

Delta Ahorro Plus

B share



May 2024

Fund type
Fixed Income - Short-Term Fixed Income

Fund information

Chief Investment Officer
Matías Cremaschi, CFA

Portfolio Managers
Lilia Baracat
Rodrigo Corvalán

Fund net assets
\$ 68,179,767,728

Fund Inception Date
Noviembre 2010

Subscriptions and Redemptions currency
Pesos

Redemption Payment Period
Up to 1 working day

Fund's Custodian
Banco de Valores S.A.

Management Fees
2.50% annual

Annual fees proportional to the period of stay

Custodian Fees
0.10% + yearly VAT

Entry and Exit load
None

Minimum investment
\$ 1,000.00

Rating
A+(arg)

Bloomberg Code
RJRTA4B AR

ISIN Code
ARVAL620L61

CVSA Code
4981.0

Contact information
info@deltaam.com.ar
deltaam.com.ar

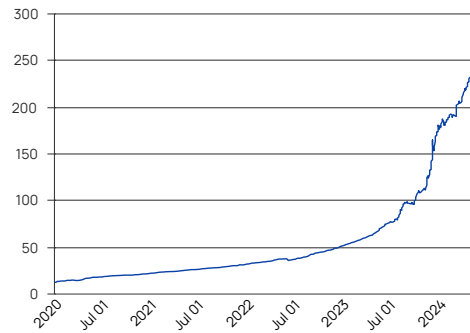
Objective

Delta Ahorro Plus aims to optimize placements mainly in pesos with an investment horizon of 120 days, trying to obtain returns above the Badlar rate + 200bps(*). To such end, the fund invests mainly in short/medium term in Argentine fixed income instruments in pesos such as Treasury Bills, Provincial Bills, Sovereign Bonds, Corporate Bonds, ABS, among others. The fund has a target duration of 1 year.

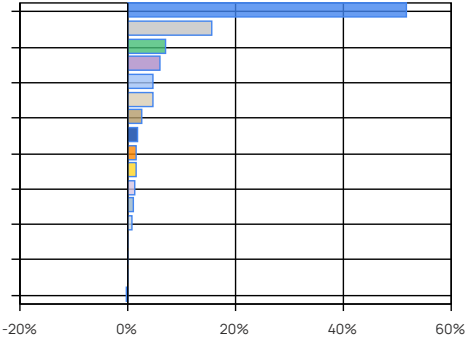
Badlar Floating Rate: average 30 days time deposits rate for amounts greater than ARS 1 million.

Performance	B Share Institutional
Month	3.33%
Year to date	35.72%
Last year	229.99%
Last three years annualized	108.55%
Last five years annualized	99.37%

Share Evolution



Main Holdings



Main Holdings

Area / Asset Type	%	Amount
ARS Sovereign Bills	51.71	\$ 35,252,783,648
Inflation-Linked Sovereign Bonds	15.69	\$ 10,699,450,100
ARS Fixed Sovereign Bonds	7.01	\$ 4,777,224,024
ARS Time Deposits	5.90	\$ 4,022,869,863
Cash and Equivalents	4.72	\$ 3,217,234,855
ARS Callable Time Deposits	4.63	\$ 3,159,380,822
USD-Linked Corporate Bonds	2.56	\$ 1,747,223,162
USD-Linked Promissory Notes	1.88	\$ 1,282,444,948
Checks	1.57	\$ 1,069,207,816
Repos and Collateralized Placements	1.47	\$ 1,001,893,446
ARS Floating Rate Corporate Bonds	1.21	\$ 826,719,012
ARS Inflation-Linked Subsovereign Bonds	1.02	\$ 695,244,500
CABA ARS Floating Rate Subsovereign Bonds	0.79	\$ 540,169,256
ARS Floating Rate Subsovereign Bonds	0.02	\$ 14,621,175
Dual (USD-Linked/Inflation-Linked) Sovereign Bonds	0.00	\$ 2,260,655
ABS	0.00	\$ 61,881
Other Net Assets*	-0.19	\$ -129,021,433
Total	99.99	\$ 68,179,767,728

Other Net Assets : includes assets pending liquidation, etc.

Cash and Equivalents: Includes cash, receivables, etc.

