

VALORES DE RENTA FIJA Y RENTA VARIABLE

CIRCULANTE AL 31 DE MAYO 2018

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

	EN DÓLARES USA		EN MONEDA DE ORIGEN
<b>Obligaciones Negociables</b>	<b>850.713.745</b>		
ALUMINIOS DEL URUGUAY S.A.	4.500.000		
Serie 3	4.500.000		USD 4.500.000
BANCO HIPOTECARIO DEL URUGUAY	47.021.542		
Serie 1	10.310.377		UI 83.200.000
Serie 2	5.574.294		UR 162.500
Serie 3	10.973.364		UI 88.550.000
Serie 4	20.163.507		UR 587.800
CITRICOLA SALTEÑA S.A.	11.000.000	11.000.000	
Serie 1	11.000.000		USD 11.000.000
CLEDINOR S.A.	60.000.000	60.000.000	
Serie 1	60.000.000		USD 60.000.000
CONAPROLE	41.996.257		
Serie 1	1.156.875		USD 1.156.875
Conahorro II serie 2 (2017)	1.111.248		USD 1.111.248
Conahorro II serie 4 (2018)	1.073.464		USD 1.073.464
Conahorro II serie 5 (2019)	6.572.306		USD 6.572.306
Conahorro II serie 7 (2021)	4.071.859		USD 4.071.859
Conahorro II serie 11 (2022)	4.532.161		USD 4.532.161
Conahorro II serie 13 (2023)	3.781.502		USD 3.781.502
Conahorro II serie 14 (2023)	3.002.409		USD 3.002.409
Conahorro II serie 15 (2017)	3.136.150		USD 3.136.150
Conahorro II serie 17 (2024)	2.665.195		USD 2.665.195
Conahorro III serie 1 (2018)	4.577.032		USD 4.577.032
Conahorro III serie 2 (2024)	3.232.479		USD 3.232.479
Conahorro III serie 3 (2024)	3.083.577		USD 3.083.577
HRU S.A.	23.599.513		
Serie 1	15.518.038	UI	\$ 288.452.174
Serie 2	2.077.000	USD	2.077.000
Serie 3	3.008.474	UI	\$ 60.995.974
Serie 4	2.996.000	USD	2.996.000
INDUSTRIA SULFÚRICA S.A.	18.000.000		
Serie 3	6.000.000	USD	6.000.000
Serie A5	4.000.000	USD	4.000.000
Serie A6	8.000.000	USD	8.000.000
PUERTA DEL SUR S.A.	30.450.000	30.450.000	
Serie 1	30.450.000		USD 30.450.000
RUNTUNA S.A.	20.000.000	20.000.000	
Serie 2	20.000.000		USD 20.000.000
SAN ROQUE S.A.	7.014.031	7.014.031	
Serie 1	7.014.031		UI 56.600.000
UNIDAD PUNTA DE RIELES S.A.	97.379.208		
Serie 1	97.379.208		UI 785.805.415
LUTE	478.753.195		
Serie 1	18.398.942		UI 148.471.000
Serie 3	9.305.183		UI 75.088.543
Serie 2042	94.572.925		UI 763.160.000
Serie 2018	29.489.600		USD 29.489.600
Serie 2028	115.227.138		UI 929.830.000
Serie UR	109.427.677		UR 3.190.000
Serie 2035	102.331.731		UI 825.770.000
ZONAMERICA S.A.	11.000.000	11.000.000	
Serie 1	11.000.000		USD 11.000.000
<b>Fideicomisos Financieros Títulos de Deuda (TDE)</b>	<b>931.871.405</b>		
FIDEICOMISO FINANCIERO - Asociación Española	28.706.796		
TDE Serie 1	28.706.796		UI 231.650.636
FIDEICOMISO FINANCIERO - Asociación Española II	24.824.942	24.824.942	
TDE Serie 1	24.824.942		UI 200.325.862
FIDEICOMISO FINANCIERO Campiglia & Pilay I	29.000	29.000	
