

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 30/06/05 (en porcentaje)

	REPUBLICA	INTEGRACION	UNION CAPITAL	AFINIDAD	TOTAL
DISPON. TRANSITORIAS	10,86%	8,12%	11,09%	7,01%	9,98%
LITERAL A (VALORES DEL ESTADO)	58,14%	56,03%	58,26%	58,39%	58,03%
Bonos Previsionales (UR)	0,06%	0,09%	0,04%	0,16%	0,08%
Bonos del Tesoro (U\$S)	3,74%	6,75%	5,58%	7,67%	5,02%
Bonos del Tesoro (UI)	11,34%	16,18%	12,96%	12,36%	12,21%
Bonos Globales (U\$S) Precio mercado	1,32%	0,25%	1,17%	0,19%	1,00%
Bonos Globales (U\$S) Fondo	15,85%	13,55%	14,70%	13,16%	14,98%
Bonos Globales Registrados \$	6,83%	3,52%	4,33%	6,03%	5,98%
Bonos Globales Registrados U\$S	8,80%	7,78%	10,03%	10,27%	9,19%
Bonos Globales Registrados Euros	0,81%	0,37%	0,00%	0,00%	0,49%
Bonos Globales Registrados PesosCh.	0,26%	0,00%	0,00%	0,00%	0,15%
Bonos Samurai	0,00%	0,00%	0,65%	0,00%	0,11%
Letras de Tesorería en \$	0,25%	0,00%	0,00%	0,00%	0,14%
Letras de Tesorería en U\$S	0,00%	0,48%	2,55%	0,00%	0,48%
Letras de Tesorería en UI	1,89%	1,84%	0,82%	0,00%	1,36%
Notas de Tesoro en UI	6,99%	5,22%	5,43%	8,53%	6,84%
Vales Lit. A UI	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Report literal A	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
LITERAL B (VALORES DEL BHU Y BCU)	22,64%	24,55%	21,27%	26,46%	23,24%
Valores del BHU	0,82%	0,94%	2,16%	0,75%	1,05%
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	0,82%	0,94%	2,16%	0,75%	1,05%
Depósitos Reprogramados U\$S	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Certificados Depósitos Reprogramados U\$S	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Bonos Reajustables (UR)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores del BCU	21,82%	23,61%	19,11%	25,71%	22,19%
Letras Regulación Monetaria \$	5,18%	0,00%	0,00%	0,37%	2,99%
Letras Regulación Monetaria UI	16,64%	23,61%	19,11%	25,34%	19,21%
LITERAL C	3,57%	7,94%	5,36%	4,98%	4,50%
En Moneda Nacional (\$)	0,09%	0,00%	0,00%	0,00%	0,05%
En Moneda Extranjera	3,06%	7,94%	1,12%	3,99%	3,30%
En UI	0,41%	0,00%	4,24%	0,99%	1,14%
Report literal C	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
LITERAL D	1,52%	0,57%	1,20%	0,31%	1,17%
LITERAL E	2,25%	2,17%	2,20%	2,23%	2,23%
LITERAL F	1,02%	0,62%	0,63%	0,63%	0,85%
TOTAL ACTIVOS DEL F.A.P. (%)	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
TOTAL ACTIVOS DEL F.A.P. (\$)	26.579.945.084	3.977.264.344	8.165.615.243	8.412.941.627	47.135.766.297
TOTAL RESERVA ESPECIAL (\$)	136.159.555	19.913.360	41.779.457	43.058.589	240.910.961
TOTAL FONDO DE AHORRO PREVISIONAL (\$)	26.443.785.528	3.957.350.984	8.123.835.786	8.369.883.038	46.894.855.336
PARTICIPACION EN EL TOTAL DEL F.A.P.	56,39%	8,44%	17,32%	17,85%	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**

30/06/05

COMPOSICIÓN LITERAL 'A'

TIPO DE INSTRUMENTO	INSTRUMENTO	MONEDA	% S/ACT FAP	TOT. SISTEMA %
BONO EXTERNO AJUSTABLE (BEA)	INSTRUMENTOS VARIOS	UY	0,09%	
	SUB TOTAL			0,09%
BONOS DEL TESORO (BT - BL)	BT 00060UI1EUIF	UI	12,21%	
	INSTRUMENTOS VARIOS	UI	0,00%	
	INSTRUMENTOS VARIOS	US	5,02%	
	SUB TOTAL			17,23%
BONOS EXTERNOS REAJUSTABLES (BEUY)	BEUY 00060 R061020EUYF	UY	5,88%	
	SUB TOTAL			5,88%
BONOS GLOBALES (BE)	INSTRUMENTOS VARIOS	CL	0,15%	
	INSTRUMENTOS VARIOS	EU	0,49%	
	BE 00060 F150315EUSF	US	3,33%	
	BE 00060 F170517EUSF	US	2,91%	
	BE 00060 P330115EUSF	US	15,98%	
	INSTRUMENTOS VARIOS	US	2,94%	
	SUB TOTAL			25,80%
BONOS BREVISIONALES (BP)	INSTRUMENTOS VARIOS	UR	0,08%	
	SUB TOTAL			0,08%
BONO SAMURAI (BJP)	INSTRUMENTOS VARIOS	JP	0,11%	
	SUB TOTAL			0,11%
LETRA TESORERIA	INSTRUMENTOS VARIOS	UI	1,36%	
	SUB TOTAL			1,36%
LETRA TESORERIA	INSTRUMENTOS VARIOS	US	0,48%	
	INSTRUMENTOS VARIOS	UY	0,14%	
	SUB TOTAL			0,62%
NOTAS DEL TESORO (NAUI)	NAUI 0006000001EUIF20091223	UI	2,36%	
	NAUI 0006000002EUIF20141223	UI	3,56%	
	INSTRUMENTOS VARIOS	UI	0,92%	
	SUB TOTAL			6,84%
TOTAL INSTRUMENTOS LITERAL 'A'			58,03%	58,03%

COMPOSICIÓN LITERAL 'B'

TIPO DE INSTRUMENTO	INSTRUMENTO	MONEDA	% S/ACT FAP	TOT. SISTEMA %
BONOS HIPOTECARIOS (BH)	INSTRUMENTOS VARIOS	US	1,05%	
	SUB TOTAL			1,05%
LETRAS DE REGULACIÓN MONETARIA (LBUI)	LBUI 0006000010EUIF20090806	UI	2,40%	
	INSTRUMENTOS VARIOS	UI	16,80%	
	SUB TOTAL			19,21%
LETRAS DE REGULACIÓN MONETARIA CUPÓN 0 (LRM Y LRUI)	INSTRUMENTOS VARIOS	UY	2,99%	
	SUB TOTAL			2,99%
TOTAL INSTRUMENTOS LITERAL 'B'			23,24%	23,24%

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