

**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 30/09/05 (en porcentaje)**

	REPUBLICA	INTEGRACION	UNION CAPITAL	AFINIDAD	TOTAL
<b>DISPON. TRANSITORIAS</b>	<b>8,19%</b>	<b>9,35%</b>	<b>1,00%</b>	<b>5,04%</b>	<b>6,48%</b>
<b>LITERAL A (VALORES DEL ESTADO)</b>	<b>58,61%</b>	<b>54,21%</b>	<b>59,48%</b>	<b>59,55%</b>	<b>58,56%</b>
Bonos Previsionales (UR)	0,06%	0,09%	0,04%	0,16%	0,07%
Bonos del Tesoro (U\$S)	3,79%	6,37%	5,55%	8,31%	5,12%
Bonos del Tesoro (UI)	11,22%	15,96%	12,87%	12,19%	12,08%
Bonos Globales (U\$S) Precio mercado	1,98%	0,35%	1,00%	0,04%	1,32%
Bonos Globales (U\$S) Fondo	15,00%	12,77%	13,81%	12,68%	14,19%
Bonos Globales Registrados \$	5,53%	2,93%	3,74%	4,23%	4,77%
Bonos Globales Registrados U\$S	8,57%	4,86%	9,03%	10,26%	8,64%
Bonos Globales Registrados Euros	1,74%	1,45%	3,45%	1,48%	1,97%
Bonos Globales Registrados PesosCh.	0,27%	0,00%	0,00%	0,00%	0,15%
Bonos Samurai	0,00%	0,00%	0,68%	0,00%	0,12%
Letras de Tesorería en \$	1,18%	0,00%	0,00%	0,00%	0,66%
Letras de Tesorería en U\$S	0,00%	0,28%	2,19%	1,37%	0,65%
Letras de Tesorería en UI	1,88%	1,85%	0,82%	0,00%	1,36%
Notas de Tesoro en UI	7,40%	7,31%	6,30%	8,82%	7,46%
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%
<b>LITERAL B (VALORES DEL BHU Y BCU)</b>	<b>21,14%</b>	<b>24,54%</b>	<b>25,69%</b>	<b>25,67%</b>	<b>23,02%</b>
<b>Valores del BHU</b>	<b>0,83%</b>	<b>0,95%</b>	<b>2,18%</b>	<b>0,75%</b>	<b>1,06%</b>
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	0,83%	0,95%	2,18%	0,75%	1,06%
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%
<b>Valores del BCU</b>	<b>20,31%</b>	<b>23,59%</b>	<b>23,51%</b>	<b>24,92%</b>	<b>21,97%</b>
Letras Regulación Monetaria \$	3,56%	0,00%	0,36%	0,00%	2,07%
Letras Regulación Monetaria UI	16,76%	23,59%	23,15%	24,92%	19,90%
<b>LITERAL C</b>	<b>7,59%</b>	<b>8,47%</b>	<b>10,18%</b>	<b>6,91%</b>	<b>7,99%</b>
En Moneda Nacional (\$)	1,47%	0,00%	1,80%	0,00%	1,14%
En Moneda Extranjera	5,72%	8,47%	4,22%	5,95%	5,74%
En UI	0,40%	0,00%	4,17%	0,96%	1,12%
Report literal C	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
<b>LITERAL D</b>	<b>1,49%</b>	<b>0,96%</b>	<b>1,15%</b>	<b>0,32%</b>	<b>1,17%</b>
<b>LITERAL E</b>	<b>1,92%</b>	<b>1,86%</b>	<b>1,89%</b>	<b>1,91%</b>	<b>1,91%</b>
<b>LITERAL F</b>	<b>1,05%</b>	<b>0,61%</b>	<b>0,62%</b>	<b>0,61%</b>	<b>0,86%</b>
<b>TOTAL ACTIVOS DEL F.A.P. (%)</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>27.977.999.680</b>	<b>4.182.567.721</b>	<b>8.565.490.677</b>	<b>8.865.384.687</b>	<b>49.591.442.764</b>
<b>TOTAL RESERVA ESPECIAL (\$)</b>	<b>142.672.422</b>	<b>21.024.320</b>	<b>43.225.601</b>	<b>47.270.148</b>	<b>254.192.490</b>
<b>TOTAL FONDO DE AHORRO PREVISIONAL (\$)</b>	<b>27.835.327.258</b>	<b>4.161.543.402</b>	<b>8.522.265.076</b>	<b>8.818.114.539</b>	<b>49.337.250.274</b>
<b>PARTICIPACION EN EL TOTAL DEL F.A.P.</b>	<b>56,42%</b>	<b>8,43%</b>	<b>17,27%</b>	<b>17,87%</b>	<b>100,00%</b>

