

Cotizaciones principales monedas

MONEDA	Último precio (*)	Var. diaria (%)		Var. en 2016 (%)	Var. en 2015 (%)	Var. en 2014 (%)
Peso Uruguayo	29,3675	-0,04	▼	-0,64	-23,00	-13,00
Real	3,2582	0,03	▲	-0,09	-49,00	-13,00
Peso Argentino	17,4824	-0,01	▼	-9,17	-53,00	-30,00
Peso Chileno	636,98	-1,59	▼	5,25	-17,00	-15,00
Peso Mexicano	19,033	-0,61	▼	8,90	-17,00	-13,00
Euro	1,1753	-0,31	▼	11,75	-10,00	-12,00
Libra Esterlina	1,3256	0,31	▲	7,42	-6,00	-6,00
Franco Suizo	0,9911	-0,20	▼	2,82	-1,00	-11,00
Yen	112,40	-0,27	▼	4,06	-0,37	-14,00
Yuan	6,6372	-0,16	▼	4,64	-4,64	-2,00
Dólar Canadiense	1,2797	-0,27	▼	5,03	-19,09	-9,00

TASAS

	Tasa	Próxima Reunión
Uruguay (BCU)	-	-
Estados Unidos (FED)	1,25%	13-12-17
Europa (ECB)	0,00%	14-12-17
Inglaterra (BOE)	0,50%	14-12-17
Japon (BOJ)	0,10%	31-01-17
Canada (BOC)	1,00%	06-12-17
Brasil (CELIC)	7,50%	06-12-17

(*) Cierre del día anterior

#

Principales Índices Bursátiles

BOLSAS	Último precio	Var. diaria (%)		Var. en 2016 (%)
USA				
Dow Jones	23.444	0,37	▲	18,63
Nasdaq	6.788	0,08	▲	26,10
Nasdaq 100	6.312	-0,04	▼	29,78
LATAM				
MEXBOL - Mexico	47.857	0,23	▲	4,85
BOVESPA - Brasil	73.437	1,28	▲	21,93
MERVAL - Argentina	27.129	-0,51	▼	60,35

BOLSAS	Último precio	Var. diaria (%)		Var. en 2016 (%)
EUROPA				
FTSE 100 - Ing.	7.394	0,19	▲	3,52
CAC40 - Francia	5.346	0,51	▲	9,95
DAX - Alemania	13.079	0,65	▲	13,92
IBEX - España	10.030	0,20	▲	7,25
ASIA				
NIKKEI - Japón	22.262	-0,60	▼	16,47
HANG SENG - HK	29.260	0,21	▲	33,00
SENSEX - India	29.260	0,05	▲	25,29

*Fuente Bloomberg
20-nov-17
09:00 a.m.

Pais de radicación del emisor	Emisor	Sector	BHCH	Vto.	Cupón	Mínimo	Jurisdicción	Fecha de cambio de cupón	Garantías	Amort.	Rating	Fecha rating	Duration	Callable/Make whole	Prox Call	Tipo de deuda	Hibr.	ISIN
BONOS CON CUPÓN FIJO																		
CANADA	GOLDCORP INC	Mining	√	15/03/2018	2,125%	2.000	NEW YORK	-	Sin colateral	N	BBB	03/06/2014	0,31	MW	--	Sr Unsecured	N	US380956AC63
UNITED STATES	CITIGROUP INC	Banks	-	15/05/2018	6,125%	1.000	NEW YORK	-	Sin colateral	N	A	02/12/2015	0,47	-	--	Sr Unsecured	N	US172967ES69
UNITED STATES	EMC CORP	Computers	-	01/06/2018	1,875%	2.000	NEW YORK	-	Sin colateral	N	Ba2	07/09/2016	0,51	MW	--	Sr Unsecured	N	US268648AP77
CANADA	BANK OF NOVA SCOTIA	Banks	-	30/10/2018	2,050%	2.000	NEW YORK	-	Sin colateral	N	AA-	25/10/2013	0,93	-	--	Sr Unsecured	N	US064159CU80
BRITISH VIRGIN	PROSPEROUS RAY LTD	Food	-	12/11/2018	3,000%	200.000	ENGLISH	-	Sin colateral	N	A-	29/06/2016	0,96	-	--	Sr Unsecured	N	XS0991743310
UNITED STATES	FANNIE MAE	Sovereign	-	19/02/2019	1,875%	2.000	No disponible	-	Sin colateral	N	AAA	09/01/2014	1,22	-	--	Unsecured	N	US3135G0ZA44
UNITED STATES	NESTLE HOLDINGS INC	Food	-	12/03/2019	2,250%	2.000	ENGLISH	-	Sin colateral	N	AA-	26/09/2013	1,28	-	--	Sr Unsecured	N	XS0969611978
NORWAY	KOMMUNALBANKEN AS	Sovereign	-	15/03/2019	2,125%	100.000	ENGLISH	-	Sin colateral	N	Aaa	09/01/2014	1,29	-	--	Sr Unsecured	N	XS1014772310
SNAT	EUROPEAN INVESTMENT BANK	Multi-National	√	15/03/2019	1,875%	1.000	NEW YORK	-	Sin colateral	N	AAA	16/01/2014	1,29	-	--	Sr Unsecured	N	US298785GH30
SNAT	INTL BK RECON & DEVELOP	Multi-National	√	15/03/2019	1,875%	1.000	NEW YORK	-	Sin colateral	N	AAAu	23/01/2014	1,29	-	--	Sr Unsecured	N	US459058DL43
CAYMAN ISLANDS	TENCENT HOLDINGS LTD	Internet	-	02/05/2019	3,375%	200.000	ENGLISH	-	Sin colateral	N	A+	23/03/2015	1,41	MW	--	Sr Unsecured	N	US88032XAB01
UNITED STATES	GOLDMAN SACHS GROUP INC	Banks	√	23/10/2019	2,550%	2.000	NEW YORK	-	Sin colateral	N	A	28/05/2015	1,87	-	--	Sr Unsecured	N	US38148FAB58
UNITED STATES	SANTANDER HOLDINGS USA	Banks	-	17/04/2020	2,650%	2.000	NEW YORK	-	Sin colateral	N	BBB+	06/10/2015	2,33	C	17/03/2020	Sr Unsecured	N	US80282KAD81
UNITED STATES	LEXMARK INTL INC	Office/Business Equip	-	15/03/2020	6,625%	2.000	NEW YORK	-	Sin colateral	N	BB-	14/06/2017	2,16	MW	--	Sr Unsecured	N	US529772AF23
UNITED STATES	EMC CORP	Computers	-	01/06/2020	2,650%	2.000	NEW YORK	-	Sin colateral	N	Ba2	07/09/2016	2,42	MW	--	Sr Unsecured	N	US268648AQ50
UNITED STATES	HP INC	Computers	-	01/12/2020	3,750%	2.000	NEW YORK	-	Sin colateral	N	Baa2	14/08/2015	2,84	MW	--	Sr Unsecured	N	US428236BF92
UNITED STATES	GAP INC/THE	Retail	-	12/04/2021	5,950%	2.000	NEW YORK	-	Sin colateral	N	BB+	19/05/2016	3,11	MW/C	12/01/2021	Sr Unsecured	N	US364760AK48
UNITED STATES	GOLDMAN SACHS GROUP INC	Banks	-	25/04/2021	2,625%	2.000	NEW YORK	-	Sin colateral	N	A3	21/04/2016	3,28	C	25/03/2021	Sr Unsecured	N	US38141GVU56
AUSTRALIA	NEWCREST FINANCE PTY LTD	Mining	-	15/11/2021	4,450%	2.000	NEW YORK	-	Sin colateral	N	Baa3	15/08/2013	3,69	MW	--	Sr Unsecured	N	USQ66511AA69
CANADA	TECK RESOURCES LIMITED	Mining	-	15/01/2022	4,750%	2.000	NEW YORK	-	Sin colateral	N	BB+	12/10/2017	3,76	C	15/10/2021	Sr Unsecured	N	US878742AV70
UNITED STATES	QWEST CORP	Telecommunications	-	01/12/2021	6,750%	2.000	NEW YORK	-	Sin colateral	N	BB+	27/09/2011	3,50	MW	--	Sr Unsecured	N	US74913GAX34
UNITED STATES	HP INC	Computers	-	09/12/2021	4,650%	2.000	NEW YORK	-	Sin colateral	N	BBB+	30/10/2015	3,67	MW	--	Sr Unsecured	N	US428236BV43
NETHERLANDS	HEINEKEN NV	Beverages	-	01/04/2022	3,400%	2.000	No disponible	-	Sin colateral	N	Baa1	02/10/2012	4,07	MW	--	Sr Unsecured	N	USN39427AK07
SWEDEN	ERICSSON LM	Telecommunications	-	15/05/2022	4,125%	1.000	NEW YORK	-	Sin colateral	N	BBB-u	24/07/2017	4,13	MW	--	Sr Unsecured	N	US294829AA48
SNAT	CORP ANDINA DE FOMENTO	Multi-National	√	15/06/2022	4,375%	1.000	NEW YORK	-	Sin colateral	N	AA-	19/12/2012	4,12	-	--	Sr Unsecured	N	US219868BS46

