,69%
Obligaciones Hipotecarias Reajustables	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Bonos Hipotecarios y Certif. IPC	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Certificados Depósitos en \$	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Certificados Depósitos en U\$S	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Bonos Hipotecarios en U\$S	0,93%	1,07%	2,44%	0,79%	1,17%
Depósitos Reprogramados U\$S	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Certificados Depósitos Reprogramados U\$S	2,69%	0,00%	0,00%	0,00%	1,52%
Bonos Reajustables (UR)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores del BCU	17,95%	23,69%	18,87%	25,22%	19,89%
Letras Regulación Monetaria \$	1,34%	0,00%	0,44%	0,55%	0,93%
Letras Regulación Monetaria UI	16,62%	23,69%	18,43%	24,67%	18,96%
LITERAL C	1,83%	5,53%	5,74%	5,09%	3,40%
En Moneda Nacional (\$)	0,09%	1,38%	0,00%	0,00%	0,17%
En Moneda Extranjera	1,31%	4,15%	1,51%	4,09%	2,08%
En UI	0,43%	0,00%	4,23%	1,00%	1,15%
Report literal C	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
LITERAL D	1,60%	0,68%	1,28%	0,33%	1,24%
LITERAL E	2,59%	2,51%	2,53%	2,57%	2,57%
LITERAL F	1,11%	0,64%	0,68%	0,68%	0,92%
TOTAL ACTIVOS DEL F.A.P. (%)	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
TOTAL ACTIVOS DEL F.A.P. (\$)	25.750.718.532	3.839.641.655	7.911.009.887	8.145.780.641	45.647.150.716
TOTAL RESERVA ESPECIAL (\$)	132.410.043	19.235.240	40.208.079	42.486.717	234.340.080
TOTAL FONDO DE AHORRO PREVISIONAL (\$)	25.618.308.489	3.820.406.415	7.870.801.809	8.103.293.924	45.412.810.636
PARTICIPACION EN EL TOTAL DEL F.A.P.	56,41%	8,41%	17,33%	17,84%	100,00%

NOTAS: La suma de cifras parciales puede no coincidir con el total por razones de redondeo.

ANEXO

**DETALLE DE LOS INSTRUMENTOS QUE COMPONEN LOS LITERALES A Y B CON PARTICIPACIÓN
MAYOR O IGUAL AL 2% DEL FAP**

28/02/05

COMPOSICIÓN LITERAL 'A'

TIPO DE INSTRUMENTO	INSTRUMENTO	MONEDA	% S/ACT FAP	TOT. SISTEMA %
BONO EXTERNO AJUSTABLE (BEA)	INSTRUMENTOS VARIOS	UY	1,66%	
	SUB TOTAL			1,66%
BONOS DEL TESORO (BT - BL)	BT 00060UI1EUIF	UI	12,50%	
	INSTRUMENTOS VARIOS	US	4,97%	
	SUB TOTAL			17,47%
BONOS EXTERNOS REAJUSTABLES (BEUY)	BEUY 00060 R061020EUYF	UY	7,02%	
	SUB TOTAL			7,02%
BONOS GLOBALES (BE)	INSTRUMENTOS VARIOS	CL	0,16%	
	INSTRUMENTOS VARIOS	EU	0,45%	
	BE 00060 F150315EUSF	US	4,70%	
	BE 00060 P330115EUSF	US	15,30%	
	INSTRUMENTOS VARIOS	US	2,98%	
	SUB TOTAL			23,59%
BONOS BREVISIONALES (BP)	INSTRUMENTOS VARIOS	UR	0,10%	
	SUB TOTAL			0,10%
BONO SAMURAI (BJP)	INSTRUMENTOS VARIOS	JP	0,13%	
	SUB TOTAL			0,13%
LETRA TESORERIA	INSTRUMENTOS VARIOS	UI	1,52%	
	SUB TOTAL			1,52%
LETRA TESORERIA	INSTRUMENTOS VARIOS	US	2,38%	
	INSTRUMENTOS VARIOS	UY	0,12%	
	SUB TOTAL			2,50%
NOTAS DEL TESORO (NAUI)	NAUI 0006000001EUIF20091223	UI	2,14%	
	NAUI 0006000002EUIF20141223	UI	2,46%	
	SUB TOTAL			4,60%
VALES CONVENIO MEF	INSTRUMENTOS VARIOS	UI	0,01%	
	SUB TOTAL			0,01%
TOTAL INSTRUMENTOS LITERAL 'A'			58,60%	58,60%

COMPOSICIÓN LITERAL 'B'

TIPO DE INSTRUMENTO	INSTRUMENTO	MONEDA	% S/ACT FAP	TOT. SISTEMA %
BONOS HIPOTECARIOS (BH)	INSTRUMENTOS VARIOS	US	1,17%	
	SUB TOTAL			1,17%
CERTIFICADO DE DEPOSITO BHU REPROGRAMADO (CDHR)	INSTRUMENTOS VARIOS	US	1,52%	
	SUB TOTAL			1,52%
LETRAS DE REGULACIÓN MONETARIA (LBUI)	LBUI 0006000006EUIF20081121	UI	2,06%	
	LBUI 0006000010EUIF20090806	UI	2,40%	
	INSTRUMENTOS VARIOS	UI	14,50%	
	SUB TOTAL			18,96%
LETRAS DE REGULACIÓN MONETARIA CUPÓN 0 (LRM Y LRUI)	INSTRUMENTOS VARIOS	UY	0,93%	
	SUB TOTAL			0,93%
TOTAL INSTRUMENTOS LITERAL 'B'			22,58%	22,58%

NOTA: La suma de cifras parciales puede no coincidir con el total por razones de redondeo