

Fondo Ahorro Básico

PROSPECTO

DESCRIPCIÓN: Portafolio de corto plazo.

ADMINISTRADORA: Delta Asset Management AFISA (**).

OBJETIVO: Aumentar el capital a través de la inversión en títulos de renta fija con bajo nivel de riesgo. Procurará, asimismo, contar con un adecuado nivel de liquidez.

CARACTERÍSTICAS

TIPO DE FONDO: Fondo de inversión abierto.

MONEDA: Pesos uruguayos

PLAZO MÁXIMO DE RANGO DE RESCATE: 3 días hábiles.

INVERSOR

TIPO DE INVERSOR: Destinado a personas con horizonte de inversión de corto plazo y baja tolerancia al riesgo.

HORIZONTE DE INVERSIÓN: Corto plazo.

TOLERANCIA AL RIESGO: Baja.

INTERESES GENERADOS

CAPITALIZACIÓN DE LOS INTERESES: Los intereses generados por los activos que componen el Fondo serán reinvertidos en el mismo Fondo. El resultado se verá reflejado en el valor de la Cuotaparte.

COMISIONES

ADMINISTRACIÓN: Comisión de cobro diario del 1% anual sobre el valor neto del Fondo. Se establece un régimen de devolución de comisión devengada en los siguientes casos:

Cuotapartistas con saldo mayor a **\$100.000.001** se les devolverá el **50%** de la comisión devengada.

RESCATE: No aplica.(***)

CUSTODIA: Los gastos derivados de la custodia de los valores que integran el Fondo serán deducidos directamente del patrimonio del fondo.

RIESGOS:

| | |
|---------------------------|---|
| Riesgo de Crédito | Bajo - Fondo concentrado principalmente en emisiones del gobierno uruguayo y depósitos en instituciones bancarias locales con elevada calificación crediticia. |
| Riesgo del Mercado | Bajo - El Fondo invierte en activos con baja volatilidad de precios y con vencimientos de corto plazo. |
| Riesgo de Liquidez | Bajo - El Fondo invierte en activos con alta liquidez en el mercado local.. |
| Riesgo Moneda | Bajo - El Fondo invierte en activos denominados en pesos uruguayos. |
| Riesgo de Tasa de Interés | Bajo – Los rendimientos de los instrumentos de renta fija que posee el Fondo, presentan poca sensibilidad a cambios en las tasas de interés de mercado. |

Por más información sobre las características del Fondo: Consulte el Reglamento del Fondo de Inversión Delta Fondo Ahorro Básico que se encuentra disponible en nuestra web www.deltaam.com.uy. Asimismo, frente a cualquier consulta puede comunicarse con nuestros ejecutivos, dirigiéndose a cualquiera de nuestras oficinas, llamando al 26287565 o a través del mail contacto@deltaam.com.uy

COMENTARIOS DEL ADMINISTRADOR

El Fondo Ahorro Básico mantiene sus recursos invertidos en Letras de Regulación Monetaria (LRM) emitidas por el Banco Central del Uruguay (BCU) denominadas en pesos uruguayos.

