

**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**

**28/02/2007**

(en porcentaje)

			AFINIDAD	INTEGRACION	REPUBLICA	UNION CAPITAL	TOTAL DEL SISTEMA
<b>D. TRANSITORIA</b>			<b>1,94%</b>	<b>5,23%</b>	<b>3,69%</b>	<b>1,03%</b>	<b>3,05%</b>
<b>LITERAL A</b>	<b>BONO DE TESORO</b>	US	5,02%	5,63%	3,55%	4,26%	4,12%
	<b>BONO EXT REAJ</b>	UY	7,18%	3,53%	4,35%	4,37%	4,79%
	<b>BONO GLOBAL</b>	CL	0,00%	0,00%	0,21%	0,00%	0,12%
		EU	2,16%	2,62%	1,80%	4,14%	2,34%
		US	22,63%	21,30%	24,26%	22,99%	23,50%
	<b>BONO PREVISION</b>	UR	0,14%	0,07%	0,05%	0,00%	0,06%
	<b>BONO SAMURAI</b>	JP	0,00%	0,00%	0,00%	0,75%	0,13%
	<b>BONOS DE TESORO</b>	UI	10,42%	14,28%	10,68%	11,88%	11,15%
	<b>LETRA TESORERIA</b>	UI	0,00%	0,02%	0,00%	0,00%	0,00%
	<b>NOTAS DE TESORO</b>	UI	11,05%	11,81%	14,20%	10,55%	12,80%
<b>Total LITERAL A</b>			<b>58,60%</b>	<b>59,26%</b>	<b>59,11%</b>	<b>58,94%</b>	<b>59,00%</b>
<b>LITERAL B</b>	<b>BONOS BHU</b>	US	0,48%	0,57%	0,65%	1,23%	0,71%
	<b>LETRAS REG.MON.</b>	UI	28,59%	23,81%	20,72%	27,01%	23,48%
		UY	0,49%	0,23%	5,15%	1,14%	3,20%
<b>Total LITERAL B</b>			<b>29,56%</b>	<b>24,61%</b>	<b>26,53%</b>	<b>29,38%</b>	<b>27,40%</b>
<b>LITERAL C</b>	<b>CERT DEP EFECT.</b>	UI	0,00%	0,00%	1,09%	0,00%	0,61%
		UY	1,86%	0,00%	0,00%	1,48%	0,59%
	<b>CERT DEPOSITO</b>	US	5,05%	5,70%	5,46%	5,83%	5,47%
	<b>CERT.DEP.BONO</b>	UI	0,07%	0,00%	0,08%	0,07%	0,07%
<b>Total LITERAL C</b>			<b>6,99%</b>	<b>5,70%</b>	<b>6,63%</b>	<b>7,39%</b>	<b>6,74%</b>
<b>Total LITERAL D</b>			<b>0,92%</b>	<b>3,25%</b>	<b>1,58%</b>	<b>1,28%</b>	<b>1,55%</b>
<b>Total LITERAL E</b>			<b>0,71%</b>	<b>0,68%</b>	<b>0,72%</b>	<b>0,70%</b>	<b>0,71%</b>
<b>Total LITERAL F</b>			<b>1,28%</b>	<b>1,27%</b>	<b>1,75%</b>	<b>1,28%</b>	<b>1,54%</b>
<b>Totales</b>			<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>
<b>TOTAL ACTIVOS DEL F.A.P. (\$)</b>			<b>11.790.960.203</b>	<b>5.640.501.798</b>	<b>37.132.289.131</b>	<b>11.463.079.588</b>	<b>66.026.830.720</b>
<b>TOTAL RESERVA ESPECIAL (\$)</b>			<b>68.117.966</b>	<b>28.371.477</b>	<b>190.457.993</b>	<b>62.987.218</b>	<b>349.934.654</b>
<b>TOTAL FONDO DE AHORRO PREVISIONAL (\$)</b>			<b>11.722.842.236</b>	<b>5.612.130.321</b>	<b>36.941.831.138</b>	<b>11.400.092.370</b>	<b>65.676.896.065</b>
<b>PARTICIPACIÓN EN EL TOTAL DEL F.A.P.</b>			<b>17,86%</b>	<b>8,54%</b>	<b>56,24%</b>	<b>17,36%</b>	<b>100,00%</b>

