

VALORES DE RENTA FIJA Y RENTA VARIABLE

CIRCULANTE AL 31 DE MAYO 2017

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

	EN DÓLARES USA		EN MONEDA DE ORIGEN	
<b>Obligaciones Negociables</b>	<b>823.815.644</b>			
ALLUMINOS DEL URUGUAY S.A.	5.000.000	5.000.000		
Serie 3				
BANCO HIPOTECARIO DEL URUGUAY	5.000.000	48.255.368	USD	5.000.000
Serie 1	10.676.715		UI	83.200.000
Serie 2	5.677.731		UR	162.500
Serie 3	11.363.259		UI	88.550.000
Serie 4	20.537.663		UR	587.800
CITRICOLA SALTEÑA S.A.		11.000.000		
Serie 1	11.000.000		USD	11.000.000
CONAPROLE		38.874.851		
Conahorro II serie 2 (2017)	1.156.875		USD	1.156.875
Conahorro II serie 3 (2018)	1.138.613		USD	1.138.613
Conahorro II serie 4 (2018)	2.323.496		USD	2.323.496
Conahorro II serie 5 (2019)	2.233.729		USD	2.233.729
Conahorro II serie 7 (2021)	6.643.106		USD	6.643.106
Conahorro II serie 8 (2015)	2.915.255		USD	2.915.255
Conahorro II serie 11 (2022)	4.224.935		USD	4.224.935
Conahorro II serie 13 (2023)	4.834.266		USD	4.834.266
Conahorro II serie 14 (2023)	4.019.427		USD	4.019.427
Conahorro II serie 15 (2017)	3.017.409		USD	3.017.409
Conahorro II serie 16 (2017)	2.916.150		USD	2.916.150
Conahorro II serie 17 (2024)	3.451.590		USD	3.451.590
DUCSA		3.333.334		
Serie 1	3.333.334		USD	3.333.334
HRU S.A.		24.257.779		
Serie 1	16.069.410		iv/ \$	288.452.174
Serie 2	2.077.000		USD	2.077.000
Serie 3	3.115.369		iii/ \$	60.955.974
Serie 4	2.996.000		USD	2.996.000
INDUSTRIA SULFURICA S.A.		25.000.000		
Serie 3	8.000.000		USD	8.000.000
Serie A3	3.000.000		USD	3.000.000
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
PUERTA DEL SUR S.A.		39.150.000		
Serie 1	39.150.000		USD	39.150.000
RUNTUNA S.A.		23.314.000		
Serie 1	3.314.000		USD	3.314.000
Serie 2	20.000.000		USD	20.000.000
SAN ROQUE S.A.		7.263.246		
Serie 1	7.263.246		UI	56.600.000
UNIDAD PUNTA DE RIELES S.A.		92.096.937		
Serie 1	92.096.937		iv/ UI	717.680.000
LUTE		506.270.128		
Serie 1	28.579.014		UI	222.706.500
Serie 3	13.490.128		UI	105.123.960
Serie 2042	97.933.199		UI	763.160.000
Serie 2018	29.520.600		USD	29.520.600
Serie 2029	119.321.278		UI	929.830.000
Serie UR	111.458.225		UR	3.190.000
Serie 2035	105.967.684		UI	825.770.000
<b>Fideicomisos Financieros Títulos de Deuda (TDE)</b>	<b>764.795.964</b>			
FIDEICOMISO FINANCIERO - Ampliación Bvar. Battle y Ordoñez		6.900.000	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