Pais de radicación del emisor	Emisor	Sector	BHCH	Vto.	Cupón	Mínimo	Jurisdicción	Fecha de cambio de cupón	Garantías	Amort.	Rating	Fecha rating	Duration	Callable/Make whole	Prox Call	Tipo de deuda	Hibr.	ISIN
CANADA	GLENCORE FINANCE CANADA	Mining	-	25/10/2022	4,250%	2.000	NEW YORK	-	Sin colateral	N	Baa2	10/03/2017	4,49	MW	--	Sr Unsecured	N	USC98874AM93
UNITED STATES	GENERAL ELECTRIC CO	Miscellaneous Manufactur	√	09/01/2023	3,100%	1.000	NEW YORK	-	Sin colateral	N	A2	20/10/2017	4,73	-	--	Sr Unsecured	N	US36962G6S82
UNITED STATES	GOLDMAN SACHS GROUP INC	Banks	-	22/01/2023	3,625%	2.000	NEW YORK	-	Sin colateral	N	A3	02/12/2015	4,71	-	--	Sr Unsecured	N	US38141GRD87
MULT	BNP PARIBAS/BNP US MTN	Banks	-	03/03/2023	3,250%	1.000	FR	-	Sin colateral	N	A+	11/03/2016	4,86	-	--	Sr Unsecured	N	US05574LFY92
AUSTRALIA	SYDNEY AIRPORT FINANCE	Engineering&Construction	-	22/03/2023	3,900%	2.000	NEW YORK	-	Sin colateral	N	Baa2	17/10/2012	4,84	MW	--	1st lien	N	USQ8809VAD12
UNITED STATES	CITIGROUP INC	Banks	-	15/05/2023	3,500%	1.000	NEW YORK	-	Sin colateral	N	Baa3	02/12/2015	5,03	-	--	Subordinated	N	US172967GT25
UNITED STATES	GLENCORE FUNDING LLC	Mining	-	30/05/2023	4,125%	2.000	NEW YORK	-	Sin colateral	N	Baa2	10/03/2017	4,91	MW	--	Sr Unsecured	N	XS0938722666
CAYMAN ISLANDS	SEAGATE HDD CAYMAN	Computers	-	01/06/2023	4,750%	2.000	NEW YORK	-	Sin colateral	N	Baa3	27/07/2017	4,82	MW	--	Sr Unsecured	N	US81180WAH43
UNITED STATES	EMC CORP	Computers	-	01/06/2023	3,375%	2.000	NEW YORK	-	Sin colateral	N	Ba2	07/09/2016	4,99	MW/C	01/03/2023	Sr Unsecured	N	US268648AN20
NETHERLANDS	SHELL INTERNATIONAL FIN	Oil&Gas	-	12/08/2023	3,400%	1.000	NEW YORK	-	Sin colateral	N	AA-u	29/09/2017	5,21	MW	--	Sr Unsecured	N	US822582AX04
SNAT	EUROPEAN INVESTMENT BANK	Multi-National	√	29/01/2024	3,250%	1.000	NEW YORK	-	Sin colateral	N	AAA	11/02/2014	5,61	-	--	Sr Unsecured	N	US298785GJ95
CANADA	PROVINCE OF QUEBEC	Regional(state/provnc)	-	09/02/2024	7,125%	1.000	QUEBEC	-	Sin colateral	N	AA-	16/06/2017	5,17	-	--	Unsecured	N	US748148PD96
AUSTRALIA	AUST & NZ BANKING GROUP	Banks	-	19/03/2024	4,500%	200.000	No disponible	-	Sin colateral	N	A+	21/05/2017	5,55	-	--	Subordinated	N	USQ0426RNB07
BRITAIN	HSBC HOLDINGS PLC	Banks	-	18/08/2025	4,250%	200.000	GB	-	Sin colateral	N	A+	11/08/2015	6,63	-	--	Subordinated	N	US404280AU33
UNITED STATES	HP ENTERPRISE CO	Computers	-	15/10/2025	4,900%	2.000	NEW YORK	-	Sin colateral	N	BBB+	01/10/2015	6,65	MW/C	15/07/2025	Sr Unsecured	N	US42824CAW91
SNAT	EUROPEAN INVESTMENT BANK	Multi-National	-	15/02/2036	4,875%	1.000		-	Sin colateral	N	AAA	17/01/2012	13,02	-	--	Sr Unsecured	N	US298785DV50
UNITED STATES	BANK OF AMERICA NA	Banks	-	15/10/2036	6,000%	250.000	NEW YORK	-	Sin colateral	N	A-	02/12/2015	12,45	-	--	Subordinated	N	US06050TJZ66
LUXEMBOURG	ARCELORMITTAL	Iron/Steel	-	15/10/2039	7,500%	2.000	NEW YORK	-	Sin colateral	N	BB+	24/05/2017	12,18	MW	--	Sr Unsecured	N	US03938LAP94
UNITED STATES	HP INC	Computers	-	15/09/2041	6,000%	2.000	NEW YORK	-	Sin colateral	N	BBB+	30/10/2015	13,40	MW	--	Sr Unsecured	N	US428236BR31
SNAT	INTER-AMERICAN DEVEL BK	Multi-National	-	28/10/2041	3,875%	1.000	NEW YORK	-	Sin colateral	N	AAA	∕A Invalid Fie	16,39	-	--	Sr Unsecured	N	US4581X0BT40
UNITED STATES	MORGAN STANLEY	Banks	-	24/07/2042	6,375%	1.000	NEW YORK	-	Sin colateral	N	A	02/12/2015	14,26	-	--	Sr Unsecured	N	US617482V925
UNITED STATES	TIME WARNER CABLE LLC	Media	-	15/09/2042	4,500%	2.000	NEW YORK	-	Sin colateral	N	BBB-	08/12/2016	14,76	MW/C	15/03/2042	1st lien	N	US88732JBD90
BRITAIN	VODAFONE GROUP PLC	Telecommunications	-	19/02/2043	4,375%	1.000	NEW YORK	-	Sin colateral	N	BBB+	28/05/2015	15,51	MW	--	Sr Unsecured	N	US92857WBD11
UNITED STATES	VIACOM INC	Media	-	01/09/2043	5,850%	2.000	NEW YORK	-	Sin colateral	N	BBB	17/11/2017	13,57	MW/C	01/03/2043	Sr Unsecured	N	US92553PAU66
BONOS CON TASA FLOTANTE SIN GARANTÍAS			BHCH	Vto.	Cupón	Mínimo	Jurisdicción	Fecha de cambio de cupón	Próximo cupón*	Amort.	Rating	Fecha rating	Duration	Callable/Make whole	Prox Call	Tipo de deuda	Hibr.	ISIN
NETHERLANDS	ING BANK NV	Banks	-	21/11/2023	4,125%	200.000	NL	21/11/2018	USISDA05+2.70%	N	A	02/12/2015	5,36	C	21/11/2018	Subordinated	N	XS0995102778

*A partir de la fecha de cambio de cupón, el mismo es ajustado tomando en cuenta la descripción

** Cupón Arcelormittal 2039 piso 7% con posibilidad de mejora dependiendo de la calificación crediticia

BONOS EMERGENTES CORPORATIVOS Y SOBERANOS USD

11/20/2017

Pais de radicación del emisor	Emisor	Sector	BHCH	Vto.	Cupón	Mínimo	Jurisdicción	Garantías	Amort.	Rating	Fecha rating	Duration	Callable/Make whole	Prox Call	Tipo de deuda	Hibr.	ISIN
-------------------------------	--------	--------	------	------	-------	--------	--------------	-----------	--------	--------	--------------	----------	---------------------	-----------	---------------	-------	------

