

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

29/07/05 (en porcentaje)

	REPUBLICA	INTEGRACION	UNION CAPITAL	AFINIDAD	TOTAL
DISPON. TRANSITORIAS	10,56%	9,36%	9,72%	7,29%	9,73%
LITERAL A (VALORES DEL ESTADO)	57,47%	56,52%	56,95%	59,61%	57,68%
Bonos Previsionales (UR)	0,06%	0,09%	0,04%	0,16%	0,07%
Bonos del Tesoro (U\$S)	3,79%	6,52%	5,85%	7,84%	5,10%
Bonos del Tesoro (UI)	11,28%	16,11%	12,90%	12,28%	12,15%
Bonos Globales (U\$S) Precio mercado	1,12%	0,24%	1,06%	0,04%	0,84%
Bonos Globales (U\$S) Fondo	15,02%	12,86%	13,94%	12,47%	14,20%
Bonos Globales Registrados \$	5,56%	3,52%	3,73%	6,03%	5,16%
Bonos Globales Registrados U\$S	8,16%	6,97%	8,19%	9,97%	8,39%
Bonos Globales Registrados Euros	2,26%	1,62%	1,54%	1,93%	2,02%
Bonos Globales Registrados PesosCh.	0,27%	0,00%	0,00%	0,00%	0,15%
Bonos Samurai	0,00%	0,00%	0,74%	0,00%	0,13%
Letras de Tesorería en \$	0,73%	0,00%	0,00%	0,00%	0,41%
Letras de Tesorería en U\$S	0,00%	0,30%	2,41%	0,06%	0,45%
Letras de Tesorería en UI	1,90%	1,86%	0,82%	0,00%	1,37%
Notas de Tesoro en UI	7,31%	6,43%	5,74%	8,82%	7,23%
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)	23,38%	24,66%	22,27%	24,09%	23,42%
Valores del BHU	0,84%	0,96%	2,20%	0,76%	1,07%
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	0,84%	0,96%	2,20%	0,76%	1,07%
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	22,54%	23,70%	20,07%	23,33%	22,35%
Letras Regulación Monetaria \$	4,76%	0,00%	0,00%	0,00%	2,68%
Letras Regulación Monetaria UI	17,78%	23,70%	20,07%	23,33%	19,67%
LITERAL C	3,88%	6,18%	7,15%	5,93%	5,01%
En Moneda Nacional (\$)	0,09%	0,05%	0,07%	0,00%	0,07%
En Moneda Extranjera	3,38%	6,13%	2,87%	4,95%	3,81%
En UI	0,41%	0,00%	4,20%	0,98%	1,13%
Report literal C	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
LITERAL D	1,54%	0,58%	1,18%	0,34%	1,18%
LITERAL E	2,15%	2,08%	2,10%	2,13%	2,13%
LITERAL F	1,02%	0,61%	0,62%	0,62%	0,84%
TOTAL ACTIVOS DEL F.A.P. (%)	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
TOTAL ACTIVOS DEL F.A.P. (\$)	26.979.032.882	4.029.893.421	8.288.834.562	8.545.469.717	47.843.230.581
TOTAL RESERVA ESPECIAL (\$)	138.237.938	21.108.927	42.249.936	43.576.569	245.173.371
TOTAL FONDO DE AHORRO PREVISIONAL (\$)	26.840.794.944	4.008.784.494	8.246.584.626	8.501.893.147	47.598.057.211
PARTICIPACION EN EL TOTAL DEL F.A.P.	56,39%	8,42%	17,33%	17,86%	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**

29/07/05

COMPOSICIÓN LITERAL 'A'

TIPO DE INSTRUMENTO	INSTRUMENTO	MONEDA	% S/ACT FAP	TOT. SISTEMA %
BONO EXTERNO AJUSTABLE (BEA)	INSTRUMENTOS VARIOS	UY	0,11%	
	SUB TOTAL			0,11%
BONOS DEL TESORO (BT - BL)	BT 00060UI1EUIF	UI	12,14%	
	INSTRUMENTOS VARIOS	UI	0,00%	
	INSTRUMENTOS VARIOS	US	5,10%	
	SUB TOTAL			17,25%
BONOS EXTERNOS REAJUSTABLES (BEUY)	BEUY 00060 R061020EUYF	UY	5,05%	
	SUB TOTAL			5,05%
BONOS GLOBALES (BE)	INSTRUMENTOS VARIOS	CL	0,15%	
	INSTRUMENTOS VARIOS	EU	2,02%	
	BE 00060 F150315EUSF	US	2,83%	
	BE 00060 F170517EUSF	US	2,65%	
	BE 00060 P330115EUSF	US	15,04%	
	INSTRUMENTOS VARIOS	US	2,91%	
	SUB TOTAL			25,60%
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	1,37%	
	SUB TOTAL			1,37%
LETRA TESORERIA	INSTRUMENTOS VARIOS	US	0,45%	
	INSTRUMENTOS VARIOS	UY	0,41%	
	SUB TOTAL			0,86%
NOTAS DEL TESORO (NAUI)	NAUI 0006000001EUIF20091223	UI	2,36%	
	NAUI 0006000002EUIF20141223	UI	3,66%	
	INSTRUMENTOS VARIOS	UI	1,22%	
	SUB TOTAL			7,23%
TOTAL INSTRUMENTOS LITERAL 'A'			57,68%	57,68%

COMPOSICIÓN LITERAL 'B'

TIPO DE INSTRUMENTO	INSTRUMENTO	MONEDA	% S/ACT FAP	TOT. SISTEMA %
BONOS HIPOTECARIOS (BH)	INSTRUMENTOS VARIOS	US	1,07%	
	SUB TOTAL			1,07%
LETRAS DE REGULACIÓN MONETARIA (LBUI)	LBUI 0006000010EUIF20090806	UI	2,40%	
	LBUI 0006000015EUIF20150513	UI	2,62%	
	INSTRUMENTOS VARIOS	UI	14,65%	
	SUB TOTAL			19,67%
LETRAS DE REGULACIÓN MONETARIA CUPÓN 0 (LRM Y LRUI)	INSTRUMENTOS VARIOS	UY	2,68%	
	SUB TOTAL			2,68%
TOTAL INSTRUMENTOS LITERAL 'B'			23,42%	23,42%

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