

VALORES DE RENTA FIJA Y RENTA VARIABLE  
CIRCULANTE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

	EN DOLARES USA			MONEDA	EN MONEDA DE ORIGEN	
	MONTO SUSCRITO ORIGEN	SALDO EN CIRCULACIÓN	SUBTOTALES SALDO EN CIRCULACIÓN		MONTO SUSCRITO ORIGEN	SALDO
			911.747.966			
<b>Obligaciones Negociables</b>			3.750.000			
<b>ALUMINIOS DEL URUGUAY S.A.</b>						
Serie 3	5.000.000	3.750.000		USD	5.000.000	3.750.000
<b>BANCO HIPOTECARIO DEL URUGUAY</b>			46.726.022			
Serie 1	10.344.131	10.344.131		UI	83.200.000	83.200.000
Serie 2	5.495.199	5.495.199		UR	162.500	162.500
Serie 3	11.009.288	11.009.288		UI	88.550.000	88.550.000
Serie 4	19.877.403	19.877.403		UR	587.800	587.800
<b>CITRICOLA SALTEÑA S.A.</b>			11.000.000			
Serie 1	11.000.000	11.000.000		USD	11.000.000	11.000.000
<b>CLEDINOR S.A.</b>			60.000.000			
Serie 1	60.000.000	60.000.000		USD	60.000.000	60.000.000
<b>CONAPROLE</b>			39.585.509			
Conahomo II serie 5 (2019)	4.999.445	1.061.214		USD	4.999.445	1.061.214
Conahomo II serie 7 (2021)	6.992.507	6.386.606		USD	6.992.507	6.386.606
Conahomo II serie 11 (2022)	4.729.215	3.897.499		USD	4.729.215	3.897.499
Conahomo II serie 13 (2023)	4.993.766	4.340.561		USD	4.993.766	4.340.561
Conahomo II serie 14 (2023)	4.040.627	3.626.848		USD	4.040.627	3.626.848
Conahomo II serie 17 (2024)	3.451.590	3.007.550		USD	3.451.590	3.007.550
Conahomo III serie 2 (2024)	4.580.032	4.064.164		USD	4.580.032	4.064.164
Conahomo III serie 3 (2024)	3.237.476	2.856.736		USD	3.237.476	2.856.736
Conahomo III serie 4 (2024)	3.083.577	2.822.480		USD	3.083.577	2.822.480
Conahomo III serie 5 (2022)	4.996.296	4.797.625		USD	4.996.296	4.797.625
Conahomo III serie 6 (2025)	2.729.226	2.724.226		USD	2.729.226	2.724.226
Conahomo III serie 7 (2025)	2.401.935	2.401.935		USD	2.401.935	2.401.935
<b>HRU S.A.</b>			22.266.976			
Serie 1	21.701.065	18.271.950		\$	702.897.509	338.534.104 (1)
Serie 3	3.881.458	3.995.026		\$	125.720.425	80.733.727 (1)
<b>INDUSTRIA SULFÚRICA S.A.</b>			26.000.000			
Serie 3	20.000.000	4.000.000		USD	20.000.000	4.000.000
Serie A6	6.000.000	4.000.000		USD	6.000.000	4.000.000
Serie II.1	12.000.000	12.000.000		USD	12.000.000	12.000.000
Serie II.2	6.000.000	6.000.000		USD	6.000.000	6.000.000
<b>PUERTA DEL SUR S.A.</b>			26.100.000			
Serie 1	87.000.000	26.100.000		USD	87.000.000	26.100.000
<b>RUNTUNA S.A.</b>			20.000.000			
Serie 2	20.000.000	20.000.000		USD	20.000.000	20.000.000
<b>SAN ROQUE S.A.</b>			7.036.993			
Serie 1	7.036.993	7.036.993		UI	56.600.000	56.600.000
<b>UNIDAD PUNTA DE RIELES S.A.</b>			100.555.672			
Serie 1	100.555.672	100.555.672		UI	808.790.223	808.790.223
<b>UTE</b>			437.726.734			
Serie 1	85.475.841	9.229.588		UI	687.500.000	74.235.500
Serie 3	62.809.513	7.488.516		UI	505.190.000	60.070.833
Serie 2042	94.882.535	94.882.535		UI	763.160.000	763.160.000
Serie 2028	115.604.366	115.604.366		UI	929.830.000	929.830.000
Serie UR	107.874.986	107.874.986		UR	3.190.000	3.190.000
Serie 2035	102.666.743	102.666.743		UI	825.770.000	825.770.000
<b>ZONAMERICA S.A.</b>			11.000.000			
Serie 1	11.000.000	11.000.000		USD	11.000.000	11.000.000
<b>Fideicomisos Financieros Títulos de Deuda (TDE)</b>			969.041.468			
<b>FIDEICOMISO FINANCIERO - Asociación Española</b>			27.341.621			
TDE Serie 1	41.028.404	27.341.621		UI	330.000.000	219.914.351
<b>FIDEICOMISO FINANCIERO - Asociación Española II</b>			24.324.233			
TDE Serie 1	26.108.984	24.324.233		UI	210.000.000	195.644.871
<b>FIDEICOMISO FINANCIERO Casa de Galicia</b>			12.333.954			
TDE Serie 1	18.649.274	12.333.954		UI	150.000.000	99.204.260
