

Octubre 2022

Tipo de fondo
Cash Management - Renta Fija
Corto Plazo

Información del fondo

Co-Heads Equipo de Inversiones
Damián Lorenzo
Matías Cremaschi, CFA

Portfolio Managers
Damián Lorenzo
José Antonio Rivas Rivas

Patrimonio neto del fondo
\$ 8.000.127.824

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% + IVA anual

Honorarios anuales proporcionales a la
estadía en el fondo

Honorarios Sociedad Depositaria
0.10% + IVA anual

Comisión de Ingreso/Egreso
No posee

Inversión Mínima¹
\$ 1.000,00

Calificación
AAf(arg)

Código Bloomberg
RJDAHOB AR

Código ISIN
ARVAL620KUO

Código CVSA
4959.0

Información de contacto
3752-7500
info@deltam.com.ar

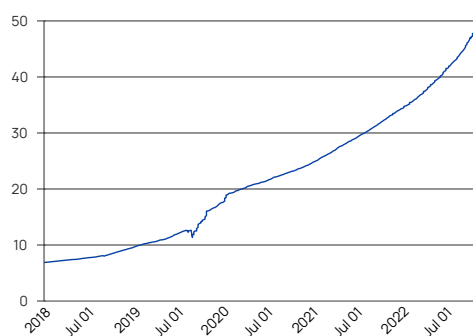
deltam.com.ar

Objetivo

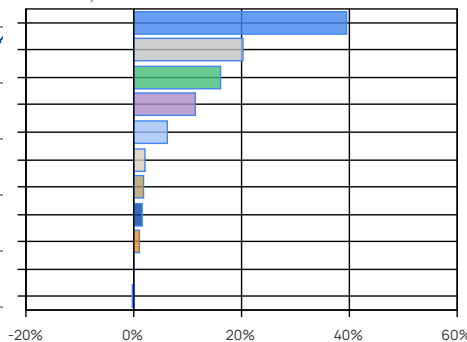
Delta Ahorro es un fondo de cash management que tiene como objetivo optimizar el manejo de excedentes financieros de corto plazo (capital de trabajo), intentando obtener retornos superiores a la tasa Badlar (*) menos 100 puntos básicos. A tal fin el fondo invierte principalmente en instrumentos de renta fija de corto plazo en pesos como Depósitos a Plazo Fijo, Obligaciones Negociables, Fideicomisos Financieros, entre otros. Pago de rescate: hasta 1 día hábil.

Performance	Clase B Institucional
Mes	4,44%
Año a la Fecha	40,72%
Último año	48,43%
Últimos tres años anualizados	44,31%
Últimos cinco años anualizados	48,97%

Evolución de la Cuotaparte



Principales tenencias



Principales tenencias

Sector / Tipo de Activo	%	Monto
Bonos Corporativos en Pesos BADLAR	39,53	\$ 3.162.818.534
Caja y Equivalentes	20,37	\$ 1.629.930.936
Bonos Subsoberanos en Pesos BADLAR CABA	16,01	\$ 1.281.175.799
Fideicomisos Financieros en Pesos BADLAR	11,49	\$ 919.521.627
Cheques en Pesos	6,36	\$ 508.622.594
Pases y Caucciones en Pesos Fija	2,19	\$ 175.000.000
Bonos Corporativos en Pesos USD-Linked Fija	1,80	\$ 143.703.691
Bonos Corporativos en Pesos UVA Fija	1,51	\$ 120.885.782
Pagares en Dólares	0,98	\$ 78.447.500
Bonos Corporativos en Dólares Fija	0,07	\$ 5.339.770
Otros Activos Netos	-0,32	\$ -25.318.408
Total	99,99	\$ 8.000.127.824

Otros Activos Netos: activos netos pendientes de liquidación
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.
2022	2,27%	2,60%	3,18%	3,37%	3,55%	3,38%	3,63%	3,57%	4,81%	4,44%			40,72%
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%
2020	9,25%	2,30%	2,31%	2,88%	1,55%	1,97%	3,01%	1,88%	2,16%	2,06%	2,20%	2,82%	40,06%
2019	5,10%	2,96%	2,55%	3,22%	4,45%	4,98%	4,68%	-9,93%	21,39%	17,11%	3,87%	5,57%	84,62%
2018	2,17%	1,80%	2,00%	1,66%	1,93%	2,49%	1,80%	1,48%	4,95%	4,95%	4,26%	3,96%	38,95%
Prom.	4,32%	2,48%	2,62%	2,83%	2,87%	3,04%	3,13%	0,00%	7,22%	6,27%	3,28%	3,74%	

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.

Delta Asset Management S.A. de ninguna manera asegura y/o garantiza los resultados de las inversiones en Fondos Comunes de Inversión, estando dichos resultados sujetos a riesgos de inversión soberanos, comerciales, de tipo de cambio y otros, incluyendo la posible pérdida de la inversión. Las inversiones en cuotas de Fondos Comunes de Inversión no constituyen depósitos en Banco de Valores S.A. 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 puedan gozar de acuerdo a la legislación y reglamentación aplicables en materia de depósitos en entidades financieras. Asimismo, Banco de Valores S.A. 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 cuotas o al otorgamiento de liquidez a tal fin. Este reporte ha sido elaborado por Delta Asset Management S.A. y está basado en información propia y/o suministrada por fuentes consideradas confiables. La información contenida en el mismo puede no ser completa. Las opiniones y estimaciones incorporadas en el presente están sujetas a cambios en cualquier momento y sin necesidad de previo aviso. Para la elaboración del presente reporte no se han tomado en consideración los objetivos, situación financiera o necesidades de los destinatarios a los que va dirigido. El mismo 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. El presente ha sido elaborado al mero efecto informativo, y no constituye una invitación a invertir en Fondos Comunes de Inversión. Antes de decidir sobre cualquier inversión, el lector deberá obtener asesoramiento profesional, independiente, adecuado y específico, incluyendo la consideración de la totalidad de la información contenida en los reglamentos de gestión de los Fondos Comunes de Inversión los cuales se encuentran disponibles en la página web de la Comisión Nacional de Valores (www.cnv.gov.ar). Rendimientos pasados no garantizan rendimientos futuros. La cartera del fondo se encuentra en proceso de adecuación a la RG 835 y 836 de la CNV en los siguientes fondos: Delta Latinoamérica, Delta Renta, Delta Morena, Delta Internacional, Delta Gestión I, Delta Gestión II, Delta Gestión III, Delta Gestión IV, Delta Gestión V, Delta Gestión VI, Delta Gestión VII, Delta Gestión VIII, Delta Gestión IX, Delta Ahorro Plus, Delta Patrimonio I, Delta Multimercado I y Delta Crecimiento.