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**

**30/09/05**

### COMPOSICIÓN LITERAL 'A'

TIPO DE INSTRUMENTO	INSTRUMENTO	MONEDA	% S/ACT FAP	TOT. SISTEMA %
<b>BONO EXTERNO AJUSTABLE (BEA)</b>	INSTRUMENTOS VARIOS	UY	0,05%	
	<b>SUB TOTAL</b>			<b>0,05%</b>
<b>BONOS DEL TESORO (BT - BL)</b>	BT 00060UI1EUIF	UI	12,07%	
	INSTRUMENTOS VARIOS	UI	0,00%	
	INSTRUMENTOS VARIOS	US	5,12%	
	<b>SUB TOTAL</b>			<b>17,20%</b>
<b>BONOS EXTERNOS REAJUSTABLES (BEUY)</b>	BEUY 00060 R061020EUYF	UY	4,72%	
	<b>SUB TOTAL</b>			<b>4,72%</b>
<b>BONOS GLOBALES (BE)</b>	INSTRUMENTOS VARIOS	CL	0,15%	
	INSTRUMENTOS VARIOS	EU	1,97%	
	BE 00060 F150315EUSF	US	2,47%	
	BE 00060 F170517EUSF	US	3,17%	
	BE 00060 P330115EUSF	US	15,51%	
	INSTRUMENTOS VARIOS	US	3,01%	
	<b>SUB TOTAL</b>			<b>26,27%</b>
<b>BONOS BREVISIONALES (BP)</b>	INSTRUMENTOS VARIOS	UR	0,07%	
	<b>SUB TOTAL</b>			<b>0,07%</b>
<b>BONO SAMURAI (BJP)</b>	INSTRUMENTOS VARIOS	JP	0,12%	
	<b>SUB TOTAL</b>			<b>0,12%</b>
<b>LETRA TESORERIA</b>	INSTRUMENTOS VARIOS	UI	1,36%	
	<b>SUB TOTAL</b>			<b>1,36%</b>
<b>LETRA TESORERIA</b>	INSTRUMENTOS VARIOS	US	0,65%	
	INSTRUMENTOS VARIOS	UY	0,66%	
	<b>SUB TOTAL</b>			<b>1,31%</b>
<b>NOTAS DEL TESORO (NAUI)</b>	NAUI 0006000001EUIF20091223	UI	2,35%	
	NAUI 0006000002EUIF20141223	UI	3,65%	
	INSTRUMENTOS VARIOS	UI	1,47%	
	<b>SUB TOTAL</b>			<b>7,46%</b>
<b>TOTAL INSTRUMENTOS LITERAL 'A'</b>			<b>58,56%</b>	<b>58,56%</b>

### COMPOSICIÓN LITERAL 'B'

TIPO DE INSTRUMENTO	INSTRUMENTO	MONEDA	% S/ACT FAP	TOT. SISTEMA %
<b>BONOS HIPOTECARIOS (BH)</b>	INSTRUMENTOS VARIOS	US	1,06%	
	<b>SUB TOTAL</b>			<b>1,06%</b>
<b>LETRAS DE REGULACIÓN MONETARIA (LBUI)</b>	LBUI 0006000010EUIF20090806	UI	2,38%	
	LBUI 0006000015EUIF20150513	UI	2,93%	
	INSTRUMENTOS VARIOS	UI	14,58%	
	<b>SUB TOTAL</b>			<b>19,90%</b>
<b>LETRAS DE REGULACIÓN MONETARIA CUPÓN 0 (LRM Y LRUI)</b>	INSTRUMENTOS VARIOS	UY	2,07%	
	<b>SUB TOTAL</b>			<b>2,07%</b>
<b>TOTAL INSTRUMENTOS LITERAL 'B'</b>			<b>23,02%</b>	<b>23,02%</b>

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