NOTA: 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**

**28/02/07**

### COMPOSICIÓN LITERAL 'A'

TIPO DE INSTRUMENTO	INSTRUMENTO	MONEDA	% S/ACT FAP	TOT. SISTEMA %
<b>BONOS DEL TESORO (BT - BL)</b>	BT 00060UI1EUIF	UI	11,05%	
	INSTRUMENTOS VARIOS	UI	0,10%	
	INSTRUMENTOS VARIOS	US	4,12%	
	<b>SUB TOTAL</b>			<b>15,26%</b>
<b>BONOS EXTERNOS REAJUSTABLES (BEUY)</b>	BEUY 00060 R180914EUYF	UY	4,79%	
	<b>SUB TOTAL</b>			<b>4,79%</b>
<b>BONOS GLOBALES (BE)</b>	INSTRUMENTOS VARIOS	CL	0,12%	
	INSTRUMENTOS VARIOS	EU	2,34%	
	BE 00060 F221118EUSF	US	4,60%	
	BE 00060 F360321EUSF	US	2,63%	
	BE 00060 P330115EUSF	US	14,68%	
	INSTRUMENTOS VARIOS	US	1,59%	
<b>SUB TOTAL</b>			<b>25,96%</b>	
<b>BONOS BREVISIONALES (BP)</b>	INSTRUMENTOS VARIOS	UR	0,06%	
	<b>SUB TOTAL</b>			<b>0,06%</b>
<b>BONO SAMURAI (BJP)</b>	INSTRUMENTOS VARIOS	JP	0,13%	
	<b>SUB TOTAL</b>			<b>0,13%</b>
<b>LETRA TESORERIA</b>	INSTRUMENTOS VARIOS	UI	0,00%	
	<b>SUB TOTAL</b>			<b>0,00%</b>
<b>NOTAS DEL TESORO (NAUI)</b>	NAUI 0006000002EUIF20141223	UI	3,13%	
	NAUI 0006000008EUIF20110616	UI	2,13%	
	INSTRUMENTOS VARIOS	UI	7,53%	
	<b>SUB TOTAL</b>			<b>12,80%</b>
<b>TOTAL INSTRUMENTOS LITERAL 'A'</b>			<b>59,00%</b>	<b>59,00%</b>

### COMPOSICIÓN LITERAL 'B'

TIPO DE INSTRUMENTO	INSTRUMENTO	MONEDA	% S/ACT FAP	TOT. SISTEMA %
<b>BONOS HIPOTECARIOS (BH)</b>	INSTRUMENTOS VARIOS	US	0,71%	
	<b>SUB TOTAL</b>			<b>0,71%</b>
<b>LETRAS DE REGULACIÓN MONETARIA (LBUI)</b>	LBUI 0006000015EUIF20150513	UI	2,99%	
	LBUI 0006000016EUIF20150812	UI	2,62%	
	LBUI 0006000017EUIF20151104	UI	3,17%	
	LBUI 0006000018EUIF20160421	UI	3,56%	
	LBUI 0006000019EUIF20160901	UI	3,10%	
	INSTRUMENTOS VARIOS	UI	8,04%	
	<b>SUB TOTAL</b>			<b>23,48%</b>
<b>LETRAS DE REGULACIÓN MONETARIA CUPÓN 0 (LRM Y LRUI)</b>	INSTRUMENTOS VARIOS	UY	3,20%	
	<b>SUB TOTAL</b>			<b>3,20%</b>
<b>TOTAL INSTRUMENTOS LITERAL 'B'</b>			<b>27,40%</b>	<b>27,40%</b>

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