TDE Serie 1	29.000		USD 29.000
FIDEICOMISO FINANCIERO Casa de Galicia	13.054.142	13.054.142	
TDE Serie1	13.054.142		UI 105.340.923
FIDEICOMISO FINANCIERO Corporación Vial del Uruguay I	271.749.596	271.749.596	
TDE Serie 1	78.071.364		UI 630.000.000
TDE Serie 2	20.000.000		USD 20.000.000
TDE Serie 3	137.678.232		UI 1.111.000.000
TDE Serie 4	36.000.000		USD 36.000.000
FIDEICOMISO FINANCIERO Florida I	20.219	20.219	
TDE	20.219		UI 163.154
FIDEICOMISO FINANCIERO Fondo Capital I	116.487.433	116.487.433	
TDE	116.487.433	UI	940.000.000
FIDEICOMISO FINANCIERO I Fondo Inversión Departamental	7.047.742	7.047.742	UI
TDE	7.047.742		UI 56.872.037
FIDEICOMISO FINANCIERO - Fdo. Financiamiento Transporte Colectivo Suburbano de Pasajeros	0	0	
TDE	0		UI 0
FIDEICOMISO FINANCIERO - Fdo. Financiamiento Transporte Colectivo Urbano II	14.249.281	14.249.281	
TDE Serie 1	13.273.951		UI 107.114.680
TDE Serie 2	975.330		USD 975.330
FIDEICOMISO FINANCIERO - Grinor Ciudad de la Costa	27.986.566	27.986.566	
TDE	27.986.566	UI	225.838.717
FIDEICOMISO FINANCIERO - Grinor Ciudad de la Costa II	23.545.332	23.545.332	
TDE	23.545.332	UI	190.000.000
FIDEICOMISO FINANCIERO de Inversiones y Rentas Inmobiliarias	75.468.493	75.468.493	
TDE Mixtos	75.468.493		USD 75.468.493
FIDEICOMISO FINANCIERO Nuevo CASMU	29.035.939	29.035.939	
TDE	29.035.939		UI 234.306.671
FIDEICOMISO FINANCIERO Nuevo CASMU II	26.461.082	26.461.082	
TDE	26.461.082		UI 213.528.761
FIDEICOMISO FINANCIERO Nuevo CASMU III	9.215.063	9.215.063	
TDE	9.215.063		UI 74.361.322
FIDEICOMISO FINANCIERO Reestructuración de Pasivos - CANELONES I	24.870.766	24.870.766	
TDE Serie 1	20.226.811		UI 163.221.059
TDE Serie 2	4.643.955		UI 37.474.578
FIDEICOMISO FINANCIERO de Obras Viales e Infraestructura de Canelones- CANELONES II	50.326.426	50.326.426	
TDE Serie 1	32.770.696		UI 264.444.444
TDE Serie 2	17.555.730		UI 141.666.667
FIDEICOMISO FINANCIERO de Obras Viales e Infraestructura de Canelones- CANELONES III	64.377.036	64.377.036	
TDE Serie 1	64.377.036	UI	519.493.072
FIDEICOMISO FINANCIERO OSE I	30.980.700	30.980.700	
TDE Serie 1	30.980.700		UI 250.000.000
FIDEICOMISO FINANCIERO Rivera II	7.373.407	7.373.407	
TDE	7.373.407		UI 59.500.000
FIDEICOMISO FINANCIERO Salto Daymán	39.081.059	39.081.059	
TDE	39.081.059		UI 315.366.170
FIDEICOMISO FINANCIERO UTE - Alumbrado Público	46.980.384	46.980.384	
TDE	46.980.384		UI 379.110.090
<b>Otros Valores renta fija</b>	<b>48.416.369</b>		
NOTAS HIPOTECARIAS HSBC	48.416.369		UI 390.697.824
<b>SUB-TOTAL RENTA FIJA - cotización</b>	<b>1.831.001.519</b>		

