



Asset

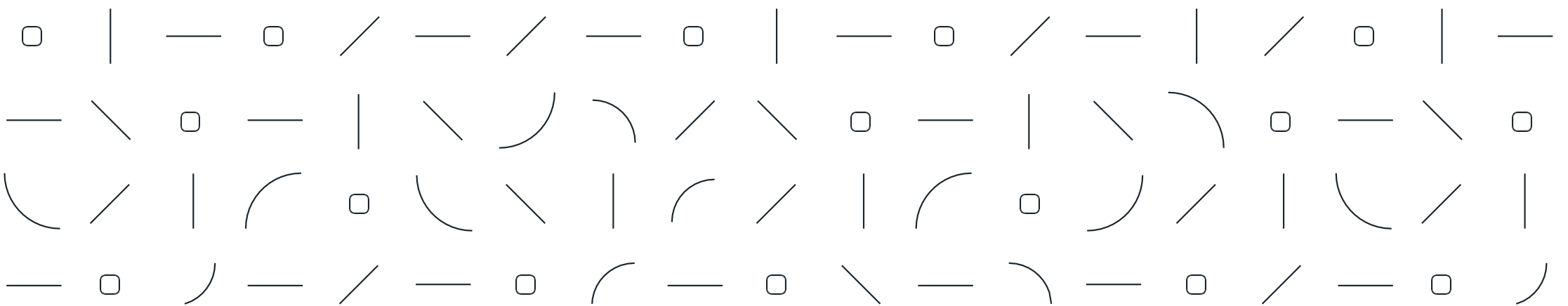


Itaú Liquidez Dólares Fondo de Inversión

Itaú Administradora de Fondos de Inversión S.A.

Fondo de inversión autorizado por el Banco Central del Uruguay por Resolución de fecha 21 de agosto de 2024 (Comunicación N° 2024/178).

Esta autorización sólo acredita que la sociedad administradora ha cumplido con los requisitos legales y reglamentarios, no significando que el Banco Central del Uruguay exprese un juicio de valor acerca del futuro desenvolvimiento del Fondo de inversión, ni sobre las perspectivas de las inversiones.





Asset

Itaú Liquidez Dólares Fondo de Inversión

Objetivo y política de inversión

Rentabilizar la liquidez en dólares, a través de instrumentos con bajo nivel de riesgo y alto nivel de liquidez, cuidando preservar el capital.

Perfil del Cliente

Conservador.

Instrumentos elegibles

- Depósitos a la vista remunerados y a plazo en instituciones bancarias extranjeras de alta calificación crediticia.
- Bonos uruguayos en dólares estadounidenses.
- Letras y Notas del Tesorero emitidas por el Tesoro de los Estados Unidos.
- Certificados de depósitos emitidos por y/o depósitos a plazo en instituciones de intermediación financiera locales e internacionales de alta calificación crediticia.
- Cuotapartes de Fondos Mutuos internacionales que inviertan en cualquier tipo de activos extranjeros de renta fija de corto plazo de alta calidad crediticia.
- Participaciones en ETFs que inviertan exclusivamente en activos de renta fija de corto plazo de alta calidad crediticia nominada en dólares americanos
- El fondo reinvertirá los intereses o utilidades generadas por los activos en cartera.

Fecha de lanzamiento:

01/04/2025

ISIN:

UYFIIT002US8

Patrimonio neto:

USD 138.808.259

Valor cuota cierre:

102,9260

Moneda:

Dólares Estadounidenses

Horizonte de inversión:

Corto Plazo

Honorario de administración:

1,00%+IVA

Inversión mínima:

USD 50.000

Auditor externo:

PricewaterhouseCoopers

Plazo rescate:

