

## GESTIÓN DE LIQUIDEZ

### FECHA DE LANZAMIENTO DEL FONDO

23/03/2022

### ISIN / Ticker Bloomberg

UYFIVA001UY2 / FGSTLQD UY

### VALOR CUOTAPARTE\*

1,060243

### ACTIVOS BAJO MANEJO\*

\$UY 143.848.401,05

### ACTUALIZACIÓN DEL VALOR DE CUOTAPARTE

Diaria

### MONEDA DEL FONDO

Peso Uruguayo

### SUSCRIPCIÓN

Diaria. En pesos uruguayos y/o en especie.

### MÍNIMO DE SUSCRIPCIÓN

Equivalente a UI 10.000

### RESCATE: Diario

Pago rescate: t+1

### COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN

1,40% (IVA incluido)

### ADMINISTRADOR

Valores Administradora de Fondos de Inversión

### AUDITOR

Deloitte SC Uruguay

### GESTOR DE PORTAFOLIO

Gletir Corredor de Bolsa S.A.

### PORTFOLIO MANAGERS

Walter Stoeppelwerth

Santiago Jauregui

### CALIFICACIÓN

Fix SCR: AAA (uy)

\*calculado al 30/11/2022 - fuente de precio:

<https://www.bvm.com.uy/operativa/tasaseindices>

#### INFORMACIÓN IMPORTANTE:

Debe tenerse presente que los riesgos asociados con su inversión en el Fondo son asumidos única y exclusivamente por el Cuotapartista. La gestión de los activos será realizada por Gletir Corredor de Bolsa S.A. en su calidad de Gestor, respetando los límites de inversión contenidos en el Reglamento del Fondo y la normativa aplicable. En ningún caso la Sociedad Administradora ni el Gestor serán responsables por la obtención de las rentabilidades esperadas.

La rentabilidad o ganancia obtenida en el pasado por el Fondo, no garantiza que ella se repita en el futuro. El valor de cuota informado es neto de comisiones. Por más información sobre las características del Fondo: consulte Reglamento del Fondo Centenario Gestión de Liquidez, Fondo de Inversión, que se encuentra disponible en nuestra página [www.fondoscentenario.com.uy](http://www.fondoscentenario.com.uy). Asimismo, frente a cualquier consulta puede comunicarse con nuestros ejecutivos, dirigiéndose a través del mail [contacto@fondoscentenario.com.uy](mailto:contacto@fondoscentenario.com.uy)

Fondo de Inversión autorizado por el Banco Central del Uruguay por Resolución del 16 de febrero de 2022 (Comunicación 2022/0031). Esta autorización sólo acredita que la Sociedad Administradora ha cumplido con los requisitos legales y reglamentarios, no significa 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. La fiscalización del Fondo, de la Administradora, y del Gestor, corresponde a la Superintendencia de Servicios Financieros del Banco Central del Uruguay

### OBJETIVO DEL FONDO

Brindar al inversor la posibilidad de colocar sus activos más líquidos en pesos uruguayos y así obtener rendimientos en el corto plazo con un bajo nivel de riesgos para optimizar la gestión de liquidez.

### COMENTARIOS DEL GESTOR

En el COPOM del mes de diciembre, se decidió aumentar la referencia de política monetaria en 25 pb. Dicha decisión fue en línea a lo observado por el mercado, y trajo como consecuencia, pocos cambios en la curva de rendimiento en pesos uruguayos. Cabe destacar como principal observación que estamos en los niveles de aplanamiento de la curva más grande en todo el año, con diferencias en rendimientos entre 30 y 360 día de 30 puntos básicos.

Creemos que la inflación efectivamente ha comenzado a desacelerar. Los datos y el análisis derivan en una posible caída estructural de la inflación, lo que nos hace estar aún más optimistas respecto al tramo medio de la curva en pesos. Sin embargo, dichos tramos no ofrecen un rendimiento lo suficientemente superior como para el nivel de volatilidad que puede aportar al fondo. Por lo tanto, mes a mes se incorporará la nueva información de mercado para reevaluar su estrategia, que tendrá un sesgo a alargarse en tanto vayamos viendo los riesgos comienzan a ser visibles y correctamente atacados por la autoridad monetaria.

### Desglose de la cartera y rentabilidad al 30/12/2022

#### Rendimiento neto anualizado

ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SET	OCT	NOV	DIC	Inicio
6,24%	6,32%	7,49%	7,23%	7,80%	8,66%	8,83%	9,34%	9,77%	7,87%

#### Cartera

Tipo de activo	%
Letras de Regulación Monetaria	99,33%
Notas del Tesoro en UI	0,62%
Disponibilidades	0,02%

#### Métricas del fondo

	%
TIR Fondo al 30.12	11,56%
Duración cartera	57 días