

VALORES DE RENTA FIJA Y RENTA VARIABLE

CIRCULANTE AL 31 DE MAYO 2016

(Obligaciones Negociables, Fideicomisos Financieros, Otros Valores, ONs.con cotización suspendida, Acciones)

	EN DÓLARES USA		EN MONEDA DE ORIGEN	
<b>Obligaciones Negociables</b>	<b>778.819.085</b>			
<b>ALUMINIOS DEL URUGUAY S.A.</b>	<b>5.750.000</b>			
Serie 2	750.000		USD	750.000
Serie 3	5.000.000		USD	5.000.000
<b>BANCO HIPOTECARIO DEL URUGUAY</b>	<b>41.065.220</b>			
Serie 1	9.216.462		UI	83.200.000
Serie 2	4.773.348		UR	162.500
Serie 3	9.809.107		UI	88.550.000
Serie 4	17.266.303		UR	587.800
<b>CITRICOLA SALTEÑA S.A.</b>	<b>11.000.000</b>			
Serie 1	11.000.000		USD	11.000.000
<b>CONAPROLE</b>	<b>42.524.019</b>			
Conahorro II serie 2 (2017)	4.895.000		USD	4.895.000
Conahorro II serie 3 (2019)	3.543.291		USD	3.543.291
Conahorro II serie 4 (2019)	3.568.568		USD	3.568.568
Conahorro II serie 5 (2019)	3.496.084		USD	3.496.084
Conahorro II serie 7 (2021)	6.992.507		USD	6.992.507
Conahorro II serie 8 (2015)	2.915.255		USD	2.915.255
Conahorro II serie 10 (2016)	4.704.743		USD	4.704.743
Conahorro II serie 11 (2022)	4.492.135		USD	4.492.135
Conahorro II serie 12 (2016)	2.922.670		USD	2.922.670
Conahorro II serie 13 (2023)	4.993.766		USD	4.993.766
<b>DUCSA</b>	<b>6.666.667</b>			
Serie 1	6.666.667		USD	6.666.667
<b>ESTABLECIMIENTOS COLONIA S.A.</b>	<b>4.000.000</b>			
Serie 1	4.000.000		USD	4.000.000
<b>FANAPEL S.A.</b>	<b>11.000.000</b>			
Serie 1	11.000.000		USD	11.000.000
<b>HRU S.A.</b>	<b>23.821.205</b>			
Serie 1	14.453.624	iii/	\$	300.555.062
Serie 2	2.911.000		USD	2.911.000
Serie 3	2.793.381	iii/	\$	63.357.108
Serie 4	3.663.200		USD	3.663.200
<b>INDUSTRIA SULFÚRICA S.A.</b>	<b>31.950.000</b>			
Serie 3	10.000.000		USD	10.000.000
Serie A3	7.950.000		USD	7.950.000
Serie A4	2.000.000		USD	2.000.000
Serie A5	4.000.000		USD	4.000.000
Serie A6	8.000.000		USD	8.000.000
<b>PUERTA DEL SUR S.A.</b>	<b>47.850.000</b>			
Serie 1	47.850.000		USD	47.850.000
<b>RUNTLUNA S.A.</b>	<b>23.314.000</b>			
Serie 1	3.314.000		USD	3.314.000
Serie 2	20.000.000		USD	20.000.000
<b>UNIDAD PUNTA DE RIELES S.A.</b>	<b>79.500.846</b>			
Serie 1	79.500.846	iv/	UI	717.680.000
<b>UTE</b>	<b>450.377.128</b>			
Serie 1	32.893.686		UI	296.942.000
Serie 3	14.972.250		UI	135.159.375
Serie 2042	84.538.883		UI	763.160.000
Serie 2018	29.791.600		USD	29.791.600
Serie 2028	103.001.716		UI	929.830.000
Serie UR	93.704.500		UR	3.190.000
Serie 2035	91.474.493		UI	825.770.000
<b>Fideicomisos Financieros Títulos de Deuda (TDE)</b>	<b>396.029.341</b>			
