

Septiembre 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
\$ 13.970.453.490

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% 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
4958.0

Información de contacto

info@deltaam.com.ar

deltaam.com.ar

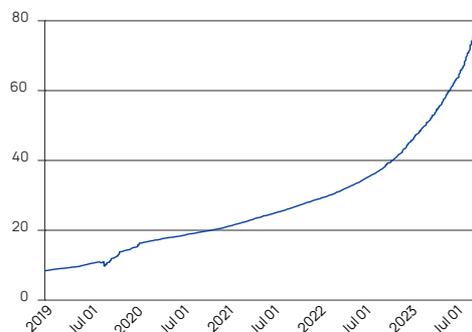
Objetivo

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.

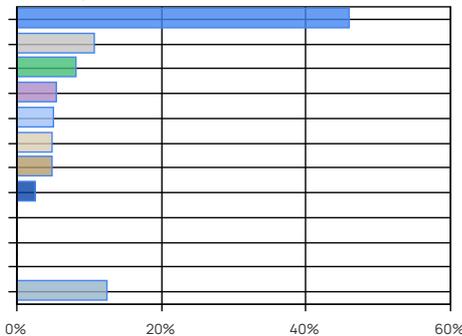
Badlar: Tasa promedio de plazos fijos privados a 30 días para montos mayores a 1 millón de pesos.

Performance	Clase A Minorista
Mes	8,12%
Año a la Fecha	72,80%
Último año	101,22%
Últimos tres años anualizados	58,26%
Últimos cinco años anualizados	60,42%

Evolución de la Cuotaparte



Principales tenencias



Principales tenencias

Sector / Tipo de Activo	%	Monto
Bonos Corporativo en Pesos BADLAR	45,97	\$ 6.421.863.303
Plazos Fijos	10,63	\$ 1.484.886.850
Fideicomisos Financieros en Pesos BADLAR	8,18	\$ 1.142.336.869
Caja y Equivalentes	5,41	\$ 755.954.068
Cheques en Pesos	5,00	\$ 697.928.470
Bonos Corporativo en Pesos UVA Fija	4,86	\$ 679.343.036
Plazos Fijos Pancelables	4,81	\$ 672.493.151
Bonos Subsoberano en Pesos BADLAR CABA	2,59	\$ 362.446.500
Fideicomisos Financieros en Pesos Fija	0,05	\$ 6.820.150
Bonos Corporativo en Dólares Fija	0,03	\$ 4.186.884
Bonos Corporativo en Pesos USD-Linked Fija	0,02	\$ 2.944.469
Otros Activos Netos	12,45	\$ 1.739.249.739
Total	100,00	\$ 13.970.453.490

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%	5,38%	6,64%	6,15%	5,79%	9,22%	8,12%				72,80%
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%	3,50%	3,74%	3,71%	3,85%	1,48%	7,78%	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.