

Junio 2018

## TIPO DE FONDO

### Fondo de Ahorro y Cash Management

#### INFORMACIÓN DEL FONDO

##### C.I.O

Christian Cavanagh

##### Portfolio Managers

Damián Lorenzo

José Antonio Rivas Rivas

##### Patrimonio del Fondo

\$ 1.475.319.199

##### Fecha de Inicio del Fondo

Julio 2005

##### Moneda de Suscripciones y rescates

Pesos

##### Plazo de acreditación de rescates

Hasta 1 día hábil (T+1)

##### Sociedad depositaria

Banco de Valores S.A.

##### Honorarios Sociedad Gerente

Cuota A - 3,50% anual

Cuota B - 2,20% anual

Honorarios proporcionales a la estadía en el fondo

##### Honorarios Sociedad Depositaria

0,15% Anual + IVA

##### Comisión de Ingreso/Egreso

No posee

##### Inversión Mínima (1)

\$ 1000

##### Calificación

AAf(arg)

##### Código Bloomberg

RJDAHOA AR

RJDAHOB AR

##### Código ISIN

ARBVAL620KT2 (Cuota A)

ARBVAL620KU0 (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

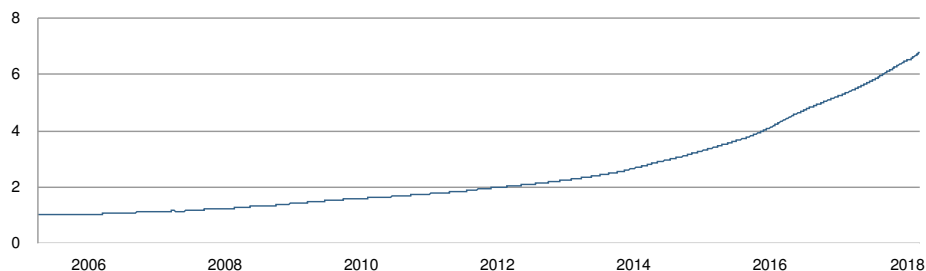
El Fondo tiene como objetivo obtener una renta en pesos similar a las tasas promedio del mercado mayorista, optimizando la relación rentabilidad/disponibilidad. A tal fin invierte en instrumentos de renta fija de corto plazo como Letras y Notas del BCRA, Fideicomisos Financieros, Cuentas a la vista en diferentes Bancos de plaza local, Cauciones, Pases, entre otros.

Entre las principales características de este fondo se destaca un perfil de riesgo del tipo Conservador, la liquidación de los rescates en un plazo de 24 hs, una "duration" que no supera los 270 días, valuación de los activos a mercado y baja volatilidad diaria de la cuotaparte.

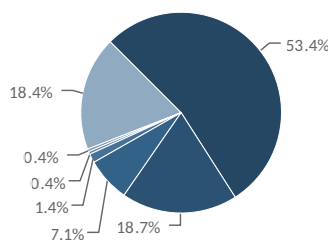
#### PERFORMANCE

|                | Clase A Individuos | Clase B Institucional |
|----------------|--------------------|-----------------------|
| Mes            | 2,39%              | 2,49%                 |
| Año a la Fecha | 11,95%             | 12,67%                |
| Último Año     | 25,20%             | 26,84%                |

#### EVOLUCIÓN DE LA CUOTAPARTE (clase A)



#### PRINCIPALES TENENCIAS



| Sector/Tipo de Activo        | MONTO                   |
|------------------------------|-------------------------|
| Títulos Soberanos y del BCRA | \$ 788.451.598          |
| Corporativos                 | \$ 275.731.087          |
| Plazos Fijos                 | \$ 105.132.740          |
| Fideicomisos                 | \$ 21.237.875           |
| Títulos Provinciales         | \$ 6.529.220            |
| Cheques                      | \$ 6.521.086            |
| Otros *                      | \$ 271.715.593          |
| <b>Total</b>                 | <b>\$ 1.475.319.199</b> |

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

Los instrumentos denominados en pesos se encuentran mayormente con cobertura de tipo de cambio a través de futuros.

#### PERFORMANCE HISTÓRICA

| Año   | Ene   | Feb   | Mar   | Abr   | May   | Jun   | Jul   | Ago   | Sep   | Oct   | Nov   | Dic   | Retorno Acum. |
|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|---------------|
| 2018  | 2,05% | 1,70% | 1,90% | 1,55% | 1,81% | 2,39% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 11,95%        |
| 2017  | 1,75% | 1,50% | 1,73% | 1,40% | 1,56% | 1,84% | 1,55% | 1,80% | 1,91% | 1,80% | 1,93% | 2,16% | 23,06%        |
| 2016  | 2,22% | 2,12% | 2,24% | 2,52% | 2,75% | 2,59% | 2,39% | 2,25% | 2,14% | 1,80% | 1,87% | 1,69% | 30,04%        |
| Prom. | 2,01% | 1,77% | 1,96% | 1,82% | 2,04% | 2,27% | 1,97% | 2,03% | 2,03% | 1,80% | 1,90% | 1,93% |               |

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

| Año   | Ene   | Feb   | Mar   | Abr   | May   | Jun   | Jul   | Ago   | Sep   | Oct   | Nov   | Dic   | Retorno Acum. |
|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|---------------|
| 2018  | 2,17% | 1,80% | 2,00% | 1,66% | 1,93% | 2,49% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 12,67%        |
| 2017  | 1,87% | 1,59% | 1,86% | 1,50% | 1,68% | 1,95% | 1,66% | 1,91% | 2,01% | 1,92% | 2,04% | 2,27% | 24,67%        |
| 2016  | 2,33% | 2,23% | 2,35% | 2,63% | 2,86% | 2,69% | 2,50% | 2,37% | 2,25% | 1,91% | 1,97% | 1,80% | 31,75%        |
| Prom. | 2,12% | 1,87% | 2,07% | 1,93% | 2,16% | 2,38% | 2,08% | 2,14% | 2,13% | 1,92% | 2,01% | 2,04% |               |

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

#### Tratamiento impositivo

Personas físicas: Exento Impuesto sobre Débitos y Créditos. Gravado Bienes Personales. Rescate gravado Impuesto 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 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 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 no 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.