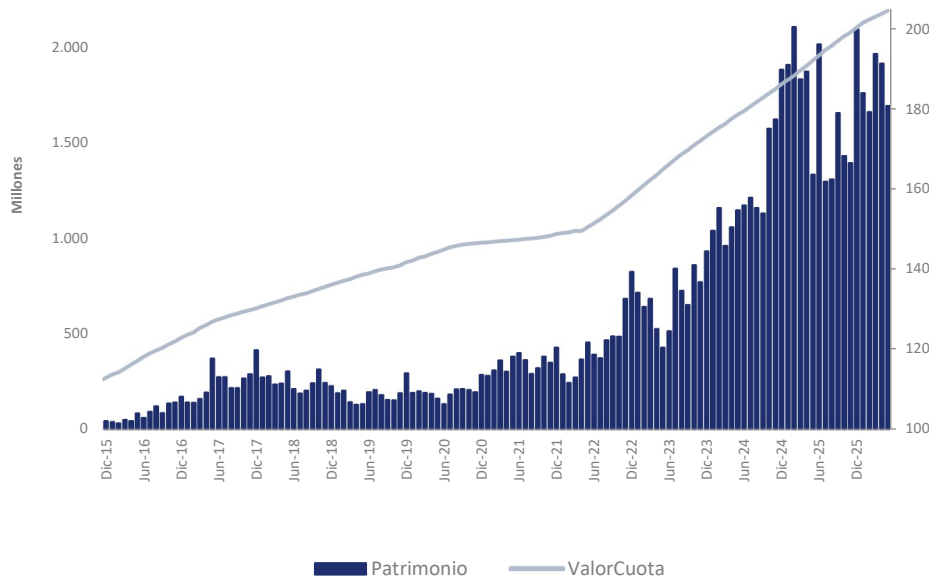
Durante mayo, las tasas nominales en pesos continuaron mostrando una dinámica de elevada estabilidad a lo largo de toda la curva. Los tramos cortos y medios registraron leves descensos, con variaciones del orden de 5 a 15 puntos básicos, mientras que los plazos más largos exhibieron movimientos acotados, reflejando un escenario de menor direccionalidad y expectativas relativamente estables. Si bien el mercado continúa monitoreando los posibles impactos de la volatilidad en los precios de la energía asociados al conflicto en Oriente Medio, tanto los agentes económicos como las autoridades han mantenido una postura cautelosa, evitando reacciones prematuras ante eventos de naturaleza aún incierta. En este marco, el Comité de Política Monetaria (COPOM) resolvió mantener la tasa de política monetaria sin cambios durante mayo, en línea con las expectativas del mercado. De esta forma, la autoridad monetaria reafirmó una estrategia prudente, priorizando la convergencia de la inflación hacia el rango meta y el seguimiento de los riesgos provenientes del escenario internacional. La TPM se mantiene en niveles compatibles con una postura monetaria expansiva, aunque con un margen más acotado para profundizar eventuales recortes en el corto plazo.

- El rendimiento del fondo en el período fue 0.37%, acumulando un retorno de 6.48% durante los últimos doce meses.
- El Valor Cuotaparte al cierre de mes fue **\$ 204,28** (****)
- El Valor Cuotaparte al cierre del mes anterior fue **\$ 203,53**

Fondo Ahorro Básico al 31/05/2026: Patrimonio: **\$1,680,020,349**. Cantidad de Cuotapartes: **8,268,123** (*****)

Las rentabilidades que se indican: i) son netas de comisiones y corresponden a las cuotas partes del fondo que permanecieron sin ser rescatadas en los períodos de referencia; y ii) son solo a título informativo, y no significa, ni garantiza, que se proyecten al futuro ⁽¹⁾

