

Octubre 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  
\$ 13.484.185.830

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

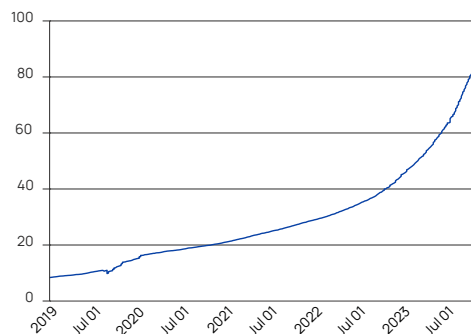
### Objetivo

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.

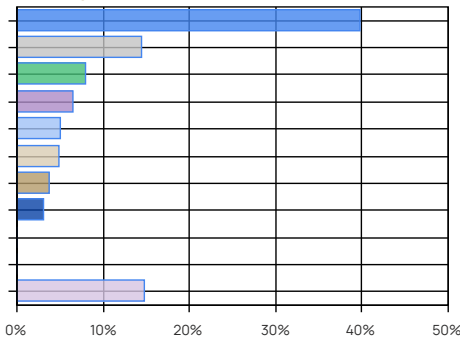
Badlar: Tasa promedio de plazos fijos privados a 30 días para montos mayores a 1 millón de pesos.

Performance	Clase A Minorista
Mes	9,46%
Año a la Fecha	89,15%
Último año	111,08%
Últimos tres años anualizados	62,04%
Últimos cinco años anualizados	61,82%

### Evolución de la Cuotaparte



### Principales tenencias



### Principales tenencias

Sector / Tipo de Activo	%	Monto
Bonos Corporativo en Pesos BADLAR	39,71	\$ 5.354.820.536
Plazos Fijos	14,41	\$ 1.942.629.452
Fideicomisos Financieros en Pesos BADLAR	7,88	\$ 1.062.536.412
Cheques en Pesos	6,51	\$ 877.940.191
Caja y Equivalentes	5,01	\$ 675.726.740
Pases y Caucciones en Pesos Fija	4,84	\$ 652.000.000
Bonos Corporativo en Pesos UVA Fija	3,77	\$ 508.750.904
Bonos Subsoberano en Pesos BADLAR CABA	3,11	\$ 419.694.460
Bonos Corporativo en Dólares Fija	0,03	\$ 4.186.884
Bonos Corporativo en Pesos USD-Linked Fija	0,02	\$ 3.198.681
Otros Activos Netos	14,70	\$ 1.982.701.570
<b>Total</b>	<b>99,99</b>	<b>\$ 13.484.185.830</b>

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%	9,46%			89,15%
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%	7,10%	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.