

Febrero 2020

TIPO DE FONDO

Cash Management

INFORMACIÓN DEL FONDO

C.I.O

Christian Cavanagh

Portfolio Managers

Damián Lorenzo

José Antonio Rivas Rivas

Patrimonio del Fondo

\$ 644.079.933

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

Cuota A: 3,50% Anual
Cuota B: 2,50% Anual

Honorarios proporcionales a la estadía en el fondo

Honorarios Sociedad Depositaria

0,10% + IVA Anual

Comisión de Ingreso/Egreso

No posee

Inversión Mínima (1)

\$ 1000

Calificación

AAf(arg)

Código Bloomberg

RJDAHOA AR (Cuota A)
RJDAHOB AR (Cuota B)

Código ISIN

ARBVAL620KT2 (Cuota A)
ARBVAL620KUO (Cuota B)

Código CVSA

4958 (Cuota A)
4959 (Cuota B)

INFORMACIÓN DE CONTACTO

TE.: 3752-7500

E-mail: info@deltaam.com.ar

www.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, intentando obtener retornos superiores a la tasa Badlar (*) menos 100 puntos básicos, asumiendo baja volatilidad, alto nivel de liquidez. A tal fin el fondo invierte principalmente en instrumentos de renta fija de corto plazo en pesos como Letras del Tesoro, Depósitos a Plazo Fijo, Obligaciones Negociables, Fideicomisos Financieros, entre otros.

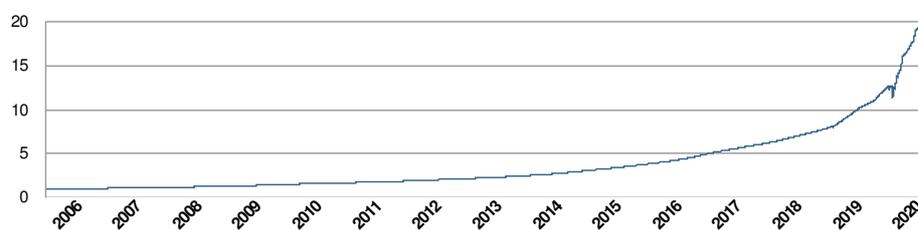
(*) Tasa promedio de plazos fijos privados a 30 días para montos mayores a 1 millón de pesos.

En virtud del Decreto 596/2019 (el "Decreto"), por medio del cual el Gobierno Nacional postergó los plazos de pago de los títulos representativos de deuda pública nacional de corto plazo individualizados en el Anexo (IF-2019-77795012-APN-SF#MHA) (las "Letras"), DELTA ASSET MANAGEMENT S.A. procedió a reagrupar los activos del fondo DELTA AHORRO (el "Fondo") con fecha 28/08/2019 conforme lo dispuesto por la Resolución N° 806/2019 de la CNV, lo que consistió en transferir las Letras en cartera del Fondo a dos sub-fondos. A tal fin, se crearon el DELTA AHORRO DECRETO 596/2019 (Cuota T para Personas Jurídicas y Cuota S para Personas Humanas), donde se transfirieron las Letras cuyo plazo de pago fue prorrogado conforme el art. 1 del Decreto, y el DELTA AHORRO DECRETO 596/2019 ART. 2 (Cuota N para Personas Humanas), donde se transfirieron las Letras cuyo plazo de pago no fue prorrogado conforme el art. 2 del Decreto. El Fondo DELTA AHORRO original mantuvo la cartera original de activos al 28/08/2019 sin las Letras.

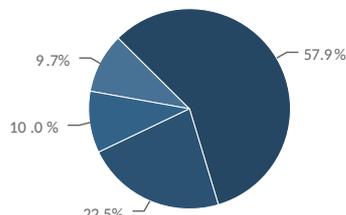
PERFORMANCE

| | Clase A Individuos | Clase B Institucional |
|----------------|--------------------|-----------------------|
| Mes | 2,21% | 2,30% |
| Año a la Fecha | 11,57% | 11,76% |
| Último Año | 88,50% | 90,67% |

EVOLUCIÓN DE LA CUOTAPARTE (clase A)



PRINCIPALES TENENCIAS



| Sector/Tipo de Activo | MONTO |
|-----------------------|-----------------------|
| Corporativos | \$ 372.797.151 |
| Otros* | \$ 144.785.566 |
| Fideicomiso | \$ 64.163.092 |
| Plazos Fijos | \$ 62.334.124 |
| Total | \$ 644.079.933 |

* Operaciones a Liquidar, fee de administración, Caja y equivalentes.

