

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

31/08/05 (en porcentaje)

	REPUBLICA	INTEGRACION	UNION CAPITAL	AFINIDAD	TOTAL
DISPON. TRANSITORIAS	10,07%	9,77%	9,41%	6,32%	9,26%
LITERAL A (VALORES DEL ESTADO)	58,90%	55,25%	57,40%	58,94%	58,34%
Bonos Previsionales (UR)	0,06%	0,09%	0,04%	0,16%	0,07%
Bonos del Tesoro (U\$S)	3,75%	6,46%	5,99%	8,04%	5,14%
Bonos del Tesoro (UI)	11,29%	16,05%	12,91%	12,25%	12,14%
Bonos Globales (U\$S) Precio mercado	1,94%	0,34%	0,89%	0,00%	1,28%
Bonos Globales (U\$S) Fondo	14,77%	12,61%	13,69%	12,47%	13,99%
Bonos Globales Registrados \$	5,55%	2,94%	3,74%	4,24%	4,78%
Bonos Globales Registrados U\$S	9,12%	5,96%	7,90%	9,43%	8,70%
Bonos Globales Registrados Euros	1,83%	1,50%	2,34%	1,93%	1,91%
Bonos Globales Registrados PesosCh.	0,27%	0,00%	0,00%	0,00%	0,15%
Bonos Samurai	0,00%	0,00%	0,73%	0,00%	0,13%
Letras de Tesorería en \$	0,98%	0,00%	0,00%	0,00%	0,55%
Letras de Tesorería en U\$S	0,00%	0,29%	2,41%	1,54%	0,72%
Letras de Tesorería en UI	1,91%	1,86%	0,83%	0,00%	1,37%
Notas de Tesoro en UI	7,43%	7,16%	5,94%	8,87%	7,41%
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)	23,66%	24,56%	23,15%	25,18%	23,92%
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	22,84%	23,62%	20,98%	24,43%	22,87%
Letras Regulación Monetaria \$	4,44%	0,00%	0,00%	0,00%	2,50%
Letras Regulación Monetaria UI	18,40%	23,62%	20,98%	24,43%	20,37%
LITERAL C	2,83%	7,29%	6,29%	6,62%	4,49%
En Moneda Nacional (\$)	0,09%	0,00%	0,00%	0,00%	0,05%
En Moneda Extranjera	2,34%	7,29%	2,10%	5,65%	3,31%
En UI	0,40%	0,00%	4,19%	0,97%	1,13%
Report literal C	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
LITERAL D	1,51%	0,57%	1,17%	0,33%	1,16%
LITERAL E	2,03%	1,96%	1,98%	2,00%	2,01%
LITERAL F	1,00%	0,60%	0,61%	0,60%	0,83%
TOTAL ACTIVOS DEL F.A.P. (%)	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
TOTAL ACTIVOS DEL F.A.P. (\$)	27.488.038.448	4.116.941.155	8.443.724.245	8.724.182.022	48.772.885.870
TOTAL RESERVA ESPECIAL (\$)	140.916.274	20.702.807	42.787.458	46.723.401	251.129.940
TOTAL FONDO DE AHORRO PREVISIONAL (\$)	27.347.122.174	4.096.238.348	8.400.936.788	8.677.458.620	48.521.755.930
PARTICIPACION EN EL TOTAL DEL F.A.P.	56,36%	8,44%	17,31%	17,88%	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**

31/08/05

COMPOSICIÓN LITERAL 'A'

TIPO DE INSTRUMENTO	INSTRUMENTO	MONEDA	% S/ACT FAP	TOT. SISTEMA %
BONO EXTERNO AJUSTABLE (BEA)	INSTRUMENTOS VARIOS	UY	0,05%	
	SUB TOTAL			0,05%
BONOS DEL TESORO (BT - BL)	BT 00060UI1EUIF	UI	12,14%	
	INSTRUMENTOS VARIOS	UI	0,00%	
	INSTRUMENTOS VARIOS	US	5,14%	
	SUB TOTAL			17,28%
BONOS EXTERNOS REAJUSTABLES (BEUY)	BEUY 00060 R061020EUYF	UY	4,74%	
	SUB TOTAL			4,74%
BONOS GLOBALES (BE)	INSTRUMENTOS VARIOS	CL	0,15%	
	INSTRUMENTOS VARIOS	EU	1,91%	
	BE 00060 F150315EUSF	US	2,86%	
	BE 00060 F170517EUSF	US	2,82%	
	BE 00060 P330115EUSF	US	15,27%	
	SUB TOTAL			26,02%
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	0,72%	
	INSTRUMENTOS VARIOS	UY	0,55%	
	SUB TOTAL			1,27%
NOTAS DEL TESORO (NAUI)	NAUI 0006000001EUIF20091223	UI	2,36%	
	NAUI 0006000002EUIF20141223	UI	3,66%	
	INSTRUMENTOS VARIOS	UI	1,38%	
	SUB TOTAL			7,41%
TOTAL INSTRUMENTOS LITERAL 'A'			58,34%	58,34%

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	2,39%	
	LBUI 0006000015EUIF20150513	UI	2,95%	
	INSTRUMENTOS VARIOS	UI	15,02%	
	SUB TOTAL			20,37%
LETRAS DE REGULACIÓN MONETARIA CUPÓN 0 (LRM Y LRUI)	INSTRUMENTOS VARIOS	UY	2,50%	
	SUB TOTAL			2,50%
TOTAL INSTRUMENTOS LITERAL 'B'			23,92%	23,92%

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