ARGENTINA

ARGENTINA	REPUBLIC OF ARGENTINA	Sovereign	-	22/04/2019	6,250%	150.000	NEW YORK	Sin colateral	N	B3	21/04/2016	1,365	-	--	Sr Unsecured	N	US040114HB90
ARGENTINA	REPUBLIC OF ARGENTINA	Sovereign	-	08/10/2020	8,000%	1	AR	Sin colateral	N	B+	30/10/2017	2,614	-	--	Sr Unsecured	N	ARARGE3200U1
ARGENTINA	REPUBLIC OF ARGENTINA	Sovereign	-	22/04/2021	6,875%	150.000	NEW YORK	Sin colateral	N	B3	21/04/2016	3,097	-	--	Sr Unsecured	N	US040114GW47
ARGENTINA	REPUBLIC OF ARGENTINA	Sovereign	-	26/01/2022	5,625%	1.000	NEW YORK	Sin colateral	N	B+	30/10/2017	3,725	-	--	Sr Unsecured	N	US040114HK99
ARGENTINA	REPUBLIC OF ARGENTINA	Sovereign	-	07/05/2024	8,750%	1	AR	Sin colateral	Y	B+	30/10/2017	5,158	-	--	Unsecured	N	ARARGE03H413
ARGENTINA	REPUBLIC OF ARGENTINA	Sovereign	-	18/04/2025	5,750%	1.000	AR	Sin colateral	Y	Bu	05/06/2017	6,138	-	--	Unsecured	N	ARARGE320408
ARGENTINA	REPUBLIC OF ARGENTINA	Sovereign	-	22/04/2026	7,500%	150.000	NEW YORK	Sin colateral	N	B3	21/04/2016	6,494	-	--	Sr Unsecured	N	US040114GX20
ARGENTINA	REPUBLIC OF ARGENTINA	Sovereign	-	31/12/2033	8,280%	1	NEW YORK	Sin colateral	Y	Bu	05/06/2017	9,575	-	--	Sr Unsecured	N	US040114GL81
ARGENTINA	REPUBLIC OF ARGENTINA	Sovereign	-	31/12/2038	2,500%	1	NEW YORK	Sin colateral	Y	Bu	05/06/2017	14,241	-	--	Sr Unsecured	N	US040114GK09
ARGENTINA	REPUBLIC OF ARGENTINA	Sovereign	-	22/04/2046	7,625%	150.000	NEW YORK	Sin colateral	N	B3	21/04/2016	12,751	-	--	Sr Unsecured	N	US040114GY03
ARGENTINA	REPUBLIC OF ARGENTINA	Sovereign	-	28/06/2117	7,125%	1.000	AR	Sin colateral	N	A Invalid F/A Invalid Fie		14,572	MW	--	Sr Unsecured	N	USP04808AN44
Todos aquellos bonos soberanos con jurisdicción en Argentina (AR) incluyen el cupón en el precio																	
El bono soberano con ISIN US040114GL81 tiene un factor vinculado en el precio, actualmente es 1,402038																	
ARGENTINA	PROVINCIA DE BUENOS AIRE	Regional(state/provnc)	-	15/06/2019	5,750%	150.000	NEW YORK	Sin colateral	N	B3	10/06/2016	1,4756	-	--	Sr Unsecured	N	XS1433314231
ARGENTINA	PROVINCIA DE BUENOS AIRE	Regional(state/provnc)	-	26/01/2021	10,875%	100.000	NEW YORK	Sin colateral	Y	B3	21/04/2016	2,7143	-	--	Sr Unsecured	N	XS0584493349
ARGENTINA	CITY OF BUENOS AIRES	Municipal	-	19/02/2021	8,950%	200.000	ENGLISH	Sin colateral	Y	B3	21/04/2016	2,8440	-	--	Sr Unsecured	N	XS1191130753
ARGENTINA	PROVINCIA DE BUENOS AIRE	Regional(state/provnc)	-	09/06/2021	9,950%	150.000	NEW YORK	Sin colateral	Y	B+	30/10/2017	2,9913	-	--	Sr Unsecured	N	XS1244682487
ARGENTINA	PROVINCIA DE CORDOBA	Regional(state/provnc)	-	10/06/2021	7,125%	150.000	NEW YORK	Sin colateral	N	B+	30/10/2017	3,1147	MW	--	Sr Unsecured	N	USP79171AD96
ARGENTINA	PROVINCIA DE BUENOS AIRE	Regional(state/provnc)	-	16/03/2024	9,125%	150.000	NEW YORK	Sin colateral	Y	B3	21/04/2016	4,9776	-	--	Sr Unsecured	N	XS1380274735
ARGENTINA	PROVINCIA DE MENDOZA	Municipal	-	19/05/2024	8,375%	150.000	NEW YORK	Sin colateral	Y	B3	11/05/2016	5,2090	-	--	Sr Unsecured	N	USP6480JAG24
ARGENTINA	PROVINCE OF SALTA	Municipal	-	07/07/2024	9,125%	150.000	NEW YORK	Sin colateral	Y	B	30/06/2016	5,0511	-	--	Sr Unsecured	N	USP8388TAB00

ARGENTINA	PROVINCIA DE CORDOBA	Regional(state/provnc)	-	01/09/2024	7,450%	150.000	AR	Sin colateral	N	B	23/02/2017	5,4318	MW	--	Sr Unsecured	N	USP79171AE79
ARGENTINA	PROVINCIA DE LA RIOJA	Regional(state/provnc)	-	24/02/2025	9,750%	150.000	NEW YORK	Sin colateral	Y	B	21/02/2017	5,3587	MW	--	Sr Unsecured	N	USP6S52BAA07
ARGENTINA	BONO GAR PROV DEL CHUBUT	Regional(state/provnc)	-	26/07/2026	7,750%	150.000	NEW YORK	Sin colateral	Y	B	01/07/2016	6,4669	-	--	Secured	N	USP25619AB67
ARGENTINA	PROV OF TIERRA DEL FUEGO	Municipal	-	17/04/2027	8,950%	1.000	NEW YORK	Sin colateral	Y	B3	04/04/2017	6,5846	-	--	Secured	N	USP91528AA03
ARGENTINA	CITY OF BUENOS AIRES	Municipal	-	01/06/2027	7,500%	200.000	No disponible	Sin colateral	Y	B	19/05/2016	6,9107	-	--	Sr Unsecured	N	XS1422866456
ARGENTINA	PROVINCIA DE BUENOS AIRE	Regional(state/provnc)	-	15/06/2027	7,875%	150.000	NEW YORK	Sin colateral	Y	B3	10/06/2016	6,8418	-	--	Sr Unsecured	N	XS1433314314
ARGENTINA	PROVINCE OF SANTA FE	Regional(state/provnc)	-	01/11/2027	6,900%	150.000	NEW YORK	Sin colateral	Y	B	20/10/2016	7,4378	MW	--	Sr Unsecured	N	USP84641AB82
ARGENTINA	PROVINCIA DE BUENOS AIRE	Regional(state/provnc)	-	18/04/2028	9,625%	100.000	NEW YORK	Sin colateral	Y	B3	21/04/2016	7,0518	-	--	Sr Unsecured	N	XS0290125391
ARGENTINA	PROVINCE OF NEUQUEN	Regional(state/provnc)	-	12/05/2028	8,625%	150.000	NEW YORK	Sin colateral	Y	B	W/A Invalid Fie	7,2237	-	--	Secured	N	USP71695AC75
ARGENTINA	PROVINCIA DE BUENOS AIRE	Regional(state/provnc)	-	15/05/2035	4,000%	1	NEW YORK	Sin colateral	Y	B3	21/04/2016	12,2353	-	--	Sr Unsecured	N	XS0234084738
ARGENTINA	YPF SOCIEDAD ANONIMA	Oil&Gas	-	19/12/2018	8,875%	1.000	AR	Sin colateral	N	B3	21/04/2016	1,0071	MW	--	Sr Unsecured	N	USP989MJAU54
ARGENTINA	BANCO HIPOTECARIO SA	Banks	-	30/11/2020	9,750%	50.000	NEW YORK	Sin colateral	N	B3	21/04/2016	2,6027	MW	--	Sr Unsecured	N	USP1330HBF03
ARGENTINA	PAN AMERICAN ENERGY LLC	Oil&Gas	√	07/05/2021	7,875%	2.000	NEW YORK	Sin colateral	Y	B1	02/05/2016	3,0953	MW	--	Sr Unsecured	N	US69783UAA97
ARGENTINA	GENNEIA SA	Electric	-	20/01/2022	8,750%	1.000	NEW YORK	Sin colateral	N	B+	23/01/2017	3,5126	MW/C	20/01/2020	Sr Unsecured	N	USP46756AH86
ARGENTINA	IRSA PROPIEDADES COM	Real Estate	-	23/03/2023	8,750%	500		Sin colateral	N	B+	21/12/2016	4,4245	MW/C	23/03/2020	Sr Unsecured	N	USP5880UAB63
ARGENTINA	ARCOR SAIC	Food	-	06/07/2023	6,000%	1.000	NEW YORK	Sin colateral	N	BB-	17/03/2017	4,7816	MW/C	06/07/2020	Sr Unsecured	N	USP04559AL70
ARGENTINA	RAGHSA CONSTRUCC	Real Estate	-	21/03/2024	7,250%	1.000	NEW YORK	Sin colateral	N	B3	03/03/2017	5,1632	MW/C	21/03/2021	Sr Unsecured	N	USP79849AC24
ARGENTINA	YPF SOCIEDAD ANONIMA	Oil&Gas	-	04/04/2024	8,750%	1.000	NEW YORK	Sin colateral	Y	B	23/03/2016	5,0757	MW	--	Sr Unsecured	N	USP989MJAY76
ARGENTINA	PAMPA ENERGIA SA	Electric	-	24/01/2027	7,500%	150.000	NEW YORK	Sin colateral	N	B+	30/01/2017	6,7648	MW/C	24/01/2022	Sr Unsecured	N	USP7464EAA49
ARGENTINA	AEROPUERTOS ARGENT 2000	Engineering&Constructio	-	01/02/2027	6,875%	150.000	NEW YORK	Sin colateral	Y	A Invalid F/A Invalid Fie	6,9742	MW/C	06/02/2022	Secured	N	USP0092MAE32	
ARGENTINA	YPF SOCIEDAD ANONIMA	Oil&Gas	-	21/07/2027	6,950%	10.000	NEW YORK	Sin colateral	N	B	21/07/2017	7,1328	-	--	Sr Unsecured	N	USP989MJBL47