FIDEICOMISO FINANCIERO - Asociación Española		59.168.957		
TDE Serie 1	32.220.517		UI	251.083.491
FIDEICOMISO FINANCIERO - Asociación Española II		26.948.440		
TDE Serie 1	26.948.440		UI	210.000.000
TDE Serie 2	26.948.440		UI	210.000.000
FIDEICOMISO FINANCIERO Campiglia & Pelay I		1.200.000		
TDE Serie 1			USD	1.200.000
FIDEICOMISO FINANCIERO Casa de Galicia		15.092.877		
TDE Serie 1	15.092.877		UI	117.613.636
FIDEICOMISO FINANCIERO Corporación Vial del Uruguay I		100.845.321		
TDE Serie 1	630.000.000		UI	630.000.000
TDE Serie 2	20.000.000		USD	20.000.000
FIDEICOMISO FINANCIERO Florida I		12.303.118		
TDE	12.303.118		UI	95.874.000
FIDEICOMISO FINANCIERO Fondo Capital I		120.626.353		
TDE	120.626.353		x/ UI	940.000.000
FIDEICOMISO FINANCIERO I Fondo Inversión Departamental		14.215.839		
TDE	14.215.839		UI	110.779.182
FIDEICOMISO FINANCIERO - Fdo. Financiamiento Transporte Colectivo Suburbano de Pasajeros		4.951.634		
TDE	4.951.634		UI	38.586.398
FIDEICOMISO FINANCIERO - Fdo. Financiamiento Transporte Colectivo Urbano II		20.949.663		
TDE Serie 1	19.037.471		UI	148.352.513
TDE Serie 2	1.912.192		USD	1.912.192
FIDEICOMISO FINANCIERO - Grinor Ciudad de la Costa		30.798.218		
TDE	30.798.218		w/ UI	240.000.000
FIDEICOMISO FINANCIERO - Grinor Ciudad de la Costa II		24.381.922		
TDE	24.381.922		v/ UI	190.000.000
FIDEICOMISO FINANCIERO de Inversiones y Rentas Inmobiliarias		69.090.411		
TDE Mixtos	69.090.411		USD	69.090.411
FIDEICOMISO FINANCIERO Nuevo CASMU		33.469.618		
TDE	33.469.618		UI	260.817.312
FIDEICOMISO FINANCIERO Nuevo CASMU II		29.638.551		
TDE	29.638.551		UI	230.963.110
FIDEICOMISO FINANCIERO Nuevo CASMU III		9.624.443		
TDE	9.624.443		UI	75.000.000
FIDEICOMISO FINANCIERO Reestructuración de Pasivos - CANELONES I		27.799.902		
TDE Serie 1	22.644.390		UI	176.460.006
TDE Serie 2	5.155.512		UI	40.175.142
FIDEICOMISO FINANCIERO de Obras Viales e Infraestructura de Canelones- CANELONES II		55.750.477		
TDE Serie 1	36.359.007		UI	283.333.333
TDE Serie 2	19.391.470		UI	151.111.111
FIDEICOMISO FINANCIERO Rivera II		8.084.532		
TDE	8.084.532		UI	63.000.000
FIDEICOMISO FINANCIERO Salto Daymán		42.347.549		
TDE	42.347.549		UI	330.000.000
FIDEICOMISO FINANCIERO LUTE - Alumbrado Público		50.608.138		
TDE	50.608.138		UI	394.371.946
<b>Otros Valores renta fija</b>	<b>50.136.653</b>			
NOTAS HIPOTECARIAS HSBC		50.136.653	UI	390.697.824
<b>SUB-TOTAL RENTA FIJA - cotización</b>				<b>1.638.748.260</b>

