

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

31/05/2006

(en porcentaje)

			AFINIDAD	INTEGRACION	REPUBLICA	UNION CAPITAL	TOTAL DEL SISTEMA
D. TRANSITORIA			0,96%	1,31%	1,80%	1,00%	1,47%
LITERAL A	BONO DE TESORO	US	7,27%	6,49%	4,10%	4,96%	5,02%
	BONO EXT REAJ	UY	3,62%	1,43%	4,01%	2,52%	3,46%
	BONO GLOBAL	CL	0,00%	0,00%	0,24%	0,00%	0,14%
		EU	3,97%	2,09%	2,15%	3,73%	2,75%
		US	25,06%	22,78%	26,37%	24,07%	25,43%
	BONO PREVISION	UR	0,16%	0,08%	0,06%	0,04%	0,07%
	BONO SAMURAI	JP	0,00%	0,00%	0,00%	0,74%	0,13%
	BONOS DE TESORO	UI	11,11%	14,51%	10,38%	12,28%	11,19%
	LETRA TESORERIA	UI	0,00%	1,21%	0,00%	0,00%	0,10%
		US	0,00%	0,23%	0,00%	0,00%	0,02%
		UY	0,00%	0,00%	0,19%	0,00%	0,11%
	NOTAS DE TESORO	UI	8,68%	7,89%	10,79%	8,59%	9,79%
Total LITERAL A			59,88%	56,72%	58,28%	56,94%	58,20%
LITERAL B	BONOS BHU	US	0,62%	0,66%	0,75%	1,45%	0,84%
	LETRAS REG.MON.	UI	29,41%	26,02%	21,73%	26,83%	24,36%
		UY	0,01%	1,48%	3,74%	0,00%	2,23%
Total LITERAL B			30,03%	28,17%	26,22%	28,28%	27,43%
LITERAL C	CERT DEP EFECT.	UI	0,80%	0,00%	1,37%	1,18%	1,12%
		UY	0,75%	1,64%	1,59%	0,87%	1,32%
	CERT DEPOSITO	UI	0,00%	0,00%	0,10%	0,00%	0,06%
		US	4,51%	7,06%	5,77%	8,47%	6,12%
	CERT. DEP A LIQ	US	0,00%	0,83%	0,00%	0,00%	0,07%
	CERT.DEP.BONO	UI	0,09%	0,00%	0,11%	0,10%	0,10%
Total LITERAL C			6,16%	9,53%	8,93%	10,61%	8,78%
Total LITERAL D			0,74%	2,08%	2,07%	0,97%	1,64%
Total LITERAL E			1,32%	1,29%	1,35%	1,31%	1,33%
Total LITERAL F			0,90%	0,90%	1,34%	0,90%	1,15%
Totales			100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
TOTAL ACTIVOS DEL F.A.P. (\$)			9.961.840.283	4.695.456.478	31.187.981.323	9.644.854.028	55.490.132.113
TOTAL RESERVA ESPECIAL (\$)			52.595.357	23.711.077	158.811.887	49.030.236	284.148.556
TOTAL FONDO DE AHORRO PREVISIONAL (\$)			9.909.244.927	4.671.745.401	31.029.169.436	9.595.823.792	55.205.983.556
PARTICIPACION EN EL TOTAL DEL F.A.P.			17,95%	8,46%	56,20%	17,38%	100,00%

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**

31/05/06

COMPOSICIÓN LITERAL 'A'

TIPO DE INSTRUMENTO	INSTRUMENTO	MONEDA	% S/ACT FAP	TOT. SISTEMA %
BONOS DEL TESORO (BT - BL)	BT 00060UI1EUIF	UI	11,07%	
	INSTRUMENTOS VARIOS	UI	0,12%	
	INSTRUMENTOS VARIOS	US	5,02%	
	SUB TOTAL			16,21%
BONOS EXTERNOS REAJUSTABLES (BEUY)	BEUY 00060 R061020EUYF	UY	3,46%	
	SUB TOTAL			3,46%
BONOS GLOBALES (BE)	INSTRUMENTOS VARIOS	CL	0,14%	
	INSTRUMENTOS VARIOS	EU	2,75%	
	BE 00060 F170517EUSF	US	2,05%	
	BE 00060 F221118EUSF	US	2,66%	
	BE 00060 P330115EUSF	US	15,49%	
	INSTRUMENTOS VARIOS	US	5,23%	
SUB TOTAL				28,31%
BONOS BREVISIONALES (BP)	INSTRUMENTOS VARIOS	UR	0,07%	
	SUB TOTAL			0,07%
BONO SAMURAI (BJP)	INSTRUMENTOS VARIOS	JP	0,13%	
	SUB TOTAL			0,13%
LETRA TESORERIA	INSTRUMENTOS VARIOS	UI	0,10%	
	SUB TOTAL			0,10%
LETRA TESORERIA	INSTRUMENTOS VARIOS	US	0,02%	
	INSTRUMENTOS VARIOS	UY	0,11%	
	SUB TOTAL			0,13%
NOTAS DEL TESORO (NAUI)	NAUI 0006000001EUIF20091223	UI	2,13%	
	NAUI 0006000002EUIF20141223	UI	3,78%	
	INSTRUMENTOS VARIOS	UI	3,87%	
	SUB TOTAL			9,79%
TOTAL INSTRUMENTOS LITERAL 'A'			58,20%	58,20%

COMPOSICIÓN LITERAL 'B'

TIPO DE INSTRUMENTO	INSTRUMENTO	MONEDA	% S/ACT FAP	TOT. SISTEMA %
BONOS HIPOTECARIOS (BH)	INSTRUMENTOS VARIOS	US	0,84%	
	SUB TOTAL			0,84%
LETRAS DE REGULACIÓN MONETARIA (LBUI)	LBUI 0006000010EUIF20090806	UI	2,22%	
	LBUI 0006000015EUIF20150513	UI	3,36%	
	LBUI 0006000016EUIF20150812	UI	3,02%	
	LBUI 0006000017EUIF20151104	UI	3,30%	
	INSTRUMENTOS VARIOS	UI	12,46%	
	SUB TOTAL			
LETRAS DE REGULACIÓN MONETARIA CUPÓN 0 (LRM Y LRUI)	INSTRUMENTOS VARIOS	UY	2,23%	
	SUB TOTAL			2,23%
TOTAL INSTRUMENTOS LITERAL 'B'			27,43%	27,43%

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