

Febrero 2020

TIPO DE FONDO

Renta Fija Dólar Corto Plazo

INFORMACIÓN DEL FONDO

C.I.O

Christian Cavanagh

Portfolio Managers

Damián Lorenzo

Patrimonio del Fondo

U\$S 395.434

Fecha de Inicio del Fondo

Agosto 2018

Moneda de Suscripciones y rescates

Dólar billete y Divisa

Plazo de acreditación de rescates

T+2

Sociedad depositaria

Banco de Valores S.A.

Honorarios Sociedad Gerente

Cuota A: 1,25% Anual
Cuota B: 0,90% 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⁾

U\$S 100

Calificación

En proceso de calificación

Código Bloomberg

DELRDPA AR Equity
DELRDPB AR Equity

Código ISIN

ARBVAL621HV2 (Cuota A)
ARBVAL621HW0 (Cuota B)

Código CVSA

15196 (Cuota A)
15197 (Cuota B)

INFORMACIÓN DE CONTACTO

TE.: 3752-7500

E-mail: info@deltaam.com.ar

www.deltaam.com.ar

OBJETIVO

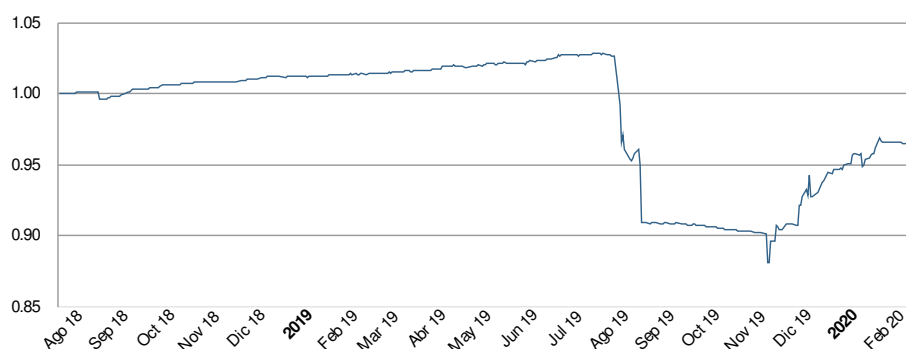
El fondo busca optimizar una cartera de inversiones a tasa de interés en dólares a corto plazo con buena calidad crediticia en escala local. A tal fin, el fondo podrá invertir en instrumentos de renta fija en dólares con plazo de vencimiento inferior o igual a 365 días.

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-2019-777950-12-APN-SF#MHA) (las "Letras"), DELTA ASSET MANAGEMENT S.A. procedió a reagrupar los activos del fondo DELTA RENTA DOLARES PLUS (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 RENTA DOLARES PLUS 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 RENTA DOLARES PLUS 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 RENTA DOLARES PLUS original mantuvo la cartera original de activos al 28/08/2019 sin las Letras.

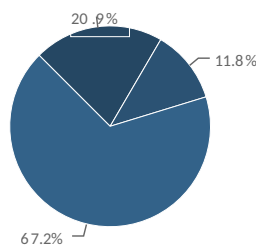
PERFORMANCE

	Clase A Individuos	Clase B Institucional
Mes	0,24%	0,27%
Año a la Fecha	2,02%	2,08%
Último Año	-5,23%	-4,92%

EVOLUCIÓN DE LA CUOTAPARTE (clase A)



PRINCIPALES TENENCIAS



Sector/Tipo de Activo	MONTO
Fondo Money Market USA	U\$S 82.717
Corporativos	U\$S 46.829
Otros*	U\$S 265.888
Total	U\$S 395.434

* 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.
2020	1,78%	0,24%											2,02%
2019	0,12%	0,06%	0,17%	0,25%	0,21%	0,28%	0,31%	-11,54%	-0,26%	-0,49%	0,06%	4,46%	-6,94%
2018								-0,38%	0,70%	0,38%	0,08%	0,31%	1,09%
Prom.	0,95%	0,15%	0,17%	0,25%	0,21%	0,28%	0,31%	-5,96%	0,22%	-0,06%	0,07%	2,39%	

Corresponde a la evolución del Valor de la Cuotaparte A (persona física). Rendimientos directos. Últimos 5 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.

February 2020

FUND TYPE

FUND INFORMATION

C.I.O

Christian Cavanagh

Portfolio Managers

Damián Lorenzo

Fund Assets

U\$S 942,573

Fund Inception date

August 2019

Subscriptions and Redemptions currency

Does not receive subscriptions

Redemption Payment Period

T+1

Fund's Custodian

Banco de Valores S.A.

