itaú Asset

Itaú Liquidez Pesos 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 20 de octubre de 2023 (Comunicación N° 2023/197).
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.

itaú Asset

Itaú Liquidez Pesos Fondo de Inversión

Gráficos y valores al 31/03/2025

Objetivo y política de inversión

Rentabilizar la liquidez en pesos uruguayos, a través de instrumentos con bajo nivel de riesgo y alto nivel de liquidez, cuidando preservar el capital. Esto se realizará invirtiendo en una cartera de títulos de deuda emitidos por el estado uruguayo o el Banco Central del Uruguay con vencimientos menores a un año.

Perfil del Cliente

Conservador.

Instrumentos elegibles

- Depósitos a la vista en instituciones bancarias de alta calificación crediticia.
- Valores emitidos por el Estado Uruguayo y/o letras de regulación monetaria emitidos por el BCU.
- Certificados de depósitos emitidos por y/o depósitos a plazo en instituciones de intermediación financiera locales e internacionales de alta calificación crediticia.

El fondo reinvertirá los intereses o utilidades generadas por los activos en cartera.

ISIN:
UYFIIT001UY8

Patrimonio neto:
$ 2.286.413.814

Valor cuota 31/03/25:
110,5608

Moneda:
Pesos uruguayos

Horizonte de inversión:
Corto Plazo

Honorario de administración:
1,15%+IVA

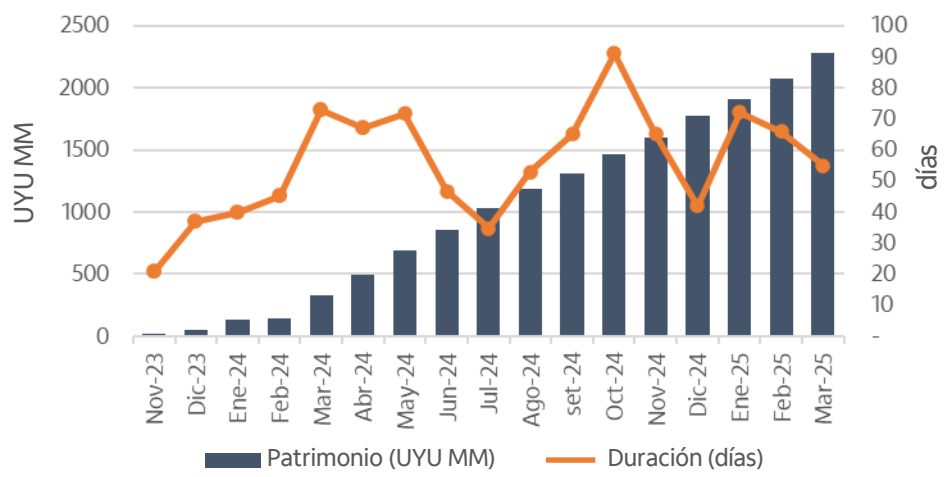
Inversión mínima:
$20.000

Auditor externo:
PricewaterhouseCoopers

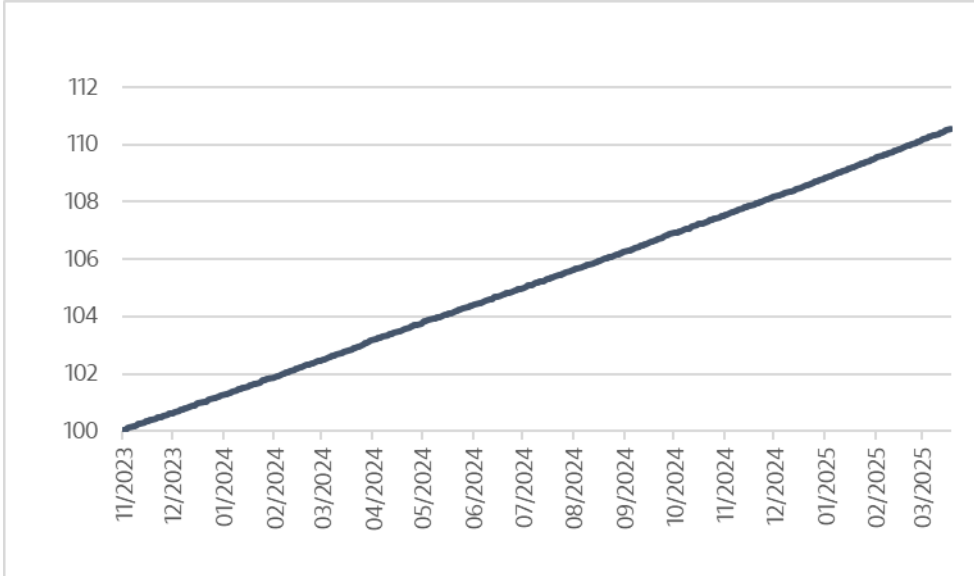
Plazo rescate:
Máx 48 hrs.

Gestor portafolio:
Ec. Sebastián Canelli

Evolución patrimonio neto y duración promedio



Evolución valor cuotaparte



Composición de la cartera

- Disponibilidades; 0%
- Letras de Regulación Monetaria; 100%

Rentabilidad neta anualizada*

Período			
Mar-25	3 meses	6 meses	1 año
8.11%	7.85%	7.62%	7.53%

*Rentabilidad neta de comisiones, tasas y costos al 31/03/2025.
Rendimientos pasados no garantizan resultados futuros.

Otros datos riesgos

- Duración efectiva: 55 días
- Desvío estándar: 0,28%

itaú Asset

Evaluación de riesgos

Riesgo de crédito	**Bajo**	Fondo concentrado principalmente en emisiones del gobierno uruguayo y depósitos en instituciones bancarias locales con elevada calificación crediticia.
Riesgo moneda	**Bajo**	Fondo nominado en pesos 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 no hubo reunión del Comité de Política Monetaria (COPOM) del Banco Central del Uruguay (BCU), por lo que la Tasa de Política Monetaria (TPM) continúa en 9%. La novedad está en el cambio del directorio del Banco, donde el Presidente entrante manifestó que se continuará con el foco en mantener la inflación dentro del rango meta (3% a 6%), tendiendo al centro (4.5%), para luego buscar reducir el rango meta.

La inflación de los últimos 12 meses fue de 5,10% en febrero, frente a 5.05% en enero. Por otro lado, la mediana de expectativas de inflación para los próximos 24 meses se redujeron, hasta situarse en 5,75% interanual. Si bien se mantienen dentro del rango meta, continúa sensiblemente por encima del centro del rango.

Este foco en la inflación, utilizando la tasa de interés como instrumento, se traduce en tasas de mercado muy atractivas, que se reflejan en la alta rentabilidad real del fondo.

El fondo de inversión Itaú Liquidez Pesos permite beneficiarse del contexto de altas tasas de interés reales, 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.