BONOS EMERGENTES CORPORATIVOS Y SOBERANOS USD

11/20/2017

Pais de radicación del emisor	Emisor	Sector	BHCH	Vto. / Cambio de cupón	Cupón	Mínimo	Jurisdicción	Garantías	Amort.	Rating	Fecha rating	Duration	Callable/ Make whole	Prox Call	Tipo de deuda	Hibr.	ISIN
BRAZIL																	
BRAZIL	BANCO NAC DE DESEN ECONO	Banks	√	14/04/2019	4,000%	200.000	ENGLISH	Sin colateral	N	Ba2	16/08/2017	1,357	-	--	Sr Unsecured	N	USP14486AK37
BRAZIL	BANCO NAC DE DESEN ECONO	Banks	-	10/06/2019	6,500%	100.000	ENGLISH	Sin colateral	N	Ba2	16/08/2017	1,454	-	--	Sr Unsecured	N	USP14486AC11
BRAZIL	BANCO NAC DE DESEN ECONO	Banks	√	12/07/2020	5,500%	100.000	ENGLISH	Sin colateral	N	Ba2	29/11/2010	2,445	-	--	Sr Unsecured	N	USP14486AD93
BRAZIL	FED REPUBLIC OF BRAZIL	Sovereign	-	22/01/2021	4,875%	100.000	NEW YORK	Sin colateral	N	BB	05/05/2016	2,930	MW	--	Sr Unsecured	N	US105756BS83
BRAZIL	BANCO NAC DE DESEN ECONO	Banks	√	26/09/2023	5,750%	200.000	ENGLISH	Sin colateral	N	Ba2	11/05/2016	5,040	-	--	Sr Unsecured	N	USP14486AJ63
BRAZIL	FED REPUBLIC OF BRAZIL	Sovereign	-	15/04/2024	8,875%	1.000	NEW YORK	Sin colateral	N	BB	05/05/2016	5,166	-	--	Sr Unsecured	N	US105756AR10
BRAZIL	FED REPUBLIC OF BRAZIL	Sovereign	-	20/01/2034	8,250%	1.000	NEW YORK	Sin colateral	N	BB	05/05/2016	9,904	-	--	Sr Unsecured	N	US105756BB58
BRAZIL	FED REPUBLIC OF BRAZIL	Sovereign	-	20/01/2037	7,125%	1.000	NEW YORK	Sin colateral	N	BB	05/05/2016	11,290	-	--	Sr Unsecured	N	US105756BK57
BRAZIL	FED REPUBLIC OF BRAZIL	Sovereign	-	21/02/2047	5,625%	200.000	BR	Sin colateral	N	BB	01/09/2016	14,678	MW	--	Sr Unsecured	N	US105756BY51
NEW YORK																	
BRAZIL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	Banks	-	03/10/2018	4,500%	150.000	NEW YORK	Sin colateral	N	Ba2	25/02/2016	0,845	-	--	Sr Unsecured	N	US12803X2C42
NETHERLANDS	PETROBRAS GLOBAL FINANCE	Oil&Gas	-	15/03/2019	7,875%	2.000	NEW YORK	Sin colateral	N	Ba3	17/10/2017	1,252	MW	--	Sr Unsecured	N	US71645WAN11
BRAZIL	BANCO BRADESCO (CAYMAN)	Banks	-	29/09/2019	6,750%	100.000	NEW YORK	Sin colateral	N	Ba3	25/02/2016	1,753	-	--	Subordinated	Y	USG08010BH52
CAYMAN ISLANDS	VALE OVERSEAS LIMITED	Iron/Steel	-	15/09/2019	5,625%	2.000	NEW YORK	Sin colateral	N	WR	28/09/2017	1,729	MW	--	Sr Unsecured	N	US91911TAJ25
BRAZIL	ITAU UNIBANCO HLDG SA/KY	Banks	√	15/04/2020	6,200%	100.000	ENGLISH	Sin colateral	N	Ba3	25/02/2016	2,250	-	--	Subordinated	Y	US46556MAA09
BRAZIL	BANCO PAN SA	Banks	-	23/04/2020	8,500%	100.000	NEW YORK	Sin colateral	N	B2	10/12/2015	2,218	-	--	Subordinated	N	USP14996AG02
CAYMAN ISLANDS	CCB BANCO INDUSTR E COMR	Banks	-	27/04/2020	8,500%	100.000	NEW YORK	Sin colateral	N	Ba2 /-	11/10/2017	2,238	-	--	Subordinated	Y	USP1337QAT42
BRAZIL	B3 SA-BRASIL BOLSA BALCA	Diversified Finan Serv	-	16/07/2020	5,500%	100.000	NEW YORK	Sin colateral	N	Ba1	25/02/2016	2,456	MW	--	Sr Unsecured	N	USP1728MAA10
BRAZIL	BANCO DO BRASIL (CAYMAN)	Banks	√	15/01/2021	5,375%	100.000	No disponible	Sin colateral	N	Ba3	25/02/2016	2,883	-	--	Subordinated	N	USP3772WAB83
BRAZIL	BANCO BRADESCO (CAYMAN)	Banks	√	16/01/2021	5,900%	100.000	NEW YORK	Sin colateral	N	BB-	11/05/2016	2,866	-	--	Subordinated	Y	USG0732RAF58
BRAZIL	ITAU UNIBANCO HLDG SA/KY	Banks	-	22/01/2021	5,750%	100.000	ENGLISH	Sin colateral	N	BB-	11/05/2016	2,890	-	--	Subordinated	Y	US46556MAB81
BRAZIL	BANCO SAFRA SA (LUX)	Banks	-	27/01/2021	6,750%	200.000	No disponible	Sin colateral	N	Ba3	25/02/2016	2,860	-	--	Subordinated	Y	USP1507FAA32
NETHERLANDS	PETROBRAS GLOBAL FINANCE	Oil&Gas	-	27/01/2021	5,375%	2.000	NEW YORK	Sin colateral	N	Ba3	17/10/2017	2,919	MW	--	Sr Unsecured	N	US71645WAR25
BRAZIL	CIA BRASILEIRA DE ALUMIN	Mining	-	05/04/2021	6,750%	100.000	NEW YORK	Sin colateral	N	BBB-	31/03/2016	3,054	MW	--	Sr Unsecured	N	USG9400PAA24
CAYMAN ISLANDS	VALE OVERSEAS LIMITED	Iron/Steel	-	11/01/2022	4,375%	2.000	NEW YORK	Sin colateral	N	Ba1	06/09/2017	3,772	MW	--	Sr Unsecured	N	US91911TAM53
BRAZIL	BANCO DO BRASIL (CAYMAN)	Banks	√	26/01/2022	5,875%	200.000	NEW YORK	Sin colateral	N	Ba3	25/02/2016	3,705	-	--	Subordinated	Y	USG07402DN01
BRAZIL	BANCO BRADESCO (CAYMAN)	Banks	√	01/03/2022	5,750%	200.000	BR	Sin colateral	N	BB-	11/05/2016	3,814	-	--	Subordinated	Y	USG0732RAG32
BRAZIL	ITAU UNIBANCO HLDG SA/KY	Banks	√	19/03/2022	5,650%	200.000	BR	Sin colateral	N	BB-	11/05/2016	3,872	-	--	Subordinated	Y	US46556MAF95
BRAZIL	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	Banks	-	07/11/2022	3,500%	150.000	ENGLISH	Sin colateral	N	BB	11/05/2016	4,577	-	--	Sr Unsecured	N	US12803X2B68
BRAZIL	CIELO S/CIELO USA INC	Commercial Services	-	16/11/2022	3,750%	200.000	NEW YORK	Sin colateral	N	Ba1	26/02/2016	4,581	-	--	Sr Unsecured	N	USP28610AA46