Management Fees

Cuota S: 1.25% yearly
Cuota T: 0.90% yearly

Fees proportional to the period of stay

Custodian Fees

Entry and Exit load

None

Minimum investment (1)

Rating

Bloomberg Code

CONTACT INFORMATION

TE.: 3752-7500

E-mail: info@deltaam.com.ar

www.deltaam.com.ar

OBJECTIVE

In accordance with Decree 596/2019 (the "Decree"), through which the National Government postponed the payment dates for the domestic short term public debt securities individualized in Annex (IF-2019-77795012-APN-SF#MHA) (the "Securities"), DELTA ASSET MANAGEMENT S.A. has regrouped the assets of Fund DELTA RENTA DOLARES PLUS (the "Fund") dated August 28, 2019 according to CNV Resolution N° 806/2019. This consisted in transferring the Securities in the Fund Portfolio to two Sub-Funds. To such end we created DELTA RENTA DOLARES PLUS DECREE 596/2019 (Shares Class T for Legal Entities and Shares Class S for Natural Persons), where the Securities with a deferred payment date were transferred according to art. 1 of the Decree, and DELTA RENTA DOLARES PLUS DECREE 596/2019 ART. 2 (Shares Class N for Natural Persons), where we transferred Securities with non-deferred payment date according to art. 2 of the Decree. The original Fund DELTA AHORRO kept the original assets portfolio as of August 28, 2019 without those Securities.

PERFORMANCE

Month

S Shares
Retail

-0.34%

T Shares
Institutional

-0.32%

Year to date

1.50%

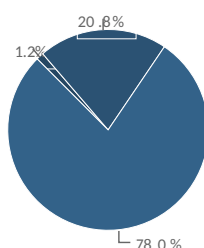
1.56%

Last year

-12.09%

-11.94%

MAIN HOLDINGS



Area/Asset Type	AMOUNT
Letras del tesoro Argentina USD	U\$S 11,324
Corporates	U\$S 195,791
Other *	U\$S 735,458
Total	U\$S 942,573

* Pending settlement operations, administrative fees, cash and equivalents.

HISTORICAL PERFORMANCE

Year	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	Accum. Return
2020	1.88%	-0.32%											1.56%
2019								-22.71%	7.72%	1.25%	2.08%	0.77%	-13.29%
Avg.	1.88%	-0.32%						-22.71%	7.72%	1.25%	2.08%	0.77%	

Corresponds to the T share value evolution (Retail). Direct Yield. Last 3 years.

Year	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	Accum. Return
2020	1.85%	-0.34%											1.50%
2019								-22.72%	7.69%	1.22%	2.06%	0.75%	-13.39%
Avg.	1.85%	-0.34%						-22.72%	7.69%	1.22%	2.06%	0.75%	

Corresponds to the S share value evolution (Individual). Direct Yields of the last 3 years.

(*) Data from 08/29/19. Accumulated Return from 08/29/19 to 09/30/19.

Tax treatment

Retail: Exempt from income tax / debits and credits tax. Not exempt from Personal Assets tax. Redeems are taxable with Income tax (except funds invested in shares).

Legal entity: Exempt from debits and credits tax. Redeems are taxable with Income tax.

Delta Asset Management S.A. under no circumstances assures or guarantees the results of investments in mutual funds, being such results subjected to sovereign, commercial and exchange rate risks among other, including possible loss of the investment. Investments in mutual funds shares are not deposits in Banco de Valores S.A. (as mutual fund's custodian) according to Financial Entities Law and thus, do not bare any of the guarantees that such deposits may have according to the applicable legislation and regulations regarding deposits in financial institutions. Also, Banco de Valores S.A. is impeded by Argentine Central Bank Law to assume any compromise, expressly or implied, at any time, to maintain the invested amount value, its performance, shares redemption value or liquidity granting for such purpose.

This document has been prepared by Delta Asset Management S.A. and is based on proprietary information and/or supplied by sources considered reliable. The information contained herein may be incomplete. All opinions, projections and estimates constitute the judgment of the author as of the date of publication and are subject to change without notice. This report was prepared for mere information purposes and does not constitute an invitation to invest in mutual funds. Information in this document has been prepared without taking into account the objectives, financial situation or particular needs of any investor. This document does not provide any investment recommendation or legal and tax advice, or any other, and nothing herein should be considered to make investments or decisions making. The use of the information provided herein is the sole responsibility of the reader. Before deciding on any investment, the reader should obtain professional, independent, appropriate and specific advice, including the consideration all the information contained in the mutual funds bylaws which are available on National Securities Commission website (www.cnv.gov.ar). Past performance does not guarantee future results. (1) The minimum investment amount required can vary according to the Placement Agent.