

Febrero 2025

Tipo de fondo  
Cash Management - Renta Fija  
Corto Plazo

Información del fondo

Chief Investment Officer  
Matías Cremaschi, CFA

Portfolio Managers  
Lilia Baracat  
José Antonio Rivas Rivas

Patrimonio neto del fondo
\$ 101.486.805.773
Fecha de Inicio del Fondo
Julio 2005
Moneda de Suscripciones y rescates
Pesos
Plazo de acreditación de rescates
Hasta 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
AAf(arg)
Código Bloomberg
RJDAHOB AR
Código ISIN
ARVAL620KU0
Código CVSA
4959.0

Información de contacto  
info@deltaam.com.ar  
deltaam.com.ar

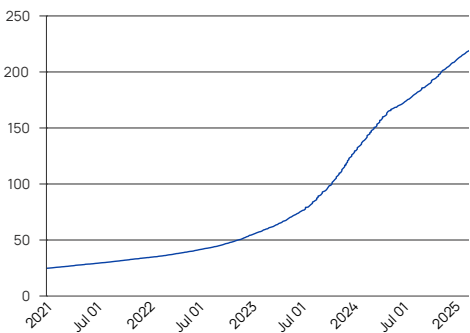
Objetivo

Delta Ahorro es un fondo de cash management que tiene como objetivo optimizar el manejo de excedentes financieros de corto plazo (capital de trabajo), intentando obtener retornos superiores al 90% de la tasa Badlar. A tal fin el fondo invierte principalmente en instrumentos de renta fija de corto plazo en pesos como depósitos a plazo fijo, obligaciones negociables, fideicomisos financieros, entre otros. El fondo no tiene exposición a letras y bonos del tesoro.

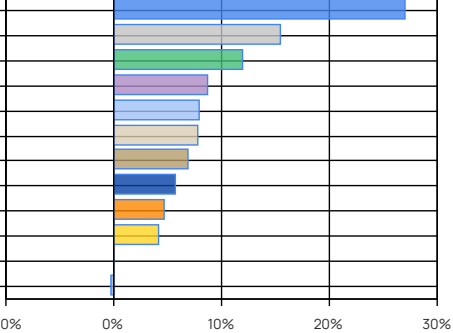
Badlar: Tasa promedio de plazos fijos privados a 30 días para montos mayores a 1 millón de pesos.

Performance	Clase B Institucional
Mes	2,32%
Año a la Fecha	5,50%
Último año	53,84%
Últimos tres años anualizados	82,71%
Últimos cinco años anualizados	61,99%

Evolución de la Cuotaparte



Principales tenencias



Principales tenencias

Sector / Tipo de Activo	%	Monto
Fideicomisos Financieros	27,00	\$ 27.401.793.882
Bonos Corporativo ARS TAMAR	15,43	\$ 15.662.151.379
Bonos Corporativo ARS Fija	11,95	\$ 12.128.515.990
Cheques de Pago Diferido	8,72	\$ 8.847.726.455
Pases y Cautiones	7,88	\$ 8.000.000.000
Bonos Corporativo ARS BADLAR	7,82	\$ 7.936.335.868
Plazos Fijos Pesos	6,85	\$ 6.951.368.493
Plazos Fijos Precancelables Pesos	5,66	\$ 5.741.705.480
Caja y Equivalentes	4,67	\$ 4.738.865.240
Pagares en Pesos	4,21	\$ 4.271.914.106
Bonos Corporativo USD	0,01	\$ 12.653.433
Otros Activos Netos*	-0,20	\$ -206.224.553
Total	100,00	\$ 101.486.805.773

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.
2025	3,12%	2,32%											5,50%
2024	7,43%	6,66%	5,50%	6,75%	4,27%	2,01%	3,36%	3,27%	3,05%	3,59%	3,72%	2,99%	67,08%
2023	5,44%	4,59%	5,41%	5,46%	6,74%	6,23%	5,88%	9,32%	8,20%	9,56%	9,58%	10,43%	130,82%
2022	2,27%	2,60%	3,18%	3,37%	3,55%	3,38%	3,63%	3,57%	4,81%	4,44%	4,40%	7,06%	57,30%
2021	2,83%	2,73%	3,07%	3,04%	2,88%	2,40%	2,53%	2,99%	2,78%	2,78%	2,81%	2,60%	39,05%
Prom.	4,21%	3,78%	4,29%	4,65%	4,36%	3,50%	3,85%	4,79%	4,71%	5,09%	5,13%	5,77%	

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.

Los FCI mencionados se encuentran registrados ante la Comisión Nacional de Valores (www.cnv.gov.ar), con Delta Asset Management S.A. como Sociedad Gerente (Matrícula N 40) y [Custodiante] como Sociedad Depositaria. Se encuentra prohibida la distribución o reproducción total o parcial de la información contenida en el presente. Las inversiones en cuotapartes de Fondos Comunes de Inversión no constituyen depósitos en [Custodiante] a los fines de la Ley de Entidades Financieras ni cuentan con ninguna de las garantías que tales depósitos a la vista o a plazo pueden gozar de acuerdo a la legislación y reglamentación aplicables en materia de depósitos en entidades financieras. Asimismo, [Custodiante] se encuentra impedida por normas del Banco Central de la República Argentina de asumir, tácita o expresamente, compromiso alguno en cuanto al mantenimiento, en cualquier momento, del valor del capital invertido, al rendimiento, al valor de rescate de las cuotapartes o al otorgamiento de liquidez a tal fin. Este reporte ha sido elaborado por Delta Asset Management S.A. y está basado en información general correspondiente a la fecha de emisión del reporte y está sujeta a cambios sin previo aviso. Delta Asset Management S.A. no se responsabiliza ni se encuentra obligado a notificar tales cambios o actualizar los contenidos del presente. Para la elaboración de este reporte no se han tomado en consideración los objetivos, situación financiera o necesidades de los destinatarios a los que va dirigido. Aquellos inversores que tengan acceso a este documento deberán estar en conocimiento que los instrumentos o inversiones a los que se refiere pueden no ser apropiados para ellos, dados sus objetivos específicos de inversión, posiciones financieras o perfiles de riesgo, ya que estos no han sido tenidos en cuenta durante la preparación de este reporte. Delta Asset Management S.A. de ninguna manera asegura y/o garantiza los resultados de las inversiones, estando dichos resultados sujetos a riesgos de inversión soberanos, comerciales, de tipo de cambio y otros, incluyendo la posible pérdida de la inversión. Delta Asset Management S.A. no asume responsabilidad de ningún tipo por cualquier resultado negativo consecuencia del uso de este documento o su contenido. El presente ha sido elaborado al mero efecto informativo, no constituye una invitación a invertir y no proporciona ningún tipo de recomendación de inversión, de asesoramiento legal, fiscal, ni de otra clase y nada de lo que aquí se incluye debe ser considerado para realizar inversiones o tomar decisiones de inversión, siendo de exclusiva responsabilidad del lector el uso que le quiera dar a la información proporcionada. En forma alguna este documento o su contenido constituyen la base para un contrato, compromiso o decisión de cualquier tipo. En consecuencia, los inversores deberán tomar sus propias decisiones de inversión considerando sus particulares circunstancias. Antes de decidir sobre cualquier inversión, el lector deberá obtener asesoramiento profesional, independiente, adecuado y específico.