

**DEFINICIÓN:** Portafolio de mediano plazo.

**ADMINISTRADORA:** Administradora de Fondos de Inversión S.A. SURA\*\*

**OBJETIVO:** El Fondo perseguirá el objetivo de aumentar el capital a través de la inversión en títulos de renta fija con bajo nivel de riesgo, procurando asimismo contar con un adecuado nivel de liquidez.

## CARACTERÍSTICAS

**Tipo de Fondo:** Fondo de inversión abierto.

**Moneda:** Dólares americanos.

**Plazo Máximo de Pago de Rescate:** 7 días hábiles.

## INVERSOR

**Tipo de Inversor:** Destinado a personas con horizonte de inversión de mediano plazo y con baja a media tolerancia al riesgo.

**Horizonte de Inversión:** Mediano plazo, por lo cual el vencimiento de sus activos será acorde al mismo permitiendo así minimizar los riesgos de mercado.

**Tolerancia al Riesgo:** Baja - media.

## INTERESES GENERADOS

**Capitalización de los Intereses:** Los intereses generados por los activos que mantiene el Fondo son reinvertidos en el mismo, trasladándose al inversor en el valor de la cuota parte.

## COMISIONES

**Administración:** Comisión de cobro diaria del 0,5% anual sobre el valor neto del Fondo.

**Rescate:** No aplica\*\*\*.

**Custodia:** La comisión por custodia de los valores del Fondo es de cargo de éste.

## RIESGOS

**Riesgo de Crédito:** Bajo/ medio – Fondo concentrado principalmente en emisiones del gobierno uruguayo, y emisores de elevada calificación crediticia.

**Riesgo de Mercado:** Medio - el Fondo invierte en activos con volatilidad media de precios y de vencimientos de mediano plazo.

**Riesgo de Liquidez:** Bajo - el Fondo invierte principalmente en activos de alta liquidez en el mercado local.

**Riesgo Moneda:** Bajo /medio - el Fondo invierte mayoritariamente en activos nominados en dólares americanos, con reducida exposición a otras monedas.

**Riesgo de Tasa de Interés:** Medio – los rendimientos de los instrumentos de renta fija que posee el Fondo son en promedio con una sensibilidad media ante cambios en las tasas de interés de mercado.

**Posee Riesgo de Derivados:** Bajo – el Fondo puede hacer coberturas de monedas para una parte del portafolio.

**Por más información sobre las características del Fondo:** consulte el Reglamento del Fondo de Inversión SURA AHORRO DÓLAR que se encuentra disponible en nuestra página [www.sura.com.uy](http://www.sura.com.uy). Asimismo, frente a cualquier consulta puede comunicarse con nuestros ejecutivos, dirigiéndose a cualquiera de nuestras oficinas, llamando al 0800 7872 o a través del mail [contacto@sura.com.uy](mailto:contacto@sura.com.uy).

\* Fondo de Inversión autorizado por el Banco Central del Uruguay por Resolución de fecha 21 de Octubre de 2013 (Comunicación 2013/168). 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 y de la Administradora corresponde a la Superintendencia de Servicios Financieros del Banco Central del Uruguay. La rentabilidad o ganancia obtenida en el pasado por el Fondo, no garantiza que ella se repita en el futuro. Los valores de las cuotas de los fondos son variables. Infórmese de las características esenciales de la inversión en este Fondo, las que se encuentran contenidas en el reglamento del Fondo y contrato de suscripción de Cuotapartes.

\*\*\* El Fondo Ahorro Dólar por definición no tiene Comisión de Rescate, solo se aplicará en el caso de suscripciones provenientes de otro Fondo SURA y que se haya exonerado de la misma en aquél.

\*\*\*\* Valor Cuotaparte corresponde al Patrimonio Neto del Fondo (previo a la ejecución de suscripciones y rescates) valuado de acuerdo a la normativa vigente al cierre del Día Hábil, entre el número de Cuotapartes emitidas y registradas previo al cierre del Día Hábil del cálculo.

\*\*\*\*\* Patrimonio: corresponde al Patrimonio Neto del Fondo el cual surge de la diferencia entre el valor total (en función de su valor de mercado) de los activos del Fondo a la fecha de valuación (que será al cierre de cada Día Hábil) y los pasivos totales del Fondo a la fecha de valuación, de acuerdo a las pautas de valuación de activos y pasivos que se detallan en el Reglamento del Fondo. \*\*\*\*\* Corresponde a la variación del Valor Cuotaparte del Fondo el cual es neto de comisiones al cierre del mes correspondiente.

Aviso Importante: El presente documento no implica por parte de la Administradora recomendación u oferta de compra de clase alguna en relación a la información aquí proporcionada y/o de los Fondos. Será de su entera responsabilidad procurarse el asesoramiento legal y/o financiero que usted considere necesario para tomar las medidas que considere pertinentes. La información del presente, en especial en lo que refiere a las características (rentabilidad, riesgos y comisiones) del Fondo, es utilizada meramente con fines informativos. Especialmente, se busca que Usted tome una decisión informada. La Administradora no se responsabiliza por cualquier variación o fluctuación que las características del Fondo puedan sufrir luego de emitido el presente documento. Debe tenerse especialmente en cuenta que la Administradora no asume responsabilidad alguna por la obtención de las rentabilidades netas aquí detalladas, especulaciones de inversión, riesgos o decisiones que haya tomado la Sociedad en ejercicio de su poder de administración sobre el Fondo.