The fund has Rofex dollar futures sold

Historical performance

Year	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	Accum. Return
2024	4.94%	5.36%	7.06%	10.97%	3.33%								35.72%
2023	5.66%	5.03%	5.76%	6.04%	11.85%	7.11%	3.80%	22.84%	-1.69%	14.99%	16.22%	35.49%	238.45%
2022	4.57%	2.44%	3.10%	5.95%	1.51%	-1.64%	4.36%	7.14%	6.38%	4.56%	4.22%	6.68%	61.56%
2021	3.64%	3.38%	1.43%	3.72%	3.53%	1.30%	4.14%	2.51%	2.77%	3.40%	2.47%	3.78%	42.63%
2020	14.70%	4.80%	-0.71%	16.43%	5.40%	2.07%	6.44%	2.22%	1.48%	2.44%	3.63%	4.31%	82.77%
Avg.	6.70%	4.20%	3.33%	8.62%	5.12%	2.21%	4.69%	8.68%	2.24%	6.35%	6.64%	12.57%	

Corresponds to the share value evolution (Institutional). Last 5 years.

Tax treatment. Retail: Exempt from income tax / debits and credits tax. Not exempt from Personal Assets tax. Redeems are taxable with Income tax (except fund invested in pesos). Local entity: Exempt from debits and credits tax. Redeems are taxable with Income tax.

Aviso Importante. Los FCI mencionados se encuentran registrados ante la Comisión Nacional de Valores (www.cnv.gov.ar), con Delta Asset Management S.A. como Sociedad Gerente (Matrícula N° 40) y Banco de Valores S.A. como Sociedad Depositaria (Matrícula N° 6). Se encuentra prohibida la distribución o reproducción -total o parcial- de la información contenida en el presente. Las inversiones en cuotapartes de Fondos Comunes de Inversión no constituyen depósitos en Banco de Valores S.A. a los fines de la Ley de Entidades Financieras ni cuentan con ninguna de las garantías que tales depósitos a la vista o a plazo puedan gozar de acuerdo a la legislación y reglamentación aplicables en materia de depósitos en entidades financieras. Asimismo, Banco de Valores S.A. se encuentra impedida por normas del Banco Central de la República Argentina de asumir, tácita o expresamente, compromiso alguno en cuanto al mantenimiento, en cualquier momento, del valor del capital invertido, al rendimiento, al valor de rescate de las cuotapartes o al otorgamiento de liquidez a tal fin. Este reporte ha sido elaborado por Delta Asset Management S.A. y está basado en información general correspondiente a la fecha de emisión del reporte y está sujeto a cambios sin previo aviso. Delta Asset Management S.A. no se responsabiliza ni se encuentra obligado a notificar tales cambios o actualizar los contenidos del presente. Para la elaboración de este reporte no se han tomado en consideración los objetivos, situación financiera o necesidades de los destinatarios a los que va dirigido. Aquellos inversores que tengan acceso a este documento deberán estar en conocimiento que los instrumentos o inversiones a los que se refiere pueden no ser apropiados para ellos, dados sus objetivos específicos de inversión, posiciones financieras o perfiles de riesgo, ya que estos no han sido tenidos en cuenta durante la preparación de este reporte. Delta Asset Management S.A. de ninguna manera asegura y/o garantiza los resultados de las inversiones, estando dichos resultados sujetos a riesgos de inversión soberanos, comerciales, de tipo de cambio y otros, incluyendo la posible pérdida de la inversión. Delta Asset Management S.A. no asume responsabilidad de ningún tipo por cualquier resultado negativo consecuencia del uso de este documento o su contenido. El presente ha sido elaborado al mero efecto informativo, no constituye una invitación a invertir y no proporciona ningún tipo de recomendación de inversión, de asesoramiento legal, fiscal, ni de otra clase y nada de lo que aquí se incluye debe ser considerado para realizar inversiones o tomar decisiones de inversión, siendo de exclusiva responsabilidad del lector el uso que le quieradar a la información proporcionada. En forma alguna este documento o su contenido constituyen la base para un contrato, compromiso o decisión de cualquier tipo. En consecuencia, los inversores deberán tomar sus propias decisiones de inversión considerando sus particulares circunstancias. Antes de decidir sobre cualquier inversión, el lector deberá obtener asesoramiento profesional, independiente, adecuado y específico.