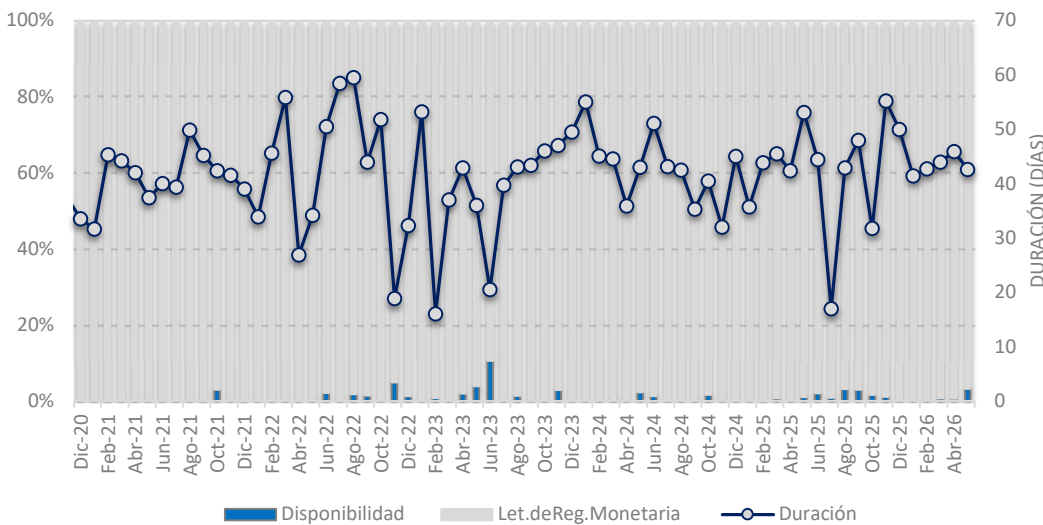
EVOLUCIÓN VALOR CUOTA



RENTABILIDAD ⁽¹⁾

| Período | Variación VC | Var. VC(1) |
|-----------------------|--------------|--|
| Último Mes | 0,37% | 0,42% |
| Últ. 12 meses | 6,48% | 7,14% |
| Últ. 36 meses | 24,05% | |
| Año 2026 | 2,09% | 2,35% |
| Año 2025 | 7,69% | 8,36% |
| Año 2024 | 7,42% | 8,09% |
| Año 2023 | 9,37% | |
| Año 2022 | 6,44% | *VC (1): inversión de más de \$100 millones. Devolución de 50% de la comisión |
| Año 2021 | 1,46% | |
| Año 2020 | 3,47% | |
| Año 2019 | 4,12% | |
| Año 2018 | 4,51% | |
| Año 2017 | 6,01% | |
| Año 2016 | 8,78% | |
| Año 2015 | 9,11% | |
| Desde el Inicio (FAB) | 104,28% | |

COMPOSICION DEL FONDO



FAB

por Clase de Activo

| Ítem | % |
|---------------------------|------|
| Disponibilidades | 0,2 |
| Notas del Tesoro en Pesos | 0 |
| Letras de Reg. Monetaria | 99,8 |

por Moneda

| Ítem | % |
|--------------------|------|
| Pesos Uruguayos | 99,9 |
| Dólares Americanos | 0,1 |

* Fondo de Inversión autorizado por el Banco Central del Uruguay por Resolución de fecha 11 de junio de 2014 (Fondo de Inversión autorizado por el Banco Central del Uruguay por Resolución de fecha 21 de octubre de 2013 (Comunicación 2013/168), Resolución de fecha 15 de mayo de 2020 (Comunicación 2020/087) y Resolución de fecha 18 de marzo de 2022 (Comunicación 2022/0046).

Esta autorización sólo acredita que la Sociedad Administradora ha cumplido con los requisitos legales y reglamentarios, no significando que el Banco Central del Uruguay exprese un juicio de valor acerca del futuro desenvolvimiento del Fondo de Inversión, ni sobre las perspectivas de las inversiones".

** La fiscalización del Fondo y de la Administradora corresponde a la Superintendencia de Servicios Financieros del Banco Central del Uruguay. La rentabilidad o ganancia obtenida en el pasado por el Fondo, no garantiza que ella se repita en el futuro. Los valores de las cuotas de los fondos son variables. Infórmese de las características esenciales de la inversión en este Fondo, las que se encuentran contenidas en el reglamento del Fondo y contrato de suscripción de Cuotapartes.

*** El Fondo Ahorro Básico por definición no tiene Comisión de Rescate, solo se aplicará en el caso de suscripciones provenientes de otro Fondo Delta Asset Management y que se haya exonerado de la misma en aquél.

**** Valor Cuotaparte corresponde al Patrimonio Neto del Fondo (previo a la ejecución de suscripciones y rescates) valuando de acuerdo con la normativa vigente al cierre del Día Hábil, entre el número de Cuotapartes emitida y registradas previo al cierre del Día Hábil del cálculo.

*****Patrimonio: corresponde al Patrimonio Neto del Fondo el cual surge de la diferencia entre el valor total (en función de su valor de mercado) de los activos del Fondo a la fecha de su valuación (que será al cierre de cada Día Hábil) y los pasivos totales del Fondo a la fecha de valuación, de acuerdo con las pautas de valuación de activos y pasivos que se detallan en el Reglamento del Fondo.

Aviso Importante: El presente documento no implica por parte de la Administradora recomendación u oferta de compra de clase alguna con relación a la información aquí proporcionada y/o de los Fondos. Será de su entera responsabilidad procurarse asesoramiento legal y/o financiero que usted considere necesario para tomar las medidas que considere pertinentes. La información del presente, en especial en lo que refiere a las características (rentabilidad, riesgos y comisiones) del Fondo, es utilizada meramente con fines informativos. Especialmente, se busca que Usted tome una decisión informada. La Administradora no se responsabiliza por cualquier variación o fluctuación que las características del Fondo puedan sufrir luego de emitido el presente documento. Debe tenerse especialmente en cuenta que la Administradora no asume responsabilidad alguna por la obtención de las rentabilidades netas aquí detalladas, especulaciones de inversión, riesgos o decisiones que haya tomado la Sociedad en ejercicio de su poder de administración sobre el Fondo.