	EN DÓLARES USA	EN MONEDA DE ORIGEN
<b>O.N. con cotización suspendida</b>	<b>33.951.976</b>	
GRANJA MORO	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	
2a. Serie	4.280.000	USD 4.280.000
METZEN Y SENA S.A.	12.806.307	
Serie 1	12.806.307	USD 12.806.307
PINTOS RISSO INVESTMENTS S.A.	556.919	iv
Serie 1	556.919	USD 556.919
POLÍMEROS URUGUAYOS S.A.	900.000	
Serie 1	900.000	USD 900.000
SUDAMTEX	2.625.000	
Serie E	900.000	USD 900.000
Serie F	1.725.000	USD 1.725.000
<b>SUB-TOTAL RENTA FIJA - cotización suspendida</b>	<b>33.951.976</b>	
<b>SUB-TOTAL RENTA FIJA</b>	<b>1.864.953.495</b>	

	EN DÓLARES USA	EN MONEDA DE ORIGEN
<b>Fideicomisos Financieros Certificados de Participación (CPs)</b>	<b>1.323.990.608</b>	
FIDEICOMISO FINANCIERO ARIAS	42.600.000	USD 42.600.000
CPs	42.600.000	USD 42.600.000
FIDEICOMISO FINANCIERO BOSQUE DEL URUGUAY	50.000.000	USD 50.000.000
CPs	50.000.000	USD 50.000.000
FIDEICOMISO FINANCIERO BOSQUES DEL URUGUAY II	70.000.000	USD 70.000.000
CPs	70.000.000	USD 70.000.000
FIDEICOMISO FINANCIERO BOSQUES DEL URUGUAY III	190.000.000	vi
CPs	190.000.000	USD 190.000.000
FIDEICOMISO FINANCIERO CAF	346.983.842	UI 2.800.000.000
CPs	346.983.842	UI 2.800.000.000
FIDEICOMISO FINANCIERO CAMPIGLIA & PILAY	34.813.130	vii
CPs	34.813.130	\$ 1.085.891.155
FIDEICOMISO FINANCIERO CAMPOS SUSTENTABLES	50.000.000	USD 50.000.000
CPs	50.000.000	USD 50.000.000
FIDEICOMISO FINANCIERO CASASURU	16.729.578	UI 135.000.000
CPs	16.729.578	UI 135.000.000
FIDEICOMISO FINANCIERO COMPASS	96.937.302	viii
CPs	96.937.302	\$ 2.100.000.000
FIDEICOMISO FINANCIERO MONTES DEL ESTE	53.392.500	USD 53.392.500
CPs	53.392.500	USD 53.392.500
FIDEICOMISO FINANCIERO - PENINSULA RENTALS	54.874.255	UI 442.810.000
CPs	54.874.255	UI 442.810.000
FIDEICOMISO FINANCIERO TIERRAS DEL URUGUAY	52.010.000	USD 52.010.000
CPs	52.010.000	USD 52.010.000
FIDEICOMISO FINANCIERO TIERRAS IRRIGADAS	50.000.000	ix
CPs	50.000.000	USD 50.000.000
FIDEICOMISO FINANCIERO FORESTAL TERRALIGNA	60.450.000	USD 60.450.000
CPs	60.450.000	USD 60.450.000
FIDEICOMISO FINANCIERO TORRES NUEVO CENTRO	58.200.000	USD 58.200.000
CPs	58.200.000	USD 58.200.000
FIDEICOMISO FINANCIERO UTE PAMPA SERIES A Y B	97.000.000	USD 97.000.000
CPs	97.000.000	USD 97.000.000

	CAPITALIZACIÓN EN DÓLARES USA	CAPITAL INTEGRADO EN PESOS
<b>Acciones (Capitalización en dólares y Capital integrado en pesos)</b>	<b>935.430.568</b>	
Aluminio Uruguay	10.000.000	vii
F.N. Papel	39.820.016	vii
Frig. Modelo	67.500.000	vii
Fucarep	233.858	vii
Gralado	78.177.600	vii
Isusa	50.000.000	vii
Pap. Mercedes	2.667.600	vii
Union Agriculture xj	616.919.838	vii
Valentines	70.111.657	vii
<b>SUB-TOTAL RENTA VARIABLE</b>	<b>2.259.421.176</b>	
<b>TOTAL RENTA FIJA Y RENTA VARIABLE</b>	<b>4.124.374.671</b>	

**NOTAS.**

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

ii Se encuentra en trámite procesos de adjudicación en pago por USD 5.443.081,08, restando el cumplimiento de aspectos formales.

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

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

viii 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 31/05/2018 se han integrado UI 233.175.292. El Fideicomiso Financiero Grinor Ciudad de la Costa II, ha integrado al 31/05/2018 UI 188.310.345,20.

ix 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 31/05/2018 se han integrado USD 16.660.000.

x El Fideicomiso Financiero de Campiglia Play se presenta sin el reajuste por ICC.

xi 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 31/05/2018 se han integrado USD 181.003.000.

xii 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.

xiii La emisión del FF Fondo Capital I posee la característica que parte del capital se integra en forma diferida. Al 31/05/2018 se han integrado UI 14.747.794.

xiv La emisión del Fideicomiso Financiero Canelones III posee la característica que parte del capital se integra en forma diferida. Al 31/05/2018 se han integrado UI 324.393.526.

xj Fitch Ratings le bajó la calificación a Union Agriculture a finales de mayo de 2017 desde C(uy) hasta CCC(uy). La última cotización de la acción corresponde al 31/03/2015.