

Marzo 2023

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  
\$ 12.537.478.903

Fecha de Inicio del Fondo  
jul-05

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% 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  
RJDAH OA AR

Código ISIN  
ARVAL620KT2

Código CVSA  
4958

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

deltaam.com.ar

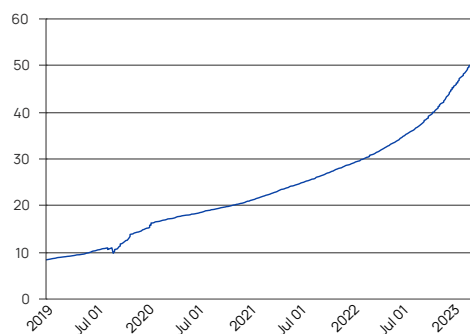
**Objetivo**

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. Pago de rescate: hasta 1 día hábil.

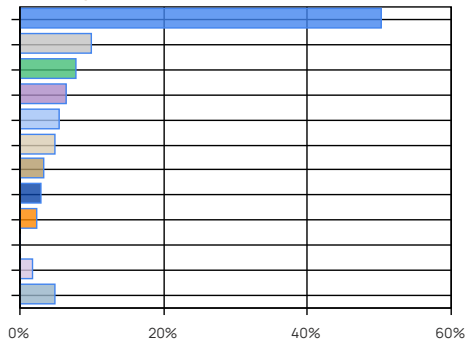
Badlar: Tasa promedio de plazos fijos privados a 30 días para montos mayores a 1 millón de pesos.

Performance	Clase A Minorista
Mes	5,32%
Año a la Fecha	15,95%
Último año	67,22%
Últimos tres años anualizados	44,59%
Últimos cinco años anualizados	52,16%

**Evolución de la Cuotaparte**



**Principales tenencias**



**Principales tenencias**

Sector / Tipo de Activo	%	Monto
Bonos Corporativos en Pesos BADLAR	50,32	\$ 6.309.245.540
Fideicomisos Financieros en Pesos BADLAR	9,89	\$ 1.240.198.139
Bonos Corporativos en Pesos USD-Linked Fija	7,70	\$ 964.766.390
Bonos Subsoberanos en Pesos BADLAR CABA	6,52	\$ 817.868.669
Caja y Equivalentes	5,41	\$ 678.209.800
Plazos Fijos	4,82	\$ 604.471.233
Cheques en Pesos	3,34	\$ 418.158.412
Pagares USD-Linked	3,00	\$ 376.178.937
Pases y Caucciones en Pesos Fija	2,40	\$ 301.000.000
Bonos Corporativos en Dólares Fija	0,03	\$ 4.186.884
Otros	1,70	\$ 213.469.800
Otros Activos Netos	4,86	\$ 609.725.099
Total	99,99	\$ 12.537.478.903

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	5,35%	4,51%	5,32%										15,95%
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%
Prom.	4,88%	2,95%	3,21%	3,03%	3,01%	3,10%	3,37%	-0,46%	7,69%	6,51%	3,23%	4,43%	

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.