## COMENTARIOS DEL ADMINISTRADOR

El Fondo Ahorro Dólar invierte en una cartera diversificada que incluye -entre otros activos- bonos del gobierno de Uruguay y bonos corporativos locales y extranjeros denominados en dólares americanos.

Durante el mes de diciembre, la tasa del tesoro americano a 3 años sufrió una de las peores caídas de los últimos años (de 2,80% a 2,45%) como consecuencia del aumento de la volatilidad en el mercado financiero y el deterioro de las perspectivas de crecimiento e inflación para EE.UU. y otros países desarrollados. Esto motivó la apreciación de la mayoría de los bonos soberanos con buena calificación crediticia de Latinoamérica; el precio del título de Uruguay con vencimiento en 2022, por ejemplo, pasó de 112,5 a 113,25.

El Fondo registró un retorno anual de 1,42% en los últimos 36 meses; al cierre de diciembre mantiene una duración efectiva de 1,22 años.

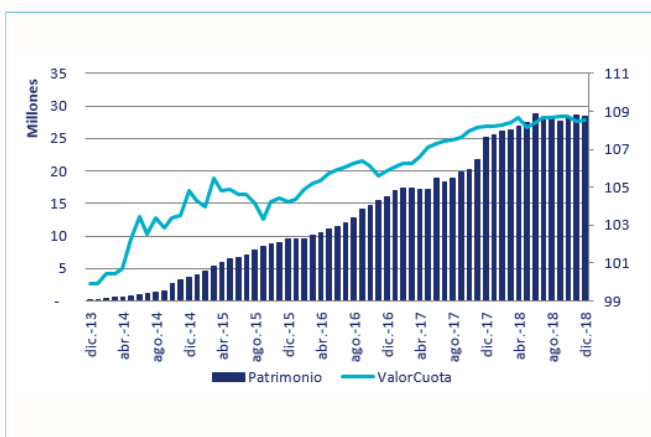
El Valor Cuotaparte al cierre del mes fue \$ 108,7839320

El Valor Cuotaparte al cierre del mes anterior fue \$ 108,4745610

**Fondo Ahorro Dólar al 31/12/2018:** Patrimonio: U\$S 29.129.841, Cantidad de Cuotapartes: 267.777,06

Las rentabilidades que se indican: i) son netas de comisiones y corresponden a las cuotapartes del fondo que permanecieron sin ser rescatadas en los períodos de referencia; y ii) son solo a título informativo, y no significa, ni garantiza, que se proyecten al futuro.

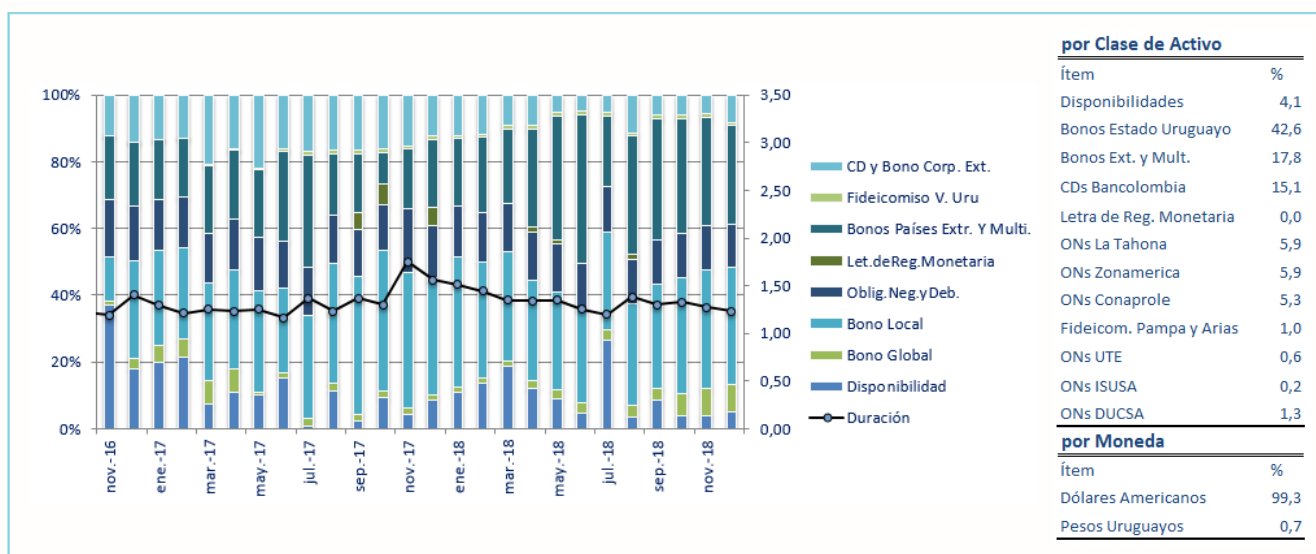
## EVOLUCIÓN VALOR CUOTA



## RENTABILIDAD

Periodo	Variación VC
Último Mes	0,29%
Últ. 12 meses	0,52%
Últ. 36 meses	4,34%
Año 2018	0,52%
Año 2017	2,22%
Año 2016	1,55%
Año 2015	-0,54%
Año 2014	4,91%
Desde Inicio	8,78%

## COMPOSICIÓN DEL FONDO



### Cómo contactarnos:

Tel: 0800 - 7872

[www.sura.com.uy](http://www.sura.com.uy)

Póngase en contacto con su asesor personal.