BRAZIL	GLOBO COMUNICACOES PART	Media	-	11/04/2022	4,875%	200.000	NEW YORK	Sin colateral	N	BBB-	16/12/2015	3,983	MW	--	Sr Unsecured	N	USP47773AL38	
BRAZIL	ITAU UNIBANCO HLDG SA/KY	Banks	√	06/08/2022	5,500%	200.000	BR	Sin colateral	N	BB-	11/05/2016	4,159	-	--	Subordinated	Y	US46556MAH51	
BRAZIL	BANCO DO BRASIL (CAYMAN)	Banks	√	19/01/2023	5,875%	200.000	ENGLISH	Sin colateral	N	Ba3	25/02/2016	4,457	-	--	Subordinated	Y	USP3772WAE23	
LUXEMBOURG	COSAN LUXEMBOURG SA	Oil&Gas	-	14/03/2023	5,000%	200.000	NEW YORK	Sin colateral	N	Ba3	23/03/2016	4,691	MW/C	14/03/2018	Sr Unsecured	N	USL20041AA41	
NETHERLANDS	PETROBRAS GLOBAL FINANCE	Oil&Gas	-	20/05/2023	4,375%	2.000	NEW YORK	Sin colateral	N	Ba3	17/10/2017	4,935	MW	--	Sr Unsecured	N	US71647NAF69	
BRAZIL	ITAU UNIBANCO HLDG SA/KY	Banks	√	13/05/2023	5,125%	200.000	ENGLISH	Sin colateral	N	BB-	11/05/2016	4,849	-	--	Subordinated	Y	US46556MAJ18	
CAYMAN ISLANDS	BRASKEM FINANCE LTD	Chemicals	-	03/02/2024	6,450%	200.000	NEW YORK	Sin colateral	N	BBB-	16/01/2014	5,190	MW	--	Sr Unsecured	N	US10553YAF25	
LUXEMBOURG	KLABIN FINANCE SA	Forest Products&Paper	-	16/07/2024	5,250%	200.000	NEW YORK	Sin colateral	N	BB+	16/05/2017	5,630	MW	--	Sr Unsecured	N	USL5828LAA72	
CAYMAN ISLANDS	VALE OVERSEAS LIMITED	Iron/Steel	-	10/08/2026	6,250%	2.000	NEW YORK	Sin colateral	N	BBB+	03/10/2017	6,897	MW	--	Sr Unsecured	N	US91911TAP84	
NETHERLANDS	EMBRAER NETHERLANDS FINA	Aerospace/Defense	-	01/02/2027	5,400%	2.000	NEW YORK	Sin colateral	N	BBB-	25/01/2017	7,323	MW	--	Sr Unsecured	N	US29082HAB87	
BONOS CON TASA FLOTANTE																		
BRAZIL	BANCO DO BRASIL (CAYMAN)	Banks	-	field Not App	8,500%	100.000	BR	Sin colateral	N	B2	25/02/2016	#####	MW/C	20/10/2020	Jr Subordinated	Y	USP3772WAA01	

El cupón del bono será ajustado según la descripción a partir de la fecha de cambio 20/10/2020 H15T10Y +7.782%

BONOS CORPORATIVOS Y SOBERANOS PAISES EMERGENTES USD

Pais de radicación del emisor	Emisor	Sector	BHCH	Vto. / Cambio de cupón	Cupón	Mínimo	Jurisdicción	Garantías	Amort.	Rating	Fecha rating	Duration	Callable/ Make whole	Prox Call	Tipo de deuda	Hibr.	ISIN	
CHILE	EMPRESA NACIONAL DE PETR	Oil&Gas	-	08/07/2019	6,250%	100.000	NEW YORK	Sin colateral	N	A	30/06/2009	1,535	-	--	Sr Unsecured	N	USP37110AD80	
CHILE	CODELCO INC	Mining	-	04/11/2020	3,750%	100.000	NEW YORK	Sin colateral	N	Au	14/08/2017	2,811	-	--	Sr Unsecured	N	USP3143NAM67	
CHILE	CENCOSUD SA	Food	√	20/01/2023	4,875%	200.000	NEW YORK	Sin colateral	N	BBB-	17/04/2013	4,572	MW	--	Sr Unsecured	N	USP2205JAH34	
CHILE	SACI FALABELLA	Retail	-	30/04/2023	3,750%	200.000	NEW YORK	Sin colateral	N	BBB+	11/08/2015	4,965	MW	--	Sr Unsecured	N	USP82290AA81	
CHILE	EMPRESA DE TRANSPORTE ME	Transportation	-	04/02/2024	4,750%	200.000	NEW YORK	Sin colateral	N	A-	17/08/2017	5,406	MW	--	Sr Unsecured	N	USP37466AJ19	
CHILE	TRANSELEC SA	Electric	√	14/01/2025	4,250%	200.000	No disponible	Sin colateral	N	BBB	30/01/2015	6,169	MW/C	14/10/2024	Sr Unsecured	N	USP9339SAQ77	
CHILE	CODELCO INC	Mining	-	16/09/2025	4,500%	200.000	NEW YORK	Sin colateral	N	Au	14/08/2017	6,675	-	--	Sr Unsecured	N	USP3143NAW40	
CHILE	CENCOSUD SA	Food	-	12/02/2045	6,625%	200.000	NEW YORK	Sin colateral	N	BBB-	09/02/2015	13,359	MW/C	12/08/2044	Sr Unsecured	N	USP2205JAL46	
CHILE	EMPRESA ELECTRICA ANGAMO	Electric	-	25/05/2029	4,875%	200.000	NEW YORK	Sin colateral	Y	BBB- /-	01/08/2017	8,959	MW	--	1st lien	N	USP3713QAA50	
COLOMBIA	REPUBLIC OF COLOMBIA	Sovereign	-	28/01/2033	10,375%	1.000	NEW YORK	Sin colateral	N	Baa2	28/07/2014	9,269	-	--	Sr Unsecured	N	US195325BB02	
COLOMBIA	BANCOLOMBIA SA	Banks	√	26/07/2020	6,125%	2.000	NEW YORK	Sin colateral	N	Ba2	08/11/2016	2,466	-	--	Subordinated	N	US05968LAB80	
COLOMBIA	BANCOLOMBIA SA	Banks	-	11/09/2022	5,125%	2.000	NEW YORK	Sin colateral	N	Ba2	08/11/2016	4,286	-	--	Subordinated	N	US05968LAH50	
COLOMBIA	ECOPETROL SA	Oil&Gas	-	18/09/2023	5,875%	1.000	NEW YORK	Sin colateral	N	Baa3	04/05/2016	5,019	MW	--	Sr Unsecured	N	US279158AC30	
MEXICO	PETROLEOS MEXICANOS	Oil&Gas	-	15/01/2025	4,250%	10.000	NEW YORK	Sin colateral	N	Baa3	31/03/2016	6,142	MW	--	Sr Unsecured	N	US71654QBV32	
MEXICO	MEXICHEM SAB DE CV	Chemicals	-	19/09/2042	6,750%	200.000	NEW YORK	Sin colateral	N	Baa3	22/08/2014	13,052	MW	--	Sr Unsecured	N	USP57908AE83	
MEXICO	MEXICO GENERADORA DE ENE	Electric	-	06/12/2032	5,500%	200.000	NEW YORK	Sin colateral	Y	Baa2	14/03/2016	10,340	MW	--	1st lien	N	USP66208AA02	
MEXICO	COMISION FEDERAL DE ELEC	Electric	-	16/06/2045	6,125%	200.000	NEW YORK	Sin colateral	N	Baa1	09/06/2015	14,020	MW	--	Sr Unsecured	N	USP30179AR95	
PERU	REPUBLIC OF PERU	Sovereign	-	30/03/2019	7,125%	1.000	NEW YORK	Sin colateral	N	BBB+	23/10/2013	1,299	-	--	Sr Unsecured	N	US715638AW21	
PERU	REPUBLIC OF PERU	Sovereign	-	21/07/2025	7,350%	100.000	NEW YORK	Sin colateral	N	BBB+	23/10/2013	6,119	-	--	Sr Unsecured	N	US715638AS19	
PERU	COMPANIA MINERA MILPO	Mining	-	28/03/2023	4,625%	200.000	NEW YORK	Sin colateral	N	BBB-	31/03/2016	4,770	MW	--	Sr Unsecured	N	USP67848AA22	
PERU	BANCO DE CREDITO DEL PER	Banks	-	01/04/2023	4,250%	10.000	PE	Sin colateral	N	BBB+	18/05/2017	4,836	-	--	Sr Unsecured	N	USP0956JCG87	
BONOS CON TASA FLOTANTE																		
PERU	SCOTIABANK PERU SA	Banks	-	13/12/2027	4,500%	10.000	NEW YORK	Sin colateral	N	A-	31/10/2013	8,049	MW/C	13/12/2022	Subordinated	N	USP8542TAP23	
				El cupón del bono será ajustado según la descripción a partir de la fecha de cambio				13/12/2022	US0003M + 3,856%									
PERU	BBVA BANCO CONTINENTAL	Banks	√	22/09/2029	5,250%	10.000	NEW YORK	Sin colateral	N	BBB	18/05/2017	9,052	C	22/09/2024	Subordinated	N	USP16236AG98	
				El cupón del bono será ajustado según la descripción a partir de la fecha de cambio				22/09/2024	H15T5Y+2.750%									