**BANCO CENTRAL DEL URUGUAY**  
**SUPERINTENDENCIA DE SERVICIOS FINANCIEROS**

	EN DÓLARES USA		EN MONEDA DE ORIGEN
<b>O.N. con cotización suspendida</b>			<b>33.951.976</b>
GRANJA MORO	12.783.750		12.783.750
Serie A	2.783.750	USD	2.783.750
Serie B	10.000.000	USD	10.000.000
INDUSTRIAS HARINERAS S.A.	4.280.000		4.280.000
2da Serie	4.280.000	USD	4.280.000
METZEN Y SENA S.A.	12.806.307		12.806.307
Serie 1	12.806.307	USD	12.806.307
PINTOS RISSO INVESTMENTS S.A.	556.919	iv	556.919
Serie 1	556.919	USD	556.919
POLÍMEROS URUGUAYOS S.A.	900.000		900.000
Serie 1	900.000	USD	900.000
SUDAMTEX	2.625.000		2.625.000
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** 1.672.700.236

	EN DÓLARES USA		EN MONEDA DE ORIGEN
<b>Fideicomisos Financieros Certificados de Participación (CPs)</b>			<b>1.205.218.497</b>

FIDEICOMISO FINANCIERO ARIAS	42.600.000	42.600.000	USD	42.600.000
CPs				
FIDEICOMISO FINANCIERO BOSQUE DEL URUGUAY	50.000.000	50.000.000	USD	50.000.000
CPs				
FIDEICOMISO FINANCIERO BOSQUES DEL URUGUAY II	70.000.000	70.000.000	USD	70.000.000
CPs				
FIDEICOMISO FINANCIERO BOSQUES DEL URUGUAY III	190.000.000	190.000.000	viii/ USD	190.000.000
CPs				
FIDEICOMISO FINANCIERO CAF	359.312.540	359.312.540	UI	2.800.000.000
CPs				
FIDEICOMISO FINANCIERO CAMPIGLIA & PILAY	11.890.374	11.890.374	vii/ \$	336.236.000
CPs				
FIDEICOMISO FINANCIERO CAMPOS SUSTENTABLES	50.000.000	50.000.000	USD	50.000.000
CPs				
FIDEICOMISO FINANCIERO CASASURU	17.323.997	17.323.997	UI	135.000.000
CPs				
FIDEICOMISO FINANCIERO COMPASS	100.381.586	100.381.586	iii/ \$	2.100.000.000
CPs				
FIDEICOMISO FINANCIERO MONTES DEL ESTE	56.500.000	56.500.000	USD	56.500.000
CPs				
FIDEICOMISO FINANCIERO TIERRAS DEL URUGUAY I	52.010.000	52.010.000	USD	52.010.000
CPs				
FIDEICOMISO FINANCIERO TIERRAS IRRIGADAS	50.000.000	50.000.000	v/ USD	50.000.000
CPs				
FIDEICOMISO FINANCIERO TORRES NUEVO CENTRO	58.200.000	58.200.000	USD	58.200.000
CPs				
FIDEICOMISO FINANCIERO UTE PAMPA SERIES A Y B	97.000.000	97.000.000	USD	97.000.000
CPs				

	CAPITALIZACIÓN EN DÓLARES USA		CAPITAL INTEGRADO EN PESOS
<b>Acciones (Capitalización en dólares y Capital integrado en pesos)</b>			<b>944.557.077</b>

Aluminio Uruguay	9.500.000	ix/ \$	50.000.000
E.N. Papel	39.820.016	ix/ \$	1.991.000.800
Frig. Modelo	67.500.000	ix/ \$	750.000.000
Fucarep	230.160	ix/ \$	6.491.923
Gratido	73.051.200	ix/ \$	12.816.000
Isusa	70.000.000	ix/ \$	1.000.000.000
Pap. Mercedes	2.667.600	ix/ \$	14.040.000
Union Agricoltura xiv	616.919.838	ix/ \$	10.456.268.435
Valentines	64.868.264	ix/ \$	1.498.112.330

**SUB-TOTAL RENTA VARIABLE** 2.149.775.574

**TOTAL RENTA FIJA Y RENTA VARIABLE** 3.822.475.810

**NOTAS:**

- En base a datos proporcionados por los emisores y/o Agentes de Pago de las emisiones.
- iv/ Se encuentra en trámite proceso de adjudicación en pago por USD 5.443.081,08, restando el cumplimiento de aspectos formales.
- v/ Al 31/05/2017 se recibieron pagos por USD 10.327.253, los que fueron descontados a la fecha de la firma del contrato de concesión (25/06/2004).
- vi/ 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, 0,04981 y de la Serie 6, 0,04882
- vii/ Pesos uruguayos reajustables de acuerdo a la variación en el valor de la Unidad Indexada.
- viii/ Por mayor información, consultar el [Registro de Emisores y Valores](#)
- ix/ El monto 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 31/05/2017 se han integrado UI 737.527.977.
- x/ El monto del Fideicomiso Financiero Grinor 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 31/05/2017 se han integrado UI 233.175.292. El Fideicomiso Financiero Grinor Ciudad de la Costa II, ha integrado al 31/05/2017 UI 143.167.046,96.
- xi/ El monto del Fideicomiso Financiero Tierras Irregadas corresponde al monto emitido a través de BVM. Dicha emisión posee la característica que parte del capital se integra en forma diferida. Al 31/05/2017 se han integrado USD 16.860.000.
- xii/ El Fideicomiso Financiero de Campiglia Pilay se presenta sin el reajuste por ICC.
- xiii/ El monto del Fideicomiso Financiero Bosques del Uruguay III corresponde al monto emitido a través de Bevsu. Dicha emisión posee la característica que parte del capital se integra en forma diferida. Al 31/05/2017 se han integrado USD 171.003.000.
- xiv/ 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.
- xv/ La emisión del FF Fondo Capital I posee la característica que parte del capital se integra en forma diferida. Al 31/05/2017 se han integrado UI 10.000.000.
- xvi/ Fitch Ratings le bajó la calificación a Union Agricoltura a finales de mayo de 2017 desde C(uy) hasta CCC(uy). La última cotización de la acción corresponde al 31/03/2015.