

Julio 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  
\$ 79.574.618.239

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

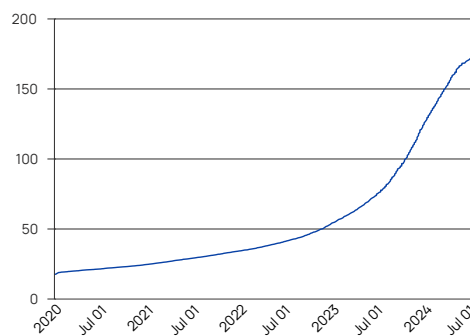
**Objetivo**

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.

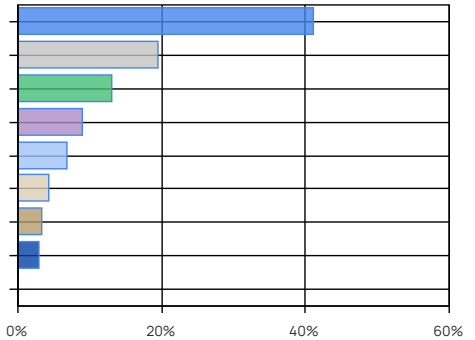
Badlar: Tasa promedio de plazos fijos privados a 30 días para montos mayores a 1 millón de pesos.

Performance	Clase B Institucional
Mes	3,36%
Año a la Fecha	41,88%
Último año	122,50%
Últimos tres años anualizados	80,82%
Últimos cinco años anualizados	69,73%

**Evolución de la Cuotaparte**



**Principales tenencias**



**Principales tenencias**

Sector / Tipo de Activo	%	Monto
Bonos Corporativo ARS BADLAR	41,20	\$ 32.785.395.436
Cheques de Pago Diferido	19,53	\$ 15.543.189.758
Otros Activos Netos*	13,11	\$ 10.431.673.303
Fideicomisos Financieros	8,92	\$ 7.097.856.906
Plazos Fijos Precancelables ARS	6,72	\$ 5.345.972.603
Pases y Caucciones	4,34	\$ 3.456.000.000
Plazos Fijos ARS	3,33	\$ 2.646.169.863
Caja y Equivalentes	2,83	\$ 2.255.706.936
Bonos Corporativo USD	0,02	\$ 12.653.433
Total	100,00	\$ 79.574.618.239

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	7,43%	6,66%	5,50%	6,75%	4,27%	2,01%	3,36%						41,88%
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%
Prom.	5,44%	3,78%	3,89%	4,30%	3,80%	3,20%	3,68%	4,44%	4,49%	4,71%	4,75%	5,73%	

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.

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 [Sustodiant] como Sociedad Depositaria. Se encuentra prohibida la distribución o reproducción total o parcial de la información contenida en el presente. Las inversiones en cuotas de Fondos Comunes de Inversión no constituyen depósitos en [Sustodiant] 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, [Sustodiant] 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 cuotas 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 sujeta 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 quiera dar 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.