EUROPA Y ASIA USD

11/20/2017

Pais de radicación del emisor	Emisor	Sector	BHCH	Vto.	Cupón	Mínimo	Jurisdicción	Fecha de cambio de cupón	Garantías	Amort.	Rating	Fecha rating	Duration	Callable/ make whole	Prox Call	Tipo de deuda	Hibr.	ISIN
BRITISH VIRGIN	YUEXIU REIT MTN CO	REITS	-	14/05/2018	3,100%	200.000	ENGLISH	-	Sin colateral	N	Baa3	17/02/2017	0,47	MW	--	Sr Unsecured	N	XS0910894756
BRITISH VIRGIN	CHINA SHIP OVERSEAS FIN	Diversified Finan Serv	-	28/01/2019	4,250%	200.000	ENGLISH	-	Letter-of-Credit	N	A1	18/06/2015	1,14	-	--	Sr Unsecured	N	XS1017786143
UAE	KUWAIT PROJECTS CO SPC L	Diversified Finan Serv	-	05/02/2019	4,800%	200.000	ENGLISH	-	Sin colateral	N	Baa3	31/01/2014	1,16	-	--	Sr Unsecured	N	XS1026105806
CAYMAN ISLANDS	ADCB FINANCE CAYMAN LTD	Banks	√	04/03/2019	3,000%	200.000	ENGLISH	-	Sin colateral	N	A+	25/02/2014	1,25	-	--	Sr Unsecured	N	XS1040257062
BRITISH VIRGIN	IFC DEVELOPMENT CORP TRS	Real Estate	-	21/05/2019	2,375%	200.000	ENGLISH	-	Sin colateral	N	A2	13/05/2013	1,47	-	--	Sr Unsecured	N	XS0877604990
CAYMAN ISLANDS	SUN HUNG KAI PROP (CAP)	Real Estate	-	02/11/2020	4,000%	100.000	ENGLISH	-	Sin colateral	N	A1	27/10/2010	2,80	-	--	Sr Unsecured	N	XS0554846781
CAYMAN ISLANDS	SWIRE PACIFIC MTN FIN	Holding Companies-Divers	-	28/02/2022	4,500%	200.000	ENGLISH	-	Sin colateral	N	A3	21/02/2012	3,90	-	--	Sr Unsecured	N	XS0751513572
BONOS CON TASA FLOTANTE SIN GARANTÍAS									Próximo cupón*									
HONG KONG	ICBC ASIA LTD	Banks	-	10/10/2023	4,500%	200.000	HK	10/10/2018	H15T5Y+3.150%	N	WD	12/02/2014	5,19	C	10/10/2018	Subordinated	N	XS0976879279

BONOS CORPORATIVOS EN EUR

BONOS CON TASA FLOTANTE SIN GARANTÍAS									Próximo cupón*									
BRITAIN	STANDARD CHARTERED PLC	Banks	-	21/10/2025	4,000%	100.000	ENGLISH	21/10/2020	EUSA5+2.300%	N	Baa1	31/03/2016	6,99	C	21/10/2020	Subordinated	N	XS0983704718

BONOS PERPETUOS EN EUR

Pais de radicación del emisor	Emisor	Sector	BHCH	Vto.	Cupón	Monto Mínimo a invertir	Jurisdicción	Fecha de cambio de cupón	Garantías	Amort.	Rating	Fecha rating	Duration	Callable/ make whole	Prox Call	Tipo de deuda	Hibr.	ISIN
BONOS CON TASA FLOTANTE SIN GARANTÍAS									Próximo cupón *									
FRANCE	ELECTRICITE DE FRANCE SA	Electric	-	field Not App	4,250%	100.000	FR	29/01/2020	EUSA7 +3.021% **	N	BBB	21/09/2016	#i VALOR!	C	29/01/2020	Jr Subordinated	Y	FR0011401736

*A partir de la fecha de cambio de cupón, el mismo es ajustado tomando en cuenta la descripción

**Son bonos que tienen más de un cambio en el cupón

BONOS GLOBALES en USD

País de radicación del emisor	Emisor	Sector	BHCH	Vto.	Cupón	Mínimo	Jurisdicción	Garantías	Amort.	Rating	Fecha rating	Duration	Callable	CALLED	Prox Call	ISIN
URUGUAY	REPUBLICA ORIENT URUGUAY	Sovereign	-	18/11/2022	8,00%	1	NEW YORK	Sin colateral	Y	Baa2	29/05/2014	4,29	N	FALSO	--	US917288BC52
URUGUAY	REPUBLICA ORIENT URUGUAY	Sovereign	-	14/08/2024	4,50%	1	NEW YORK	Sin colateral	Y	Baa2	29/05/2014	5,86	N	FALSO	--	US760942AZ58
URUGUAY	REPUBLICA ORIENT URUGUAY	Sovereign	-	27/10/2027	4,38%	1	NEW YORK	Sin colateral	Y	Baa2	04/12/2015	8,22	N	FALSO	--	US760942BB71
URUGUAY	REPUBLICA ORIENT URUGUAY	Sovereign	-	15/01/2033	7,88%	1	NEW YORK	Sin colateral	N	Baa2	29/05/2014	9,97	N	FALSO	--	US917288BA96
URUGUAY	REPUBLICA ORIENT URUGUAY	Sovereign	-	21/03/2036	7,63%	1	NEW YORK	Sin colateral	Y	Baa2	29/05/2014	11,44	N	FALSO	--	US760942AS16
URUGUAY	REPUBLICA ORIENT URUGUAY	Sovereign	-	20/11/2045	4,13%	1	NEW YORK	Sin colateral	Y	Baa2	29/05/2014	16,91	N	FALSO	--	US760942AY83
URUGUAY	REPUBLICA ORIENT URUGUAY	Sovereign	-	18/06/2050	5,10%	1	NEW YORK	Sin colateral	Y	Baa2	04/07/2014	16,63	N	FALSO	--	US760942BA98

(*) Precios indicativos

LETRAS Y NOTAS EN PESOS

País de radicación del emisor	Emisor	Sector	BHCH	Vto.	YTM	Monto Mínimo a invertir	Jurisdicción	Garantías	Amort.	Rating	Fecha rating	Duration	Callable	CALLED	Prox Call	ISIN
URUGUAY	BANCO CENTRAL DEL URUGUAY	Sovereign	-	30 días	7,95%	100.000	URUGUAY	Sin colateral	-	-	7/25/2011	-	N	N/A	--	
URUGUAY	BANCO CENTRAL DEL URUGUAY	Sovereign	-	90 días	8,89%	100.000	URUGUAY	Sin colateral	-	-	7/25/2011	-	N	N/A	--	--
URUGUAY	BANCO CENTRAL DEL URUGUAY	Sovereign	-	180 días	9,09%	100.000	URUGUAY	Sin colateral	-	-	7/25/2011	-	N	N/A	--	--
URUGUAY	BANCO CENTRAL DEL URUGUAY	Sovereign	-	360 días	9,07%	100.000	URUGUAY	Sin colateral	-	-	7/25/2011	-	N	N/A	--	--
URUGUAY	BANCO CENTRAL DEL URUGUAY	Sovereign	-	720 días	14,99%	100.000	URUGUAY	Sin colateral	-	-	7/25/2011	-	N	N/A	--	--
URUGUAY	GOBIERNO CENTRAL	Sovereign	-	3 años	14,48%	100.000	URUGUAY	Sin colateral	-	-	7/25/2011	-	N	N/A	--	--

LETRAS Y NOTAS EN UI

País de radicación del emisor	Emisor	Sector	BHCH	Vto.	YTM	Monto Mínimo a invertir	Jurisdicción	Garantías	Amortizable	Rating	Fecha rating	Duration	Callable	CALLED	Prox Call	ISIN
URUGUAY	BANCO CENTRAL DEL URUGUAY	Sovereign	-	360 días	4,13%	100.000	URUGUAY	Sin colateral	-	-	7/25/2011	-	N	N/A	--	--
URUGUAY	BANCO CENTRAL DEL URUGUAY	Sovereign	-	720 días	5,23%	100.000	URUGUAY	Sin colateral	-	-	7/25/2011	-	N	N/A	--	--
URUGUAY	GOBIERNO CENTRAL	Sovereign	-	6 años	5,10%	100.000	URUGUAY	Sin colateral	-	-	7/25/2011	-	N	N/A	--	--
URUGUAY	GOBIERNO CENTRAL	Sovereign	-	10 años	5,30%	100.000	URUGUAY	Sin colateral	-	-	7/25/2011	-	N	N/A	--	--

