

Enero 2024

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  
\$ 54.810.903.696

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  
RJDAH0A AR

Código ISIN  
ARVAL620KT2

Código CVSA  
4958.0

**Información de contacto**

info@deltaam.com.ar

deltaam.com.ar

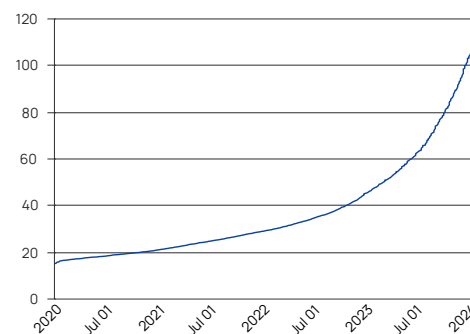
**Objetivo**

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.

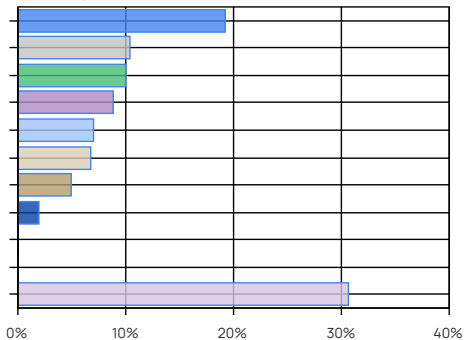
Badlar: Tasa promedio de plazos fijos privados a 30 días para montos mayores a 1 millón de pesos.

Performance	Clase A Minorista
Mes	7,33%
Año a la Fecha	7,33%
Último año	132,83%
Últimos tres años anualizados	72,34%
Últimos cinco años anualizados	66,18%

**Evolución de la Cuotaparte**



**Principales tenencias**



**Principales tenencias**

Sector / Tipo de Activo	%	Monto
Bonos Corporativo en Pesos BADLAR	19,19	\$ 10.516.369.786
Plazos Fijos	10,42	\$ 5.710.183.562
Plazos Fijos Precancelables	10,06	\$ 5.514.087.535
Bonos Subsoberano en Pesos BADLAR CABA	8,88	\$ 4.868.577.143
Cheques en Pesos	7,07	\$ 3.875.222.008
Pases y Caucciones en Pesos Fija	6,78	\$ 3.714.000.000
Caja y Equivalentes	4,93	\$ 2.699.820.037
Fideicomisos Financieros en Pesos BADLAR	2,00	\$ 1.098.896.269
Bonos Corporativo en Pesos USD-Linked Fija	0,01	\$ 4.308.668
Bonos Corporativo en Dólares Fija	0,01	\$ 4.186.884
Otros Activos Netos	30,66	\$ 16.805.251.805
<b>Total</b>	<b>100,01</b>	<b>\$ 54.810.903.696</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.
2024	7,33%												7,33%
2023	5,35%	4,51%	5,32%	5,38%	6,64%	6,15%	5,79%	9,22%	8,12%	9,46%	9,49%	10,35%	128,53%
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%
Prom.	5,35%	2,98%	3,40%	3,60%	3,59%	3,41%	3,68%	4,35%	4,40%	4,62%	4,66%	5,64%	

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.