

**DIVISION MERCADO DE VALORES Y CONTROL DE ADMINISTRADORAS DE FONDOS DE AHORRO PREVISIONAL**

Área de Control Operacional - Departamento de Control Financiero

**COMPOSICION DEL ACTIVO DE LOS FONDOS DE AHORRO PREVISIONAL AL**

**31/08/2007**

**(en porcentaje)**

			<b>AFINIDAD</b>	<b>INTEGRACION</b>	<b>REPUBLICA</b>	<b>UNION CAPITAL</b>	<b>TOTAL DEL SISTEMA</b>
<b>Total D. TRANSITORIA</b>			<b>1,46%</b>	<b>1,02%</b>	<b>1,55%</b>	<b>0,97%</b>	<b>1,39%</b>
<b>LITERAL A</b>	BONO DE TESORO	US	3,67%	4,46%	2,35%	3,26%	2,93%
	BONO EXT REAJ	UY	10,96%	8,13%	6,66%	5,78%	7,40%
	BONO GLOBAL	CL			0,21%		0,12%
		EU	1,99%	2,74%	2,02%	3,83%	2,39%
		US	19,34%	21,04%	21,68%	20,01%	20,92%
	BONO PREVISION	UR	0,14%	0,08%	0,05%		0,06%
	BONO SAMURAI	JP				0,63%	0,11%
	BONOS DE TESORO	UI	10,41%	13,59%	10,27%	11,65%	10,82%
	NOTAS DE TESORO	UI	13,08%	9,36%	16,30%	14,42%	14,81%
<b>Total LITERAL A</b>			<b>59,58%</b>	<b>59,39%</b>	<b>59,55%</b>	<b>59,59%</b>	<b>59,55%</b>
<b>LITERAL B</b>	BONOS BHU	US	0,45%	0,54%	0,52%	0,69%	0,54%
	LETRAS REG.MON.	UI	25,92%	21,23%	21,56%	27,75%	23,39%
		UY	3,11%	6,54%	7,57%	1,61%	5,65%
<b>Total LITERAL B</b>			<b>29,48%</b>	<b>28,31%</b>	<b>29,65%</b>	<b>30,04%</b>	<b>29,57%</b>
<b>LITERAL C</b>	CD INDIZADO	US	1,41%	1,41%	1,42%	1,41%	1,41%
	CERT DEP EFECT.	UY	1,09%	0,81%	0,17%	3,70%	1,00%
	CERT DEPOSITO	UI			0,24%		0,13%
		US	4,16%	1,99%	1,15%	1,05%	1,74%
	CERT.DEP.BONO	UI	0,06%		0,07%	0,06%	0,06%
<b>Total LITERAL C</b>			<b>6,71%</b>	<b>4,21%</b>	<b>3,04%</b>	<b>6,23%</b>	<b>4,35%</b>
<b>Total LITERAL D</b>			<b>1,06%</b>	<b>5,44%</b>	<b>4,18%</b>	<b>1,52%</b>	<b>3,27%</b>
<b>Total LITERAL E</b>			<b>0,29%</b>	<b>0,28%</b>	<b>0,29%</b>	<b>0,29%</b>	<b>0,29%</b>
<b>Total LITERAL F</b>			<b>1,42%</b>	<b>1,36%</b>	<b>1,74%</b>	<b>1,36%</b>	<b>1,58%</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>12.397.730.576</b>	<b>5.917.185.156</b>	<b>38.868.565.933</b>	<b>12.010.916.221</b>	<b>69.194.397.886</b>
<b>TOTAL RESERVA ESPECIAL (\$)</b>			<b>69.528.360</b>	<b>29.911.749</b>	<b>199.092.898</b>	<b>64.185.281</b>	<b>362.718.290</b>
<b>TOTAL FONDO DE AHORRO PREVISIONAL (\$)</b>			<b>12.328.202.216</b>	<b>5.887.273.407</b>	<b>38.669.473.035</b>	<b>11.946.730.939</b>	<b>68.831.679.596</b>
<b>PARTICIPACIÓN EN EL TOTAL DEL F.A.P.</b>			<b>17,92%</b>	<b>8,55%</b>	<b>56,17%</b>	<b>17,36%</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**

**31/08/07**

### COMPOSICIÓN LITERAL 'A'

TIPO DE INSTRUMENTO	INSTRUMENTO	MONEDA	% S/ACT FAP	TOT. SISTEMA %
<b>BONOS DEL TESORO (BT - BL)</b>	BT 00060UI1EUIF	UI	10,72%	
	INSTRUMENTOS VARIOS	UI	0,10%	
	INSTRUMENTOS VARIOS	US	2,93%	
	<b>SUB TOTAL</b>			<b>13,74%</b>
<b>BONOS EXTERNOS REAJUSTABLES (BEUY)</b>	BEUY 00060 R180914EUYF	UY	4,22%	
	INSTRUMENTOS VARIOS	UY	3,19%	
	<b>SUB TOTAL</b>			<b>7,40%</b>
<b>BONOS GLOBALES (BE)</b>	INSTRUMENTOS VARIOS	CL	0,12%	
	INSTRUMENTOS VARIOS	EU	2,39%	
	BE 00060 F221118EUSF	US	3,45%	
	BE 00060 F360321EUSF	US	2,76%	
	BE 00060 P330115EUSF	US	13,98%	
	INSTRUMENTOS VARIOS	US	0,72%	
<b>SUB TOTAL</b>				<b>23,43%</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>NOTAS DEL TESORO (NAUI)</b>	NAUI 0006000002EUIF20141223	UI	2,95%	
	NAUI 0006000009EUIF20110915	UI	2,27%	
	NAUI 0006000010EUIF20170105	UI	2,09%	
	INSTRUMENTOS VARIOS	UI	7,49%	
	<b>SUB TOTAL</b>			
<b>TOTAL INSTRUMENTOS LITERAL 'A'</b>			<b>59,55%</b>	<b>59,55%</b>

### COMPOSICIÓN LITERAL 'B'

TIPO DE INSTRUMENTO	INSTRUMENTO	MONEDA	% S/ACT FAP	TOT. SISTEMA %
<b>BONOS HIPOTECARIOS (BH)</b>	INSTRUMENTOS VARIOS	US	0,54%	
	<b>SUB TOTAL</b>			<b>0,54%</b>
<b>LETRAS DE REGULACIÓN MONETARIA (LBUI)</b>	LBUI 0006000015EUIF20150513	UI	3,00%	
	LBUI 0006000016EUIF20150812	UI	2,54%	
	LBUI 0006000017EUIF20151104	UI	3,00%	
	LBUI 0006000018EUIF20160421	UI	3,34%	
	LBUI 0006000019EUIF20160901	UI	2,89%	
	LBUI 0006000020EUIF20091208	UI	2,04%	
	INSTRUMENTOS VARIOS	UI	6,59%	
	<b>SUB TOTAL</b>			
<b>LETRAS DE REGULACIÓN MONETARIA CUPÓN 0 (LRM Y LRUI)</b>	INSTRUMENTOS VARIOS	UY	5,65%	
	<b>SUB TOTAL</b>			<b>5,65%</b>
<b>TOTAL INSTRUMENTOS LITERAL 'B'</b>			<b>29,57%</b>	<b>29,57%</b>

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