<b>FIDEICOMISO FINANCIERO - Ampliación Bvar. Battle y Ordoñez</b>	<b>6.900.000</b>	iv/		
TDE Serie 1	1.000.000		USD	1.000.000
TDE Serie 2	800.000		USD	800.000
TDE Serie 3	800.000		USD	800.000
TDE Serie 4	1.300.000		USD	1.300.000
TDE Serie 5	1.500.000		USD	1.500.000
TDE Serie 6	1.500.000		USD	1.500.000
<b>FIDEICOMISO FINANCIERO - Asociación Española</b>	<b>29.873.891</b>			
TDE	29.873.891		UI	269.681.334
<b>FIDEICOMISO FINANCIERO Campiglia &amp; Pilaiz I</b>	<b>1.200.000</b>			
TDE Serie 1			USD	1.200.000
<b>FIDEICOMISO FINANCIERO Casa de Galicia</b>	<b>14.388.134</b>			
TDE Serie1	14.388.134		UI	129.886.364
<b>FIDEICOMISO FINANCIERO Cerro Free Port</b>	<b>2.250.000</b>			
TDE			USD	2.250.000
<b>FIDEICOMISO FINANCIERO I Fondo Inversión Departamental</b>	<b>17.931.779</b>			
TDE	17.931.779		UI	161.876.002
<b>FIDEICOMISO FINANCIERO - Fdo. Financiamiento Transporte Colectivo Suburbano de Pasajeros</b>	<b>8.833.306</b>			
TDE	8.833.306		UI	79.741.129
<b>FIDEICOMISO FINANCIERO - Fdo. Financiamiento Transporte Colectivo Urbano II</b>	<b>23.580.558</b>			
TDE Serie 1	20.826.261		UI	188.005.436
TDE Serie 2	2.754.297		USD	2.754.297
<b>FIDEICOMISO FINANCIERO - Grinor Ciudad de la Costa</b>	<b>26.585.948</b>			
TDE	26.585.948	w/	UI	240.000.000
<b>FIDEICOMISO FINANCIERO de Inversiones y Rentas Inmobiliarias</b>	<b>66.312.329</b>			
TDE Mixtas	66.312.329		USD	66.312.329
<b>FIDEICOMISO FINANCIERO Nuevo CASMU</b>	<b>31.666.843</b>			
TDE	31.666.843		UI	285.866.897
<b>FIDEICOMISO FINANCIERO Nuevo CASMU II</b>	<b>27.431.348</b>			
TDE	27.431.348		UI	247.631.706
<b>FIDEICOMISO FINANCIERO Nuevo CASMU III</b>	<b>8.308.109</b>			
TDE	8.308.109		UI	75.000.000
<b>FIDEICOMISO FINANCIERO Prontol 4</b>	<b>1.205.742</b>			
TDE Serie A	1.205.742		\$	37.085.000
<b>FIDEICOMISO FINANCIERO Reestructuración de Pasivos - CANELONES I</b>	<b>25.634.134</b>			
TDE Serie 1	20.911.596		UI	188.775.783
TDE Serie 2	4.722.537		UI	42.631.880
<b>FIDEICOMISO FINANCIERO de Obras Viales e Infraestructura de Canelones- CANELONES II</b>	<b>51.264.108</b>			
TDE Serie 1	33.478.601		UI	302.222.222
TDE Serie 2	17.785.507		UI	160.555.556
<b>FIDEICOMISO FINANCIERO Rivera II</b>	<b>7.366.523</b>			
TDE	7.366.523		UI	66.500.000
<b>FIDEICOMISO FINANCIERO UTE - Alumbrado Público</b>	<b>45.296.589</b>			
TDE	45.296.589		UI	408.907.047
<b>Otros Valores renta fija</b>	<b>46.525.409</b>			
<b>NOTAS HIPOTECARIAS HSBC</b>	<b>46.525.409</b>		UI	420.000.000
<b>SUB-TOTAL RENTA FIJA - cotización</b>	<b>1.221.373.835</b>			