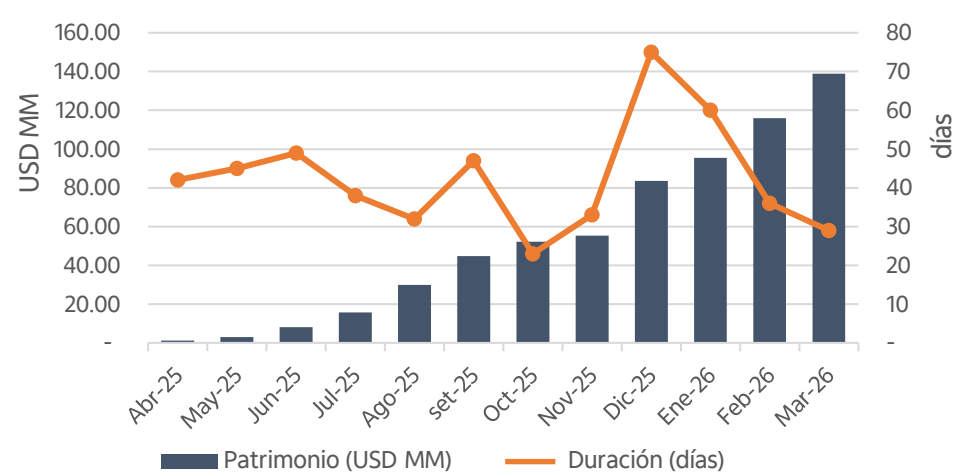
Máx 72 hrs.

Gestor portafolio:

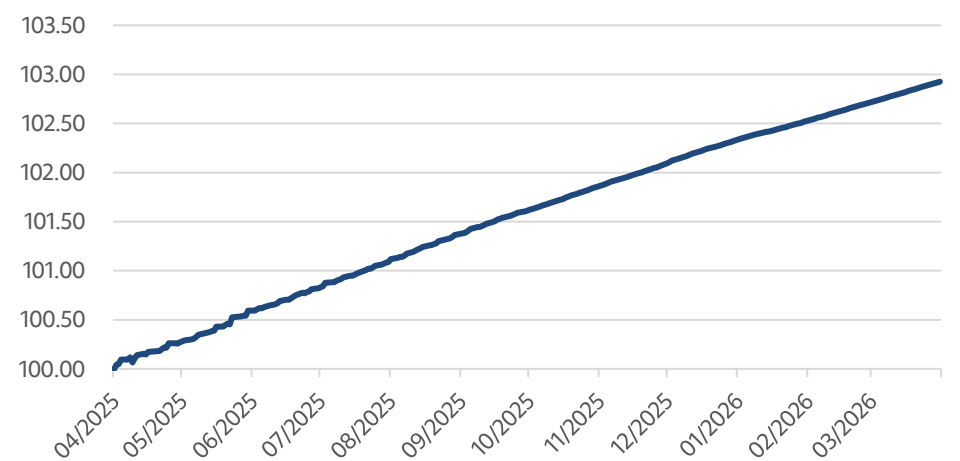
Ec. Sebastián Canelli

Gráficos y valores al 31/03/2026

Evolución patrimonio neto y duración promedio

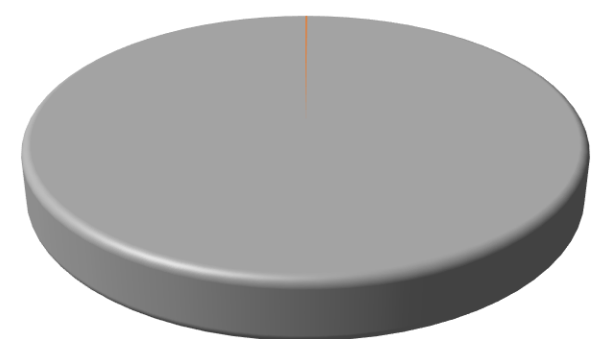


Evolución valor cuotaparte



Composición de la cartera

- Disponibilidades; 0%
- Treasury Bills; 100%



Rentabilidad neta anualizada*

Período			
Mes	2 meses	3 meses	6 meses
2.46%	2.45%	2.38%	2.62%

*Rentabilidad neta de comisiones, tasas y costos al cierre. Rendimientos pasados no garantizan resultados futuros.

Otros datos riesgos

- Duración efectiva: 29 días
- Desvío estándar: 0,17



Evaluación de riesgos

Riesgo de crédito	Bajo	Fondo concentrado en emisiones del tesoro americano y depósitos en instituciones bancarias internacionales con elevada calificación crediticia.
Riesgo moneda	Bajo	Fondo nominado en dólares y con activos nominados en la misma moneda.
Riesgo de liquidez	Bajo	Fondo invertido en activos con alta liquidez.
Riesgo tasa	Bajo	Fondo con corta duración.
Riesgo de mercado	Bajo	Fondo compuesto por activos de corta duración y baja volatilidad.