<b>FIDEICOMISO FINANCIERO Corporación Vial del Uruguay I</b>			272.416.912			
TDE Serie 1	78.326.953	78.326.953		UI	630.000.000	630.000.000
TDE Serie 2	20.000.000	20.000.000		USD	20.000.000	20.000.000
TDE Serie 3	138.128.960	138.128.960		UI	1.111.000.000	1.111.000.000
TDE Serie 4	35.961.000	35.961.000		USD	35.961.000	35.961.000
<b>FIDEICOMISO FINANCIERO Florida I</b>			20.912.053			
TDE	20.912.053	20.912.053		UI	168.200.000	168.200.000
<b>FIDEICOMISO FINANCIERO Fondo Agroalimentario</b>			2.485.671			
TDE	29.838.839	2.485.671		UI	240.000.000	19.992.766 (2)
<b>FIDEICOMISO FINANCIERO Fondo Capital I</b>			8.317.891			
TDE	116.868.787	8.317.891		UI	940.000.000	66.902.527 (2)
<b>FIDEICOMISO FINANCIERO - Fdo. Fin. Transporte Colectivo Suburbano de Pasajeros II</b>			18.180.753			
TDE	19.892.559	18.180.753		UI	160.000.000	146.231.583
<b>FIDEICOMISO FINANCIERO - Fdo. Fin. Transporte Colectivo Urbano II</b>			10.451.875			
TDE Serie 1	44.687.382	10.451.875		UI	359.429.921	80.811.006
TDE Serie 2	6.258.954	404.765		USD	6.258.954	404.765
<b>FIDEICOMISO FINANCIERO - Fdo. Fin. Transporte Colectivo Urbano II</b>			27.425.425			
TDE	27.973.912	27.425.425		UI	225.000.000	220.588.408
<b>FIDEICOMISO FINANCIERO - Grinor Ciudad de la Costa</b>			28.078.188			
TDE	31.467.956	28.078.188		UI	253.103.325	225.838.717
<b>FIDEICOMISO FINANCIERO - Grinor Ciudad de la Costa II</b>			23.412.342			
TDE	23.622.414	23.412.342		UI	190.000.000	168.310.345 (2)
<b>FIDEICOMISO FINANCIERO de Tierras del Litoral</b>			5.000.000			
TDE Mixtos	50.000.000	5.000.000		USD	50.000.000	5.000.000 (2)
<b>FIDEICOMISO FINANCIERO de Inversiones y Rentas Inmobiliarias</b>			75.468.493			
TDE Mixtos	75.468.493	75.468.493		USD	75.468.493	75.468.493
<b>FIDEICOMISO FINANCIERO Nuevo CASMU</b>			27.411.576			
TDE	46.374.529	27.411.576		UI	373.000.000	220.477.015
<b>FIDEICOMISO FINANCIERO Nuevo CASMU II</b>			25.237.587			
TDE	33.568.894	25.237.587		UI	270.000.000	202.981.173
<b>FIDEICOMISO FINANCIERO Nuevo CASMU III</b>			8.960.989			
TDE	9.324.637	8.960.989		UI	75.000.000	72.075.105
<b>FIDEICOMISO FINANCIERO Reestructuración de Pasivos - CANELONES I</b>			23.724.591			
TDE Serie 1	27.940.343	19.278.475		UI	224.730.000	155.044.707
TDE Serie 2	6.150.531	4.448.116		UI	48.470.000	35.777.123
<b>FIDEICOMISO FINANCIERO de Obras Viales e Infraestructura de Canelones- CANELONES II</b>			50.491.184			
TDE Serie 1	42.271.699	32.877.980		UI	340.000.000	264.444.444
TDE Serie 2	21.135.844	17.613.204		UI	170.000.000	141.666.667
<b>FIDEICOMISO FINANCIERO de Obras de Rio Negro</b>			10.134.549			
TDE Serie 1	10.134.549	10.134.549		UI	81.514.286	81.514.287
<b>FIDEICOMISO FINANCIERO de Obras Viales e Infraestructura de Canelones- CANELONES III</b>			51.026.599			
TDE Serie 1	64.587.793	51.026.599		UI	519.493.072	410.417.564 (2)
<b>FIDEICOMISO FINANCIERO OSE I</b>			62.164.248			
TDE Serie 1	31.082.124	31.082.124		UI	250.000.000	250.000.000
TDE Serie 2	31.082.124	31.082.124		UI	250.000.000	250.000.000
<b>FIDEICOMISO FINANCIERO Rivera II</b>			7.397.546			
TDE	8.702.995	7.397.546		UI	70.000.000	59.500.000
<b>FIDEICOMISO FINANCIERO Salto Daymán</b>			39.209.002			
TDE	41.028.404	39.209.002		UI	330.000.000	315.366.170
<b>FIDEICOMISO FINANCIERO UTE - Alumbrado Público</b>			47.134.187			
TDE	55.326.181	47.134.187		UI	445.000.000	379.110.090
<b>Otros Valores renta fija</b>			67.496.793			
<b>NOTAS HIPOTECARIAS HSBC</b>			67.496.793			
Serie 1	52.917.989	43.252.736		UI	420.000.000	347.890.768
Serie 2	24.244.057	24.244.057		UI	195.000.000	195.000.000
<b>SUB-TOTAL RENTA FIJA - cotización</b>			1.788.286.167			

