

Diciembre 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  
\$ 28.695.725.527

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% 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  
RJDAHOB AR

Código ISIN  
ARBVAL620KU0

Código CVSA  
4959.0

**Información de contacto**

info@deltaam.com.ar  
deltaam.com.ar

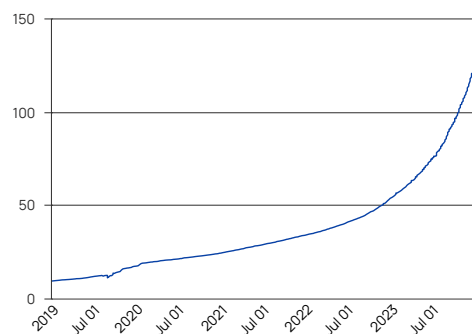
**Objetivo**

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.

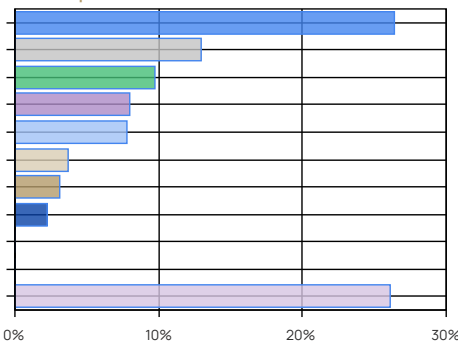
Badlar: Tasa promedio de plazos fijos privados a 30 días para montos mayores a 1 millón de pesos.

Performance	Clase B Institucional
Mes	10,43%
Año a la Fecha	130,82%
Último año	130,82%
Últimos tres años anualizados	71,55%
Últimos cinco años anualizados	67,17%

**Evolución de la Cuotaparte**



**Principales tenencias**



**Principales tenencias**

Sector / Tipo de Activo	%	Monto
Bonos Corporativo en Pesos BADLAR	26,41	\$ 7.577.324.001
Caja y Equivalentes	12,91	\$ 3.703.960.755
Plazos Fijos	9,74	\$ 2.794.415.343
Plazos Fijos Precancelables	7,98	\$ 2.291.173.973
Bonos Subsoberano en Pesos BADLAR CABA	7,76	\$ 2.226.362.087
Fideicomisos Financieros en Pesos BADLAR	3,70	\$ 1.063.046.776
Pases y Caucciones en Pesos Fija	3,14	\$ 900.000.000
Cheques en Pesos	2,21	\$ 633.157.574
Bonos Corporativo en Dólares Fija	0,01	\$ 4.186.884
Bonos Corporativo en Pesos USD-Linked Fija	0,01	\$ 3.923.489
Otros Activos Netos	26,13	\$ 7.498.174.646
<b>Total</b>	<b>100,00</b>	<b>\$ 28.695.725.527</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	5,44%	4,59%	5,41%	5,46%	6,74%	6,23%	5,88%	9,32%	8,20%	9,56%	9,58%	10,43%	130,82%
2022	2,27%	2,60%	3,18%	3,37%	3,55%	3,38%	3,63%	3,57%	4,81%	4,44%	4,40%	7,06%	57,30%
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%
Prom.	4,98%	3,04%	3,30%	3,59%	3,83%	3,79%	3,95%	1,56%	7,87%	7,19%	4,57%	5,70%	

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.