

**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**

**31/10/2008**

**(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>2,08%</b>	<b>5,27%</b>	<b>1,84%</b>	<b>1,86%</b>	<b>2,18%</b>
<b>LITERAL A</b>	BONO DE TESORO	US	2,79%	1,07%		0,65%	0,71%
	BONO EXT REAJ	UY	17,85%	20,19%	15,24%	22,53%	17,35%
	BONO GLOBAL	CL			0,20%		0,12%
		EU	2,20%	2,59%	3,16%	3,53%	3,00%
		US	14,32%	15,37%	15,04%	16,43%	15,17%
	BONO SAMURAI	JP				1,03%	0,17%
	BONOS DE TESORO	UI	11,82%	0,38%	6,32%	0,42%	5,84%
	FIDEICOM LIT A	US		0,37%	0,34%		0,22%
	NOTAS DE TESORO	UI	5,37%	7,61%	13,25%	6,75%	10,24%
<b>Total LITERAL A</b>			<b>54,35%</b>	<b>47,59%</b>	<b>53,55%</b>	<b>51,33%</b>	<b>52,82%</b>
<b>LITERAL B</b>	BONOS BHU	US	0,19%	0,19%	0,13%	0,78%	0,25%
	LETRA REG. UI	UI	2,47%	2,22%	2,99%	0,86%	2,47%
	LETRAS REG.MON.	UI	22,82%	23,19%	18,30%	26,72%	20,95%
		UY	3,36%	5,08%	5,47%	3,65%	4,75%
<b>Total LITERAL B</b>			<b>28,83%</b>	<b>30,67%</b>	<b>26,89%</b>	<b>32,01%</b>	<b>28,42%</b>
<b>LITERAL C</b>	CD INDIZADO	US	1,52%	1,56%	1,56%	1,64%	1,57%
		UY			0,85%	0,17%	0,51%
	CERT DEP EFECT.	UY	0,14%	2,24%	0,15%	0,91%	0,45%
	CERT DEPOSITO	UI	1,43%		0,84%		0,74%
		US	0,43%			1,18%	0,27%
	CERT.DEP.BONO	UI	0,04%		0,05%	0,05%	0,05%
<b>Total LITERAL C</b>			<b>3,56%</b>	<b>3,80%</b>	<b>3,45%</b>	<b>3,95%</b>	<b>3,58%</b>
<b>Total LITERAL D</b>			<b>4,04%</b>	<b>6,21%</b>	<b>6,37%</b>	<b>3,48%</b>	<b>5,45%</b>
<b>Total LITERAL F</b>			<b>2,51%</b>	<b>2,47%</b>	<b>2,85%</b>	<b>2,58%</b>	<b>2,71%</b>
<b>Total LITERAL H</b>			<b>4,63%</b>	<b>3,99%</b>	<b>5,05%</b>	<b>4,78%</b>	<b>4,84%</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>10.859.433.444</b>	<b>5.083.326.884</b>	<b>33.377.883.094</b>	<b>9.793.240.150</b>	<b>59.113.883.572</b>
<b>TOTAL RESERVA ESPECIAL (\$)</b>			<b>54.730.799</b>	<b>25.870.472</b>	<b>169.709.251</b>	<b>49.423.282</b>	<b>299.733.804</b>
<b>TOTAL FONDO DE AHORRO PREVISIONAL (\$)</b>			<b>10.804.702.645</b>	<b>5.057.456.413</b>	<b>33.208.173.843</b>	<b>9.743.816.868</b>	<b>58.814.149.769</b>
<b>PARTICIPACIÓN EN EL TOTAL DEL F.A.P.</b>			<b>18,37%</b>	<b>8,60%</b>	<b>56,46%</b>	<b>16,57%</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**

**31/10/08**

### COMPOSICIÓN LITERAL 'A'

TIPO DE INSTRUMENTO	INSTRUMENTO	MONEDA	% S/ACT FAP	TOT. SISTEMA %
<b>BONOS DEL TESORO (BT - BL)</b>	BT 00060UI1EUIF	UI	5,66%	
	INSTRUMENTOS VARIOS	UI	0,18%	
	INSTRUMENTOS VARIOS	US	0,71%	
	<b>SUB TOTAL</b>			<b>6,55%</b>
<b>BONOS EXTERNOS REAJUSTABLES (BEUY)</b>	BEUY 00060 R180914EUYF	UY	3,85%	
	BEUY 00060 R270405EUYF	UY	2,85%	
	BEUY 00060 R300710EUYF	UY	8,25%	
	BEUY 00060 R370626EUYF	UY	2,40%	
	<b>SUB TOTAL</b>			<b>17,35%</b>
<b>BONOS GLOBALES (BE)</b>	INSTRUMENTOS VARIOS	CL	0,12%	
	BE 00060 F160119EEUF	EU	2,36%	
	INSTRUMENTOS VARIOS	EU	0,63%	
	BE 00060 F221118EUSF	US	2,67%	
	BE 00060 F360321EUSF	US	2,40%	
	BE 00060 P330115EUSF	US	9,90%	
	INSTRUMENTOS VARIOS	US	0,20%	
	<b>SUB TOTAL</b>			<b>18,28%</b>
<b>BONO SAMURAI (BJP)</b>	INSTRUMENTOS VARIOS	JP	0,17%	
	<b>SUB TOTAL</b>			<b>0,17%</b>
<b>FIDEICOMISOS FINANCIEROS (FA)</b>	INSTRUMENTOS VARIOS	US	0,22%	
	<b>SUB TOTAL</b>			<b>0,22%</b>
<b>NOTAS DEL TESORO (NAUI)</b>	NAUI 0006000010EUIF20170105	UI	2,58%	
	NAUI 0006000012EUIF20200307	UI	2,23%	
	INSTRUMENTOS VARIOS	UI	5,43%	
	<b>SUB TOTAL</b>			<b>10,24%</b>
<b>TOTAL INSTRUMENTOS LITERAL 'A'</b>			<b>52,82%</b>	<b>52,82%</b>

### COMPOSICIÓN LITERAL 'B'

TIPO DE INSTRUMENTO	INSTRUMENTO	MONEDA	% S/ACT FAP	TOT. SISTEMA %
<b>BONOS HIPOTECARIOS (BH)</b>	INSTRUMENTOS VARIOS	US	0,25%	
	<b>SUB TOTAL</b>			<b>0,25%</b>
<b>LETRAS DE REGULACIÓN MONETARIA CUPÓN 0 (LRM Y LRUI)</b>	INSTRUMENTOS VARIOS	UI	2,47%	
	INSTRUMENTOS VARIOS	UY	4,75%	
	<b>SUB TOTAL</b>			<b>7,22%</b>
<b>LETRAS DE REGULACIÓN MONETARIA (LBUI)</b>	LBUI 0006000015EUIF20150513	UI	2,31%	
	LBUI 0006000016EUIF20150812	UI	2,01%	
	LBUI 0006000017EUIF20151104	UI	2,59%	
	LBUI 0006000018EUIF20160421	UI	2,66%	
	LBUI 0006000019EUIF20160901	UI	2,23%	
	INSTRUMENTOS VARIOS	UI	9,15%	
	<b>SUB TOTAL</b>			<b>20,95%</b>
<b>TOTAL INSTRUMENTOS LITERAL 'B'</b>			<b>28,42%</b>	<b>28,42%</b>

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