EN DÓLARES USA			EN MONEDA DE ORIGEN		
MONTO SUSCRITO ORIGEN	SALDO EN CIRCULACIÓN	SUBTOTALES SALDO EN CIRCULACIÓN	MONEDA	MONTO SUSCRITO ORIGEN	SALDO

**O.N. con cotización suspendida**

EN DÓLARES USA			EN MONEDA DE ORIGEN		
MONTO SUSCRITO ORIGEN	SALDO EN CIRCULACIÓN	SUBTOTALES SALDO EN CIRCULACIÓN	MONEDA	MONTO SUSCRITO ORIGEN	SALDO
				17.620.669	
				12.783.750	
<b>GRANJA MORO</b>					
Serie A	3.600.000	2.783.750	USD	3.500.000	2.783.750
Serie B	10.000.000	10.000.000	USD	10.000.000	10.000.000
<b>INDUSTRIAS HARINERAS S.A.</b>					
2a. Serie	5.000.000	4.280.000	USD	5.000.000	4.280.000
<b>PINTOS RISSO INVESTMENTS S.A.</b>					
Serie 1	6.000.000	556.919	USD	6.000.000	556.919

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

17.620.669

**SUB-TOTAL RENTA FIJA**

1.805.906.836

EN DÓLARES USA			EN MONEDA DE ORIGEN		
MONTO SUSCRITO ORIGEN	SALDO EN CIRCULACIÓN	SUBTOTALES SALDO EN CIRCULACIÓN	MONEDA	MONTO SUSCRITO ORIGEN	SALDO