PERFORMANCE HISTÓRICA

| Año | Ene | Feb | Mar | Abr | May | Jun | Jul | Ago | Sep | Oct | Nov | Dic | Retorno Acum. |
|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|---------|--------|--------|-------|-------|---------------|
| 20 20 | 9,16% | 2,21% | | | | | | | | | | | 11,57% |
| 20 19 | 4,98% | 2,86% | 2,44% | 3,10% | 4,33% | 4,88% | 4,56% | -10,01% | 21,29% | 17,01% | 3,78% | 5,48% | 82,42% |
| 20 18 | 2,05% | 1,70% | 1,90% | 1,55% | 1,81% | 2,39% | 1,68% | 1,36% | 4,85% | 4,82% | 4,15% | 3,85% | 37,15% |
| Prom. | 5,40% | 2,26% | 2,17% | 2,33% | 3,07% | 3,64% | 3,12% | -4,33% | 13,07% | 10,92% | 3,97% | 4,67% | |

Corresponde a la evolución del Valor de la Cuota parte A (persona física). Rendimientos directos. Últimos 3 años.

| Año | Ene | Feb | Mar | Abr | May | Jun | Jul | Ago | Sep | Oct | Nov | Dic | Retorno Acum. |
|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|--------|--------|-------|-------|---------------|
| 20 20 | 9,25% | 2,30% | | | | | | | | | | | 11,76% |
| 20 19 | 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% |
| 20 18 | 2,17% | 1,80% | 2,00% | 1,66% | 1,93% | 2,49% | 1,80% | 1,48% | 4,95% | 4,95% | 4,26% | 3,95% | 38,95% |
| Prom. | 5,51% | 2,35% | 2,28% | 2,44% | 3,19% | 3,74% | 3,24% | -4,23% | 13,17% | 11,03% | 4,07% | 4,76% | |

Corresponde a la evolución del Valor de la Cuota parte B (persona jurídica). Rendimientos directos. Últimos 3 años.

Tratamiento impositivo. Personas físicas: Exento Impuesto sobre Débitos y Créditos. Gravado Bienes Personales. Rescate gravado Impuesto a las Ganancias (salvo FCI que inviertan en acciones). Personas jurídicas: Exento Impuesto sobre Débitos y Créditos. Rescate gravado Impuesto a las Ganancias.

Delta Asset Management S.A. de ninguna manera asegura y/o garantiza los resultados de las inversiones en Fondos Comunes de Inversión, estando dichos resultados sujetos a riesgos de inversión soberanos, comerciales, de tipo de cambio y otros, incluyendo la posible pérdida de la inversión. Las inversiones en cuotas partes 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 cuotas partes o al otorgamiento de liquidez a tal fin. Este reporte ha sido elaborado por Delta Asset Management S.A. y está basado en información propia y/o suministrada por fuentes consideradas confiables. La información contenida en el mismo puede no ser completa. Las opiniones y estimaciones incorporadas en el presente están sujetas a cambios en cualquier momento y sin necesidad de previo aviso. Para la elaboración del presente reporte se han tomado en consideración los objetivos, situación financiera o necesidades de los destinatarios a los que va dirigido. El mismo 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. El presente ha sido elaborado al mero efecto informativo, y no constituye una invitación a invertir en Fondos Comunes de Inversión. Antes de decidir sobre cualquier inversión, el lector deberá obtener asesoramiento profesional, independiente, adecuado y específico, incluyendo la consideración de la totalidad de la información contenida en los reglamentos de gestión de los Fondos Comunes de Inversión los cuales se encuentran disponibles en la página web de la Comisión Nacional de Valores (www.cnv.gov.ar). Rendimientos pasados no garantizan rendimientos futuros. (1) El monto requerido como inversión mínima podrá variar dependiendo del Agente Colocador.