EN DÓLARES USA

EN MONEDA DE ORIGEN

**O.N. con cotización suspendida**

**33.951.976**

	EN DÓLARES USA		EN MONEDA DE ORIGEN
<b>GRANJA MORO</b>		<b>12.783.750</b>	
Serie A	2.783.750		USD 2.783.750
Serie B	10.000.000		USD 10.000.000
<b>INDUSTRIAS HARINERAS S.A.</b>		<b>4.280.000</b>	
2a Serie	4.280.000		USD 4.280.000
<b>METZEN Y SENA S.A.</b>		<b>12.806.307</b>	
Serie 1	12.806.307		USD 12.806.307
<b>PINTOS RISSO INVESTMENTS S.A.</b>		<b>556.919</b>	
Serie 1	556.919	iv	USD 556.919
<b>POLIMEROS URUGUAYOS S.A.</b>		<b>900.000</b>	
Serie 1	900.000		USD 900.000
<b>SUDAMTEX</b>		<b>2.625.000</b>	
Serie E	900.000		USD 900.000
Serie F	1.725.000		USD 1.725.000

**SUB-TOTAL RENTA FIJA - cotización suspendida**

**33.951.976**

**SUB-TOTAL RENTA FIJA**

**1.255.325.811**

EN DÓLARES USA

EN MONEDA DE ORIGEN

**Fideicomisos Financieros Certificados de Participación (CPs)**

**588.849.015**

	EN DÓLARES USA		EN MONEDA DE ORIGEN
<b>FIDEICOMISO FINANCIERO BOSQUE DEL URUGUAY</b>		<b>50.000.000</b>	
CPs	50.000.000		USD 50.000.000
<b>FIDEICOMISO FINANCIERO TIERRAS DEL URUGUAY</b>		<b>52.010.000</b>	
CPs	52.010.000		USD 52.010.000
<b>FIDEICOMISO FINANCIERO TORRES NUEVO CENTRO</b>		<b>58.200.000</b>	
CPs	58.200.000		USD 58.200.000
<b>FIDEICOMISO FINANCIERO MONTES DEL ESTE</b>		<b>56.500.000</b>	
CPs	56.500.000		USD 56.500.000
<b>FIDEICOMISO FINANCIERO COMPASS</b>		<b>86.652.404</b>	
CPs	86.652.404		\$ 2.100.000.000
<b>FIDEICOMISO FINANCIERO CAMPIGLIA &amp; PILAY</b>		<b>10.932.015</b>	
CPs	10.932.015	vii	\$ 336.236.000
<b>FIDEICOMISO FINANCIERO FORESTAL BOSQUES DEL URUGUAY II</b>		<b>70.000.000</b>	
CPs	70.000.000		USD 70.000.000
<b>FIDEICOMISO FINANCIERO LITE PAMPA SERIES A Y B</b>		<b>97.000.000</b>	
CPs	97.000.000		USD 97.000.000
<b>FIDEICOMISO FINANCIERO CASASURU</b>		<b>14.954.596</b>	
CPs	14.954.596		UI 135.000.000
<b>FIDEICOMISO FINANCIERO CAMPOS SUSTENTABLES</b>		<b>50.000.000</b>	
CPs	50.000.000		USD 50.000.000
<b>FIDEICOMISO FINANCIERO ARIAS</b>		<b>42.600.000</b>	
CPs	42.600.000		USD 42.600.000

CAPITALIZACIÓN EN DÓLARES USA

CAPITAL INTEGRADO EN PESOS

**Acciones (Capitalización en dólares y Capital integrado en pesos)**

**889.677.054**

	EN DÓLARES USA		EN MONEDA DE ORIGEN
<b>Aluminio Uruguay</b>	<b>7.500.000</b>	viii	\$ 50.000.000
<b>F.N. Papel</b>	<b>39.820.016</b>	vii	\$ 1.991.000.800
<b>Frig. Modelo</b>	<b>75.000.000</b>	vii	\$ 750.000.000
<b>Gralado</b>	<b>71.769.600</b>	vii	\$ 12.816.000
<b>Isusa</b>	<b>76.000.000</b>	vii	\$ 1.000.000.000
<b>Pap. Mercedes</b>	<b>2.667.600</b>	vii	\$ 14.040.000
<b>Union Agriculture</b>	<b>616.919.838</b>	vii	\$ 10.456.268.435

**SUB-TOTAL RENTA VARIABLE**

**1.478.526.069**

**TOTAL RENTA FIJA Y RENTA VARIABLE**

**2.733.851.881**

**NOTAS:**

En base a datos proporcionados por los emisores y/o Agentes de Pago de las emisiones.

i/ Se encuentra en trámite proceso de adjudicación en pago por USD 5.443.061,08, restando el cumplimiento de aspectos formales.

ii/ Al 29/04/2016 se recibieron pagos por US\$ 10.327.253, los que fueron descontados a la fecha de la firma del contrato de concesión (25/06/2004).

iii/ El factor de corrección de la Serie 1 es 0,04738, de la Serie 2 es de 0,05090, de la Serie 3, 0,04982, de la Serie 4, 0,04815, de la serie 5, 0,04861 y de la Serie 6, 0,04882

iiii/ Pesos uruguayos reajustables de acuerdo a la variación en el valor de la Unidad Indexada.

Por mayor información, consultar el [Registro de Emisores y Valores](#)

v/ El monto emitido de la obligación negociable Punta de Rieles corresponde al monto emitido a través de Bevsu. Dicha emisión posee la característica que parte del capital se integra en forma diferida. Al 31/05/2016 se han integrado UI 367.811.890.

vi/ El monto emitido del Fideicomiso Financiero Orinor Ciudad de la Costa corresponde al monto emitido a través de Bevsu. Dicha emisión posee la característica que parte del capital se integra en forma diferida. Al 29/04/2016 se han integrado UI 231.472.516.

vii/ El Fideicomiso Financiero de Campiglia Pilay se presenta sin el reajuste por ICC.

viii/ La capitalización del valor de las acciones incluye el último precio operado a través de las Bolsas de Valores, por lo que su valor en dólares surge de aplicar el tipo de cambio y el precio efectivo al Capital Integrado en pesos.