

Diciembre 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  
**\$ 10.167.763.434**

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  
3,50% + 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 Mínima<sup>1</sup>  
\$ 1.000,00

Calificación  
AAf(arg)

Código Bloomberg  
RJDAHOA AR

Código ISIN  
ARBVAL620KT2

Código CVSA  
4958.0

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

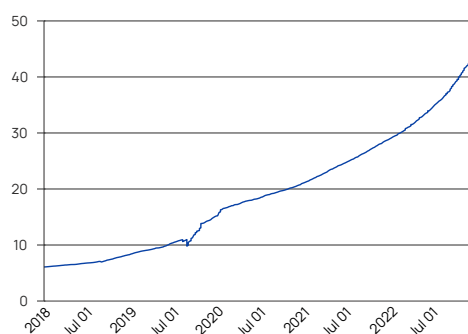
deltam.com.ar

**Objetivo**

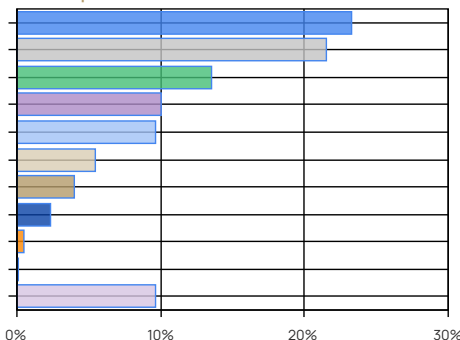
Delta Ahorro es un fondo de cash management que tiene como objetivo optimizar el manejo de excedentes financieros de corto plazo (capital de trabajo), intentando obtener retornos superiores al 90% de la tasa Badlar (\*). A tal fin el fondo invierte principalmente en instrumentos de renta fija de corto plazo en pesos como Depósitos a Plazo Fijo, Obligaciones Negociables, Fideicomisos Financieros, entre otros. Pago de rescate: hasta 1 día hábil.

Performance	Clase A Minorista
Mes	6,98%
Año a la Fecha	55,73%
Último año	55,73%
Últimos tres años anualizados	43,79%
Últimos cinco años anualizados	49,38%

**Evolución de la Cuotaparte**



**Principales tenencias**



**Principales tenencias**

Sector / Tipo de Activo	%	Monto
Bonos Corporativos en Pesos USD-Linked Fija	23,26	\$ 2.365.003.420
Bonos Corporativos en Pesos BADLAR	21,55	\$ 2.191.213.952
Fideicomisos Financieros en Pesos BADLAR	13,54	\$ 1.377.049.207
Caja y Equivalentes	10,00	\$ 1.017.191.896
Cheques en Pesos	9,65	\$ 981.060.701
Bonos Subsoberanos en Pesos BADLAR CABA	5,43	\$ 551.693.409
Pagares USD-Linked	4,01	\$ 407.395.092
Pases y Caucciones en Pesos Fija	2,35	\$ 239.000.000
Bonos Corporativos en Pesos UVA Fija	0,53	\$ 54.192.761
Bonos Corporativos en Dólares Fija	0,08	\$ 7.923.192
Otros Activos Netos	9,60	\$ 976.039.805
<b>Total</b>	<b>100,00</b>	<b>\$ 10.167.763.435</b>

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	2,18%	2,53%	3,08%	3,28%	3,46%	3,29%	3,55%	3,47%	4,72%	4,35%	4,32%	6,98%	55,73%
2021	2,74%	2,65%	2,98%	2,96%	2,79%	2,31%	2,44%	2,90%	2,70%	2,70%	2,72%	2,51%	37,67%
2020	9,16%	2,22%	2,22%	2,79%	1,47%	1,90%	2,92%	1,80%	2,07%	1,98%	2,12%	2,74%	38,68%
2019	4,98%	2,86%	2,44%	3,10%	4,33%	4,88%	4,56%	-10,01%	21,29%	17,01%	3,79%	5,48%	82,42%
2018	2,05%	1,70%	1,90%	1,55%	1,81%	2,39%	1,68%	1,36%	4,85%	4,82%	4,15%	3,85%	37,16%
Prom.	4,22%	2,39%	2,53%	2,73%	2,77%	2,95%	3,03%	-0,09%	7,13%	6,17%	3,42%	4,31%	

Corresponde a la evolución del Valor de la Cuotaparte (Minorista). 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](http://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 Moneda, 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.