ETF'S - EXCHANGE TRADED FUNDS											
Símbolo en Bloomberg	Nombre	Fund Manager	Sector/ Estrategia	Inception	Activos Totales (USD Millones)	Precio (*)	YTD(**)	Retorno últimos 3 años (***)	Retorno últimos 5 años (***)	Jurisdicción	ISIN
ENERGY											
FCG	First Trust Natural Gas ETF	First Trust Advisors LP	Gas	11/05/2007	172	21,39	-15,58	-31,73	-21,26	New York	US33733E8075
IEO	iShares U.S. Oil & Gas Explora	BlackRock Fund Advisors	Oil & Gas	05/05/2006	391	59,71	-7,25	-7,42	1,28	New York	US4642888519
PXJ	PowerShares Dynamic Oil & Gas	Invesco PowerShares	Oil & Gas	26/10/2005	36	8,96	-28,72	-24,03	-12,47	New York	US73935X6250
DUG	ProShares UltraShort Oil & Gas	ProShare Advisors LLC	Oil & Gas	01/02/2007	25	43,51	15,45	-3,29	-14,05	New York	US74348A5258
XES	SPDR S&P Oil & Gas Equipment &	SSgA Funds Management Inc	Oil & Gas	22/06/2006	310	15,37	-29,54	-22,07	-12,01	New York	US78464A7485
XOP	SPDR S&P Oil & Gas Exploration	SSgA Funds Management Inc	Oil & Gas	22/06/2006	2.106	34,45	-14,94	-14,70	-6,21	New York	US78464A7303
IEZ	iShares U.S. Oil Equipment & S	BlackRock Fund Advisors	Oil	05/05/2006	193	32,41	-25,74	-15,97	-5,75	New York	US4642888444
USO	United States Oil Fund LP	United States Commodities Fund	Oil	10/04/2006	2.234	11,19	-3,16	-26,56	-18,67	New York	US91232N1081
OIH	VanEck Vectors Oil Services ET	Van Eck Associates Corp	Oil	21/12/2011	1.341	23,95	-27,62	-16,27	-	New York	US92189F7188
XLE	Energy Select Sector SPDR Fund	SSgA Funds Management Inc	Oil & Gas	22/12/1998	16.346	67,19	-8,14	-4,99	2,08	New York	US81369Y5069
IGE	iShares North American Natural	BlackRock Fund Advisors	Natural Resources	26/10/2001	959	32,97	-6,28	-5,36	-0,01	New York	US4642873743
HEALTH CARE											
XLV	Health Care Select Sector SPDR	SSgA Funds Management Inc	Health Care	22/12/1998	17.295	80,86	19,18	7,93	17,66	New York	US81369Y2090
IHE	iShares US Pharmaceuticals ETF	BlackRock Fund Advisors	Health Care	05/05/2006	572	149,49	7,68	2,46	14,18	New York	US4642888360
IYH	iShares U.S. Healthcare ETF	BlackRock Fund Advisors	Health Care	16/06/2000	2.073	170,45	19,81	8,04	17,65	New York	US4642877629
COMMODITY											
GSG	iShares S&P GSCI Commodity Ind	BlackRock Fund Advisors	Energia+Agricultura	21/07/2006	1.323	15,54	0,38	-16,19	-13,39	New York	US46428R1077
IYM	iShares U.S. Basic Materials E	BlackRock Fund Advisors	Materias Primas	20/06/2000	910	98,75	19,73	6,82	10,99	New York	US4642878387
AGRICULTURA											
DBA	PowerShares DB Agriculture Fun	Deutsche Bank AG	Agriculture	05/01/2007	684	18,97	-4,46	-9,54	-7,57	New York	US73936B4086
PAGG	PowerShares Global Agriculture	Invesco PowerShares	Agriculture	18/09/2008	22	26,21	7,38	-1,86	0,50	New York	US73936Q7025
REAL STATE											
XHB	SPDR S&P Homebuilders ETF	SSgA Funds Management Inc	Real Estate Sector	06/02/2006	1.151	41,78	23,46	9,57	11,43	New York	US78464A8889
FINANCIAL											
XLF	Financial Select Sector SPDR F	SSgA Funds Management Inc	S&P 500	22/12/1998	29.603	26,24	13,83	12,30	18,18	New York	US81369Y6059
IYG	iShares U.S. Financial Service	BlackRock Fund Advisors	Dow Jones US Financi	21/06/2000	1.450	122,33	15,82	12,40	18,97	New York	US4642877702
KBE	SPDR S&P Bank ETF	SSgA Funds Management Inc	S&P Banks Select	15/11/2005	3.606	45,10	4,32	12,20	16,75	New York	US78464A7972
TASA FLOTANTE											
FLOT	iShares Floating Rate Bond ETF	BlackRock Fund Advisors	US Floating Rate Note <5 y	17/06/2011	6.534	50,93	1,60	1,09	0,92	New York	US46429B6552
TECHNOLOGY											
XLK	Technology Select Sector SPDR	SSgA Funds Management Inc	The Technology Select Sector Index	22/12/1998	19.296	63,60	32,50	17,16	20,18	New York	US81369Y8030
IYW	iShares US Technology ETF	BlackRock Fund Advisors	Dow Jones US Technology	19/05/2000	4.102	163,44	36,34	17,41	20,71	New York	US4642877215
BIOTECHNOLOGY											
IBB	iShares Nasdaq Biotechnology E	BlackRock Fund Advisors	Nasdaq Biotechnology Index	09/02/2001	9.834	308,49	17,50	2,66	18,92	New York	US4642875565

Simbolo en Bloomberg	Nombre	Fund Manager	Sector/ Estrategia	Inception	Activos Totales (USD Millones)	Precio (*)	YTD(**)	Retorno últimos 3 años (***)	Retorno últimos 5 años (***)	Jurisdicción	ISIN
FIXED INCOME											
XBAG	db x-trackers II Barclays Glob	Deutsche Asset Management UK	Global IG Bonds	28/03/2014	871	39,18	-5,24	-	-	New York	LU0942970103
ISTB	iShares Core 1-5 Year USD Bond	BlackRock Fund Advisors	Global IG Bonds	28/03/2014	1.162	49,95	1,72	1,72	-	New York	US46432F8591
VCSH	Vanguard Short-Term Corporate	Vanguard Group Inc/The	Global IG Bonds	28/03/2014	21.672	79,60	2,18	2,03	1,90	New York	US92206C4096
CSJ	iShares 1-3 Year Credit Bond E	BlackRock Fund Advisors	Global IG Bonds	28/03/2014	11.948	104,80	1,24	1,25	1,16	New York	US4642886463
METALES											
GLD	SPDR Gold Shares	World Gold Trust Services LLC	Precious Metals Sector	18/11/2004	34.820	122,08	12,09	2,51	-5,82	New York	US78463V1070
IAU	iShares Gold Trust	BlackRock Fund Advisors	Precious Metals Sector	28/01/2005	9.798	12,36	12,18	2,68	-5,67	New York	US4642851053
SLV	iShares Silver Trust	BlackRock Fund Advisors	Precious Metals Sector	28/04/2006	5.433	16,06	7,94	1,71	-12,16	New York	US46428Q1094
GDXJ	VanEck Vectors Junior Gold Min	Van Eck Associates Corp	Precious Metals Sector	11/11/2009	4.280	31,93	2,69	7,99	-15,98	New York	US92189F7915
PTM	UBS AG/Jersey	UBS Securities LLC	Precious Metals Sector	08/05/2008	10	9,97	5,39	-8,78	-12,26	New York	US90264I7868
PGM	Barclays Bank PLC	Barclays Capital Inc	Precious Metals Sector	24/06/2008	6	18,95	1,81	-10,18	-12,02	New York	US06739H2554
PHPD	ETFS Metal Securities Ltd	ETFS Management Co Jersey Ltd	Precious Metals Sector	24/04/2007	133	94,36	46,24	8,37	9,17	New York	JE00B1VS3002
HIGH QUALITY US GOVERNMENT											
SHY	iShares 1-3 Year Treasury Bond	BlackRock Fund Advisors	Government	26/07/2002	11.342	84,08	0,33	0,46	0,45	New York	US4642874576
IEI	iShares 3-7 Year Treasury Bond	BlackRock Fund Advisors	Government	11/01/2007	7.074	122,78	1,54	1,54	1,05	New York	US4642886612
IEF	iShares 7-10 Year Treasury Bon	BlackRock Fund Advisors	Government	26/07/2002	7.586	106,07	2,83	2,21	1,31	New York	US4642874402
TLH	iShares 10-20 Year Treasury Bo	BlackRock Fund Advisors	Government	11/01/2007	600	136,45	4,30	2,99	1,83	New York	US4642886539
TLT	iShares 20+ Year Treasury Bond	BlackRock Fund Advisors	Government	26/07/2002	7.084	126,23	8,33	4,53	2,71	New York	US4642874329
LQD	iShares iBoxx \$ Investment Gra	BlackRock Fund Advisors	Government	26/07/2002	39.213	120,50	5,58	3,99	3,27	New York	US4642872422
TBT	ProShares UltraShort 20+ Year	ProShare Advisors LLC	Government	01/05/2008	2.120	34,45	-15,85	-13,25	-10,28	New York	US74347B2016
TIP	iShares TIPS Bond ETF	BlackRock Fund Advisors	Government	05/12/2003	24.005	113,96	2,36	1,50	-0,19	New York	US4642871762

