

Diciembre 2023

Tipo de fondo  
Renta Fija - Renta Fija Corto Plazo

### Información del fondo

Chief Investment Officer  
Matías Cremaschi, CFA

Portfolio Managers  
Lilia Baracat  
Rodrigo Corvalán

Patrimonio neto del fondo  
\$ 18.970.224.750

Fecha de Inicio del Fondo  
Noviembre 2010

Moneda de Suscripciones y rescates  
Pesos

Plazo de acreditación de rescates  
En 1 día hábil

Sociedad depositaria  
Banco de Valores S.A.

Honorarios Sociedad Gerente  
2,50% anual

Honorarios anuales proporcionales a la estadía en el fondo

Honorarios Sociedad Depositaria  
0.10% + IVA anual

Comisión de Ingreso/Egreso  
No posee

Inversión Mínima  
\$ 1.000,00

Calificación  
A+f(arg)

Código Bloomberg  
RJRTA4B AR

Código ISIN  
AREVAL620L61

Código CVSA  
4981.0

### Información de contacto

info@deltaam.com.ar

deltaam.com.ar

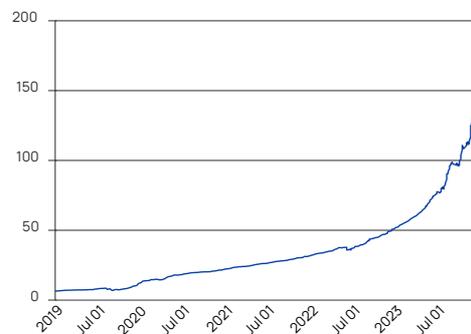
### Objetivo

Delta Ahorro Plus tiene como objetivo optimizar colocaciones principalmente en pesos con un horizonte de inversión de 120 días, intentando obtener retornos superiores a la tasa Badlar + 200bps. A tal fin el fondo invierte principalmente en instrumentos de renta fija de corto/mediano plazo en pesos como letras del Tesoro, Letras Provinciales, Bonos Soberanos, Obligaciones Negociables, Fideicomisos Financieros, entre otros. El fondo tiene una duration target en torno a 1 año.

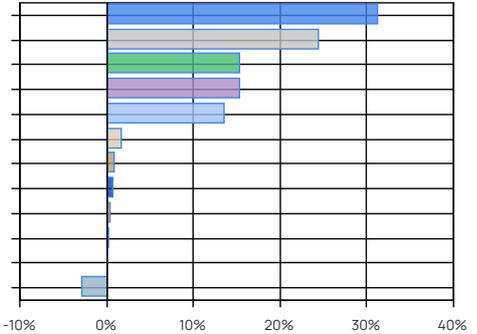
Badlar: Tasa promedio de plazos fijos privados a 30 días para montos mayores a 1 millón de pesos.

| Performance                    | Clase B Institucional |
|--------------------------------|-----------------------|
| Mes                            | 35,49%                |
| Año a la Fecha                 | 238,45%               |
| Último año                     | 238,45%               |
| Últimos tres años anualizados  | 98,31%                |
| Últimos cinco años anualizados | 93,78%                |

### Evolución de la Cuotaparte



### Principales tenencias



### Principales tenencias

| Sector / Tipo de Activo                            | %      | Monto             |
|--|--------|-------------------|
| Bonos Soberano en Pesos CER Fija                   | 31,14  | \$ 5.908.070.956  |
| Caja y Equivalentes                                | 24,28  | \$ 4.606.633.941  |
| Bonos Soberano en Pesos Dual (USD-Linked/CER) Fija | 15,34  | \$ 2.909.626.042  |
| Bonos Corporativo en Pesos USD-Linked Fija         | 15,30  | \$ 2.902.719.408  |
| Bonos Soberano en Pesos USD-Linked Fija            | 13,47  | \$ 2.554.954.160  |
| Bonos Corporativo en Pesos UVA Fija                | 1,55   | \$ 294.503.591    |
| Letras Soberano en Pesos CER Fija                  | 0,83   | \$ 156.868.400    |
| Bonos Corporativo en Pesos BADLAR                  | 0,63   | \$ 119.498.340    |
| Bonos Subsoberano en Pesos BADLAR CABA             | 0,31   | \$ 57.972.900     |
| Bonos Subsoberano en Pesos BADLAR                  | 0,10   | \$ 18.400.950     |
| Fideicomisos Financieros en Pesos BADLAR           | 0,00   | \$ 61.881         |
| Otros Activos Netos                                | -2,95  | \$ -559.085.817   |
| Total  | 100,00 | \$ 18.970.224.750 |

Otros Activos Netos: incluye activos netos pendientes de liquidación, etc.  
Caja y Equivalentes: Incluye caja, operaciones a cobrar, etc.

### Performance histórica

| Año   | Ene    | Feb   | Mar    | Abr    | May    | Jun    | Jul   | Ago     | Sep    | Oct    | Nov    | Dic    | Retorno Acum. |
|-------|--------|-------|--------|--------|--------|--------|-------|---------|--------|--------|--------|--------|---------------|
| 2023  | 5,66%  | 5,03% | 5,76%  | 6,04%  | 11,85% | 7,11%  | 3,80% | 22,84%  | -1,69% | 14,99% | 16,22% | 35,49% | 238,45%       |
| 2022  | 4,57%  | 2,44% | 3,10%  | 5,95%  | 1,51%  | -1,64% | 4,36% | 7,14%   | 6,38%  | 4,56%  | 4,22%  | 6,68%  | 61,56%        |
| 2021  | 3,64%  | 3,38% | 1,43%  | 3,72%  | 3,53%  | 1,30%  | 4,14% | 2,51%   | 2,77%  | 3,40%  | 2,47%  | 3,78%  | 42,63%        |
| 2020  | 14,70% | 4,80% | -0,71% | 16,43% | 5,40%  | 2,07%  | 6,44% | 2,22%   | 1,48%  | 2,44%  | 3,63%  | 4,31%  | 82,77%        |
| 2019  | 7,92%  | 3,54% | 1,49%  | 1,46%  | 2,33%  | 6,61%  | 6,66% | -16,06% | 2,68%  | 14,59% | 18,88% | 21,95% | 91,72%        |
| Prom. | 7,30%  | 3,84% | 2,21%  | 6,72%  | 4,92%  | 3,09%  | 5,08% | 3,73%   | 2,32%  | 8,00%  | 9,08%  | 14,44% |               |

Corresponde a la evolución del Valor de la Cuotaparte (Institucional). Últimos 5 años.

**Tratamiento impositivo.** Personas físicas: Exento Impuesto sobre Débitos y Créditos. Gravado Bienes Personales. Exento de Impuesto a las Ganancias. Personas jurídicas: Exento Impuesto sobre Débitos y Créditos. Rescate gravado Impuesto a las Ganancias.