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

914.969.119

EN DÓLARES USA			EN MONEDA DE ORIGEN		
MONTO SUSCRITO ORIGEN	SALDO EN CIRCULACIÓN	SUBTOTALES SALDO EN CIRCULACIÓN	MONEDA	MONTO SUSCRITO ORIGEN	SALDO
<b>FIDEICOMISO FINANCIERO ARIAS</b>					
CPs	53.600.000	47.057.139	USD	53.600.000	47.057.139
<b>FIDEICOMISO FINANCIERO BOSQUE DEL URUGUAY</b>					
CPs	50.000.000	50.000.000	USD	50.000.000	50.000.000
<b>FIDEICOMISO FINANCIERO BOSQUES DEL URUGUAY II</b>					
CPs	70.000.000	70.000.000	USD	70.000.000	70.000.000
<b>FIDEICOMISO FINANCIERO BOSQUES DEL URUGUAY III</b>					
CPs	190.000.000	190.000.000	USD	190.000.000	190.000.000
<b>FIDEICOMISO FINANCIERO CAF</b>					
CPs	348.119.790	44.630.494	UI	2.800.000.000	358.972.259 (2)
<b>FIDEICOMISO FINANCIERO CAMPIGLIA &amp; PILAY</b>					
CPs	41.616.209	41.616.209	\$	1.347.948.006	1.347.948.006 (3)
<b>FIDEICOMISO FINANCIERO CAMPOS SUSTENTABLES</b>					
CPs	50.000.000	50.000.000	USD	50.000.000	50.000.000
<b>FIDEICOMISO FINANCIERO CASASURU</b>					
CPs	16.784.347	16.784.347	UI	135.000.000	135.000.000
<b>FIDEICOMISO FINANCIERO COMPASS</b>					
CPs	97.254.653	71.320.079	\$	2.100.000.000	1.540.000.000 (1), (2)
<b>FIDEICOMISO FINANCIERO MONTES DEL ESTE</b>					
CPs	56.500.000	56.500.000	USD	56.500.000	56.500.000
<b>FIDEICOMISO FINANCIERO - PENINSULA RENTALS</b>					
CPs	55.053.902	4.529.785	UI	442.810.000	36.434.005 (2)
<b>FIDEICOMISO FINANCIERO TIERRAS DEL URUGUAY</b>					
CPs	52.010.000	52.010.000	USD	52.010.000	52.010.000
<b>FIDEICOMISO FINANCIERO TIERRAS IRRIGADAS</b>					
CPs	50.000.000	50.000.000	USD	50.000.000	50.000.000
<b>FIDEICOMISO FINANCIERO FORESTAL TERRALIGNA</b>					
CPs	60.450.000	33.000.000	USD	60.450.000	33.000.000 (2)
<b>FIDEICOMISO FINANCIERO TORRES NUEVO CENTRO</b>					
CPs	50.268.162	50.268.162	UI	404.317.464	404.317.464
<b>FIDEICOMISO FINANCIERO UTE PAMPA SERIES A Y B</b>					
CPs	97.000.000	85.945.792	USD	97.000.000	85.945.792
<b>FIDEICOMISO FINANCIERO TIERRAS IRRIGADAS 2</b>					
CPs	150.000.000	1.000.000	USD	150.000.000	1.000.000
<b>FIDEICOMISO FINANCIERO CAF II</b>					
CPs	497.313.988	307.091	UI	4.000.000.000	2.470.000 (2)

CAPITALIZACIÓN EN DÓLARES USA

CAPITAL INTEGRADO EN PESOS

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

854.501.994

(4)

AREAFIN S.A. - PARQUE EÓLICO VALENTINES	65.916.943	\$	1.498.112.330
ALLMINOS DEL URUGUAY S.A.	10.000.000	\$	50.000.000
FRIGORIFICO MODELO S.A.	60.000.000	\$	750.000.000
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO FUCEREP	233.858	\$	6.573.502
GRALADO S.A.	76.896.000	\$	12.816.000
INDUSTRIA SULFÚRICA S.A. (ISUSA)	50.000.000	\$	1.000.000.000
PAMER S.A.	2.667.600	\$	14.040.000
UNION AGRICULTURE GROUP S.A.	588.787.594	\$	9.979.450.741 (5)

**SUB-TOTAL RENTA VARIABLE**

1.769.471.112

**TOTAL RENTA FIJA Y RENTA VARIABLE**

3.575.377.949

**NOTAS:**

(1) Pesos uruguayos reajustables de acuerdo a la variación en el valor de la Unidad Indexada

(2) Emisiones cuya suscripción se integra en forma diferida en el tiempo

(3) Pesos Uruguayos Reajustables por ICC

(4) 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.

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