

**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**

**30/03/2007**

(en porcentaje)

			<b>AFINIDAD</b>	<b>INTEGRACION</b>	<b>REPUBLICA</b>	<b>UNION CAPITAL</b>	<b>TOTAL DEL SISTEMA</b>
<b>D. TRANSITORIA</b>			<b>4,61%</b>	<b>2,36%</b>	<b>3,08%</b>	<b>1,47%</b>	<b>3,01%</b>
<b>LITERAL A</b>	<b>BONO DE TESORO</b>	US	4,70%	5,22%	3,37%	4,04%	3,88%
	<b>BONO EXT REAJ</b>	UY	7,09%	3,44%	4,23%	4,27%	4,68%
	<b>BONO GLOBAL</b>	CL	0,00%	0,00%	0,20%	0,00%	0,11%
		EU	2,14%	2,63%	1,79%	4,09%	2,32%
		US	21,92%	21,71%	24,29%	23,01%	23,42%
	<b>BONO PREVISION</b>	UR	0,15%	0,08%	0,05%	0,00%	0,06%
	<b>BONO SAMURAI</b>	JP	0,00%	0,00%	0,00%	0,65%	0,11%
	<b>BONOS DE TESORO</b>	UI	10,51%	14,27%	10,68%	11,93%	11,17%
	<b>LETRA TESORERIA</b>	UI	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	<b>NOTAS DE TESORO</b>	UI	11,05%	11,41%	14,60%	11,32%	13,12%
<b>Total LITERAL A</b>			<b>57,56%</b>	<b>58,75%</b>	<b>59,21%</b>	<b>59,31%</b>	<b>58,89%</b>
<b>LITERAL B</b>	<b>BONOS BHU</b>	US	0,48%	0,57%	0,65%	1,24%	0,72%
	<b>LETRAS REG.MON.</b>	UI	27,80%	22,36%	21,15%	26,50%	23,37%
		UY	1,54%	1,09%	5,44%	1,58%	3,70%
<b>Total LITERAL B</b>			<b>29,83%</b>	<b>24,02%</b>	<b>27,24%</b>	<b>29,32%</b>	<b>27,79%</b>
<b>LITERAL C</b>	<b>CD INDIZADO</b>	US	1,52%	1,51%	1,51%	1,52%	1,51%
	<b>CERT DEP EFECT.</b>	UI	0,00%	0,00%	1,09%	0,00%	0,61%
		UY	0,63%	1,67%	0,00%	0,17%	0,29%
	<b>CERT DEPOSITO</b>	US	2,84%	3,60%	3,24%	4,64%	3,44%
	<b>CERT.DEP.BONO</b>	UI	0,07%	0,00%	0,08%	0,07%	0,07%
<b>Total LITERAL C</b>			<b>5,05%</b>	<b>6,79%</b>	<b>5,92%</b>	<b>6,40%</b>	<b>5,92%</b>
<b>Total LITERAL D</b>			<b>1,00%</b>	<b>6,17%</b>	<b>2,12%</b>	<b>1,57%</b>	<b>2,17%</b>
<b>Total LITERAL E</b>			<b>0,64%</b>	<b>0,61%</b>	<b>0,65%</b>	<b>0,63%</b>	<b>0,64%</b>
<b>Total LITERAL F</b>			<b>1,31%</b>	<b>1,30%</b>	<b>1,78%</b>	<b>1,30%</b>	<b>1,57%</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>11.855.691.297</b>	<b>5.676.740.675</b>	<b>37.375.768.149</b>	<b>11.529.162.897</b>	<b>66.437.363.018</b>
<b>TOTAL RESERVA ESPECIAL (\$)</b>			<b>68.199.497</b>	<b>32.154.467</b>	<b>192.381.481</b>	<b>63.096.585</b>	<b>355.832.030</b>
<b>TOTAL FONDO DE AHORRO PREVISIONAL (\$)</b>			<b>11.787.491.801</b>	<b>5.644.586.208</b>	<b>37.183.386.668</b>	<b>11.466.066.311</b>	<b>66.081.530.988</b>
<b>PARTICIPACIÓN EN EL TOTAL DEL F.A.P.</b>			<b>17,84%</b>	<b>8,54%</b>	<b>56,26%</b>	<b>17,35%</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**

**30/03/07**

### COMPOSICIÓN LITERAL 'A'

TIPO DE INSTRUMENTO	INSTRUMENTO	MONEDA	% S/ACT FAP	TOT. SISTEMA %
<b>BONOS DEL TESORO (BT - BL)</b>	BT 00060UI1EUIF	UI	11,07%	
	INSTRUMENTOS VARIOS	UI	0,10%	
	INSTRUMENTOS VARIOS	US	3,88%	
	<b>SUB TOTAL</b>			<b>15,05%</b>
<b>BONOS EXTERNOS REAJUSTABLES (BEUY)</b>	BEUY 00060 R180914EUYF	UY	4,68%	
	<b>SUB TOTAL</b>			<b>4,68%</b>
<b>BONOS GLOBALES (BE)</b>	INSTRUMENTOS VARIOS	CL	0,11%	
	INSTRUMENTOS VARIOS	EU	2,32%	
	BE 00060 F221118EUSF	US	4,54%	
	BE 00060 F360321EUSF	US	2,47%	
	BE 00060 P330115EUSF	US	14,85%	
	INSTRUMENTOS VARIOS	US	1,57%	
<b>SUB TOTAL</b>			<b>25,86%</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	0,11%	
	<b>SUB TOTAL</b>			<b>0,11%</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	3,21%	
	NAUI 0006000008EUIF20110616	UI	2,05%	
	NAUI 0006000009EUIF20110915	UI	2,24%	
	INSTRUMENTOS VARIOS	UI	5,64%	
	<b>SUB TOTAL</b>			<b>13,12%</b>
<b>TOTAL INSTRUMENTOS LITERAL 'A'</b>			<b>58,89%</b>	<b>58,89%</b>

### COMPOSICIÓN LITERAL 'B'

TIPO DE INSTRUMENTO	INSTRUMENTO	MONEDA	% S/ACT FAP	TOT. SISTEMA %
<b>BONOS HIPOTECARIOS (BH)</b>	INSTRUMENTOS VARIOS	US	0,72%	
	<b>SUB TOTAL</b>			<b>0,72%</b>
<b>LETRAS DE REGULACIÓN MONETARIA (LBUI)</b>	LBUI 0006000015EUIF20150513	UI	2,97%	
	LBUI 0006000016EUIF20150812	UI	2,61%	
	LBUI 0006000017EUIF20151104	UI	3,15%	
	LBUI 0006000018EUIF20160421	UI	3,54%	
	LBUI 0006000019EUIF20160901	UI	2,99%	
	INSTRUMENTOS VARIOS	UI	8,11%	
	<b>SUB TOTAL</b>			<b>23,37%</b>
<b>LETRAS DE REGULACIÓN MONETARIA CUPÓN 0 (LRM Y LRUI)</b>	INSTRUMENTOS VARIOS	UY	3,70%	
	<b>SUB TOTAL</b>			<b>3,70%</b>
<b>TOTAL INSTRUMENTOS LITERAL 'B'</b>			<b>27,79%</b>	<b>27,79%</b>

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