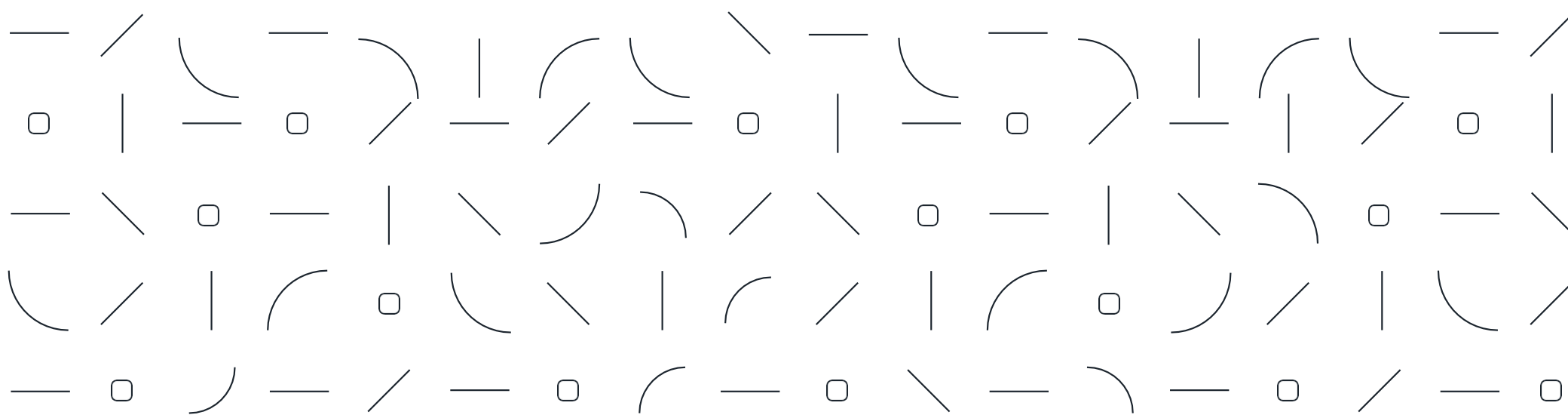
Comentarios del Gestor

En marzo se realizó una nueva reunión de la Reserva Federal de EE.UU. (FED), donde se decidió mantener la tasa de interés en el rango de 3,5% a 3,75%. La próxima reunión del FOMC se celebrará entre el 28 y el 29 de abril.

La inflación de los últimos 12 meses a febrero se redujo a 2,40% frente a un 2,4% esperado por el mercado y a 2,40% en enero.

Las tasas cortas se han mantenido estables durante el mes, sobre 3,75% pero, a partir del aumento del precio del petróleo y su posible efecto inflacionario, no se esperan recortes de tasa para lo que resta del 2026.

Itaú Liquidez Dólares permite beneficiarse del contexto de altas tasas de interés, haciendo crecer los ahorros en dólares americanos, sin sacrificar liquidez y con bajo riesgo.



Información importante

El presente documento no implica por parte de Itaú Administradora de Fondos de Inversión S.A. ("Itaú Asset") recomendación u oferta basada en la información aquí proporcionada. Es responsabilidad del inversor procurar el asesoramiento legal, fiscal y/o financiero que considere necesario o conveniente para tomar las decisiones de inversión que considere pertinentes. La información del presente, en especial en lo que refiere a las características (rentabilidad, riesgos y comisiones) del Fondo, tiene meramente fines informativos para el inversor, no pudiendo entenderse como asesoramiento de parte de Itaú Asset.

Itaú Asset no se responsabiliza por cualquier variación o fluctuación que las características del Fondo puedan sufrir luego de emitido el presente documento. Itaú Asset no asume responsabilidad alguna por la obtención de las rentabilidades netas aquí detalladas, especulaciones de inversión, riesgos o decisiones que haya tomado Itaú Asset en ejercicio de sus facultades de administración sobre el Fondo en cumplimiento del Reglamento respectivo y la normativa vigente.

La inversión en cuotapartes de Fondos de Inversión no constituyen depósitos, ni cuentan con ninguna de las garantías que tales depósitos a la vista o a plazo puedan gozar de acuerdo con la legislación y reglamentación aplicables en materia de depósitos en instituciones de intermediación financiera.

Las administradoras de fondos de inversión no garantizan el resultado del Fondo y de su inversión en las cuotapartes del mismo. Los rendimientos corresponden a datos históricos y no son indicadores de tendencia o resultados futuros.