Símbolo en Bloomberg	Nombre	Fund Manager	Sector/ Estrategia	Inception	Activos Totales (USD Millones)	Precio (*)	YTD(**)	Retorno últimos 3 años (***)	Retorno últimos 5 años (***)	Jurisdicción	ISIN
IINDICES											
QQQ	PowerShares QQQ Trust Series 1	Invesco PowerShares	Nasdaq 100 Index	10/03/1999	59.247	154,03	30,85	15,58	21,27	New York	US73935A1043
DIA	SPDR Dow Jones Industrial Aver	PDR Services LLC	Dow Jones	20/01/1998	19.650	234,25	20,56	12,45	15,81	New York	US78467X1090
SPY	SPDR S&P 500 ETF Trust	SSgA Funds Management Inc	S&P 500	22/01/1993	244.326	258,30	17,00	10,29	15,92	New York	US78462F1030
FEZ	SPDR EURO STOXX 50 ETF	SSgA Funds Management Inc	S&P 500	21/10/2002	4.309	40,80	24,52	5,84	9,28	New York	US78463X2027
ACCIONES EUROPEAS											
EZU	iShares MSCI Eurozone ETF	BlackRock Fund Advisors	MSCI EMU Index	31/07/2000	14.925	43,09	26,24	7,70	10,52	New York	US4642866085
VGK	Vanguard FTSE Europe ETF	Vanguard Group Inc/The	MSCI EMU Index	10/03/2005	17.812	57,78	22,85	5,48	9,08	New York	US9220428745
LOW QUALITY CREDIT / HIGH YIELD BOND											
JNK	SPDR Bloomberg Barclays High Y	SSgA Funds Management Inc	Corporate	04/12/2007	11.911	36,86	5,73	3,38	4,49	New York	US78464A4177
HYG	iShares iBoxx \$ High Yield Cor	BlackRock Fund Advisors	Corporate	11/04/2007	18.613	87,55	5,43	3,93	4,89	New York	US4642885135
PHB	PowerShares Fundamental High Y	Invesco PowerShares	Corporate	15/11/2007	1.110	18,89	4,31	4,21	4,52	New York	US73936T5570
EMB	iShares JP Morgan USD Emerging	BlackRock Fund Advisors	Corporate	19/12/2007	11.771	115,22	8,69	5,56	3,72	New York	US4642882819
PFF	iShares US Preferred Stock ETF	BlackRock Fund Advisors	Corporate	30/03/2007	17.971	38,54	8,16	4,61	5,53	New York	US4642886877
EMLC	VanEck Vectors J.P. Morgan EM	Van Eck Associates Corp	Corporate	23/07/2010	4.235	18,56	10,62	-0,74	-1,73	New York	US92189F4946
ROBOTIC/CLOUD											
ROBO	ROBO Global Robotics and Autom	Exchange Traded Concepts LLC	Corporate	22/10/2013	1.803	41,44	43,11	16,59	-	New York	US3015057074
SKYY	First Trust Cloud Computing ET	First Trust Advisors LP	Corporate	06/07/2011	1.218	45,00	30,31	16,95	20,02	New York	US33734X1928

(*) Precios indicativos

(**) YTD - Retorno desde el inicio de año

(***) Retorno anualizado de los últimos 3 y 5 años. Incluye variación de precio y dividendos recibidos

	Moody's		Standard & Poors		Fitch		Descripción
	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo	
Incumplimiento			D	D	D	D	Estos valores son muy especulativos y su valor no supera su valor de recuperación en una situación de liquidación o suspensión de pagos. Dentro de esta categoría, la calificación "DDD" indica la posibilidad más alta de recuperación. Para las calificaciones de empresas americanas, por ejemplo, la calificación "DD" indica una probabilidad de recuperación de entre el 50% y 90% de la deuda pendiente, mientras que la calificación "D" indica la más baja probabilidad de recuperación; esto es, menos del 50%.
			DD	D	DD	D	
			DD	D	DD	D	
			DDD	D	DDD	D	
Dudosa probabilidad de pago oportuno			C	C	C	C	El impago es una posibilidad real. La capacidad para cumplir con las obligaciones financieras se basa exclusivamente en una capacidad de negocio y un desarrollo económico favorable sostenido.
		C	CC	C	CC	C	
Alto riesgo	Ca		CC	C	CC	C	Existe un riesgo de crédito significativo aunque mantiene un limitado margen de seguridad. Se están cumpliendo con las obligaciones financieras aunque esta capacidad de pago esta condicionada a un entorno económico y de negocio favorable y estable.
	Caa3		CCC-	C	CCC-	C	
	Caa2		CCC+	C	CCC+	C	
	Caa1		CCC+	C	CCC+	C	
	B3		B-	B	B-	B	
Pago probable pero incierto	B2		B	B	B	B	Los valores calificados en esta categoría no se consideran grado de inversión. Indican que existe la posibilidad de que surja riesgo de crédito, principalmente como consecuencia de un cambio adverso en la situación económica. No obstante, las alternativas financieras o de negocio podrían permitir que se cumplieren con las obligaciones financieras.
	B1		B+	B	B+	B	
	Ba3		BB-	B	BB-	B	
	Ba2		BB	B	BB	B	
Capacidad adecuada de pago	Ba1		BB+	B	BB+	B	Es la calificación más baja dentro de la categoría de "grado de inversión". Indican que existe una expectativa de riesgo de crédito baja. La capacidad para la devolución del principal e intereses de manera puntual es adecuada, aunque cambios adversos en circunstancias y en condiciones económicas podrían afectar esta capacidad.
	Baa3	P3	BBB-	A-3	BBB-	F3	
	Baa2	P3	BBB+	A-2	BBB	F2	
Fuerte capacidad de pago	Baa1	P2	BBB+	A-2	BBB+	F2	Estas calificaciones muestran expectativas de riesgo de crédito reducida. La capacidad para la devolución del principal e intereses de manera puntual es fuerte. No obstante esta capacidad puede ser más vulnerable a cambios en circunstancias y en condiciones económicas en comparación con las calificaciones más elevadas.
	A3	P2	A-	A-1	A-	F1	
	A2	P1	A	A-1	A	F1	
	A1	P1	A+	A-1	A+	F1	
	Aa3	P1	AA-	A-1+	AA-	F1+	
Alta calidad	Aa2	P1	AA	A-1+	AA	F1+	En esta categoría se indica que existe una expectativa de riesgo de crédito muy reducida. La capacidad para la devolución del principal e intereses de manera puntual es muy fuerte. Esta capacidad no es muy vulnerable a acontecimientos previsibles.
	Aa1	P1	AA+	A-1+	AA+	F1+	
	Aaa	P1	AAA	A-1+	AAA	F1+	
Máxima calidad	Aaa	P1	AAA	A-1+	AAA	F1+	Estas calificaciones indican la expectativa de riesgo de crédito más reducida. Solamente se asignan en los casos donde existe una capacidad excepcionalmente fuerte para hacer frente a la devolución del principal e intereses de las obligaciones financieras de manera puntual. Es muy poco probable que esta capacidad se viera afectada negativamente por acontecimientos previsibles.

Estos activos serán custodiados en Euroclear Bruselas (Fitch A 03/08/2012), Banque Heritage Suiza, JPMorgan Bank Luxemburg S.A. (Fitch A+ 25/01/2013), Lloyds Bank PLC (Fitch A+ 19/05/2015), Morgan Stanley New York (Fitch A 15/12/2011), Wells Fargo (Fitch AA- 22/07/2009), Banco Central de Uruguay (Fitch BBB- 24/06/2014) Comisión por custodia: 0,25%

La entidad emisora es regida y controlada por autoridades de su país y no por Banco Central del Uruguay. No existe relación de ningún tipo entre Banco Heritage Uruguay y el emisor del instrumento que se adquiere. Los Valores detallados anteriormente no constituyen un depósito en Banque Heritage, por lo cual no se encuentran alcanzados por la cobertura provista por el Fondo de Garantía de Depósitos Bancarios que administra la Corporación de Protección del Ahorro Bancario.

LA VENTA DE CUALQUIERA DE ESTOS ACTIVOS ESTA SUJETA A DISPONIBILIDAD EN EL MOMENTO DE CERRAR LA OPERACION

AVISO LEGAL

Este documento es de carácter informativo y no debe ser considerado como una oferta de venta o como una solicitud de una oferta para comprar los productos mencionados en el mismo. Esta información no debe considerarse fiel e íntegra y no debe tomarse como tal aviso. Puede que los productos mencionados en este documento no puedan ser vendidos en algunos países, ni sean adecuados para todo tipo de inversores. En caso que Banque Heritage Uruguay considere que todos o cualesquiera de los instrumentos financieros contenidos en este documento no sea adecuado para sus características y objetivos, podrá no cumplir cualquier instrucción de compra o venta de dichos instrumentos si no fuera expresamente solicitado por Ud. por escrito.

El valor o la renta producida por estos productos puede fluctuar y/o ser afectada de forma adversa por las tasas de cambio, las tasas de interés, cambios políticos o económicos y otros factores. La decisión de compra o venta estará basada en su propio análisis e información siendo la misma bajo su entera responsabilidad.

La información proporcionada por Banque Heritage Uruguay no constituye el único elemento de juicio para formar su decisión de compra o venta sino que existen otros elementos de LA COMPRA O VENTA DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS EMITIDOS POR TERCEROS NO CONSTITUYEN UN DEPÓSITO EN BANQUE HERITAGE (URUGUAY) SA Y NO SE ENCUENTRAN ALCANZADAS POR LA COBERTURA PROVISTA POR EL FONDO DE GARANTÍA DE DEPÓSITOS BANCARIOS QUE ADMINISTRA LA CORPORACION DE PROTECCIÓN DEL DEL AHORRO BANCARIO. LA INVERSIÓN EN DICHOS INSTRUMENTOS SE ENCUENTRA SUJETA AL RIESGO DE LA INSTITUCION EMISORA.

Este mensaje está destinado al uso personal y confidencial del(os) destinatario(s) mencionado(s) al principio. Si no es destinatario del mensaje se le notifica que todo comentario, diseminación distribución o copia de este mensaje está prohibida. No se puede garantizar que las transmisiones vía e mail sean seguras o esten libres de errores.