

Diciembre 2023

Tipo de fondo  
Cash Management - Money Market

**Información del fondo**

Chief Investment Officer  
Matías Cremaschi, CFA

Portfolio Managers  
José Antonio Rivas Rivas  
Lilia Baracat

Patrimonio neto del fondo  
\$ 444.319.022.960

Fecha de Inicio del Fondo  
Julio 2006

Moneda de Suscripciones y rescates  
Pesos

Plazo de acreditación de rescates  
En el día (T+0)

Sociedad depositaria  
Banco de Valores S.A.

Honorarios Sociedad Gerente  
3,50% 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  
AA+f(arg)

Código Bloomberg  
RJDRT3A AR

Código ISIN  
ARVAL620M52

Código CVSA  
4966.0

**Información de contacto**

info@deltaam.com.ar

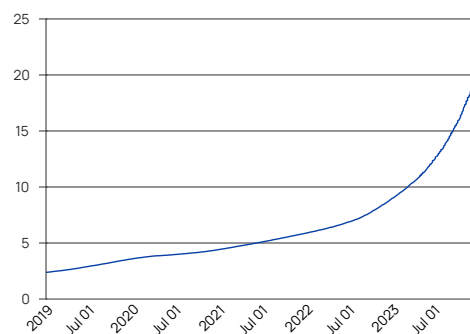
deltaam.com.ar

**Objetivo**

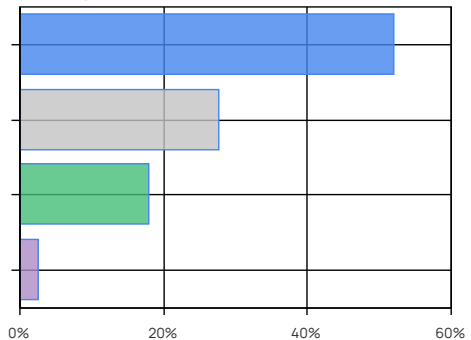
Delta Pesos tiene como objetivo de inversión maximizar los saldos transitorios de caja de corto plazo, manteniendo un estricto control de riesgo crediticio y una gestión diaria de liquidez. El Fondo puede invertir hasta 30% en instrumentos a devengamiento (plazos fijos en los principales bancos argentinos y cauciones), y el resto en instrumentos de liquidez inmediata (cuentas bancarias remuneradas, plazos fijos precancelables, etc). El índice de referencia es el 75% de la tasa Badlar.

Performance	Clase A Minorista
Mes	7,91%
Año a la Fecha	122,67%
Último año	122,67%
Últimos tres años anualizados	65,17%
Últimos cinco años anualizados	53,09%

**Evolución de la Cuotaparte**



**Principales tenencias**



**Principales tenencias**

Sector / Tipo de Activo	%	Monto
Cuentas Remuneradas - Encajes	51,95	\$ 230.822.294.710
Plazos Fijos	27,70	\$ 123.062.972.658
Pases y Cauciones en Pesos Fija	17,85	\$ 79.328.282.419
Caja y Equivalentes	2,50	\$ 11.105.473.172
Total	100,00	\$ 444.319.022.960

Cuentas Bancarias Remuneradas: Encaje Regulatorio  
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.
2023	5,43%	4,84%	5,41%	4,97%	6,92%	6,74%	7,02%	7,69%	7,90%	9,04%	9,05%	7,91%	122,67%
2022	2,49%	1,97%	2,78%	2,52%	3,04%	3,06%	3,02%	4,26%	4,55%	5,08%	5,02%	5,02%	52,20%
2021	2,39%	2,29%	2,64%	2,35%	2,44%	2,36%	2,37%	2,56%	2,40%	2,28%	2,46%	2,30%	32,96%
2020	2,69%	2,02%	2,05%	1,04%	1,05%	1,46%	1,46%	1,47%	1,47%	1,76%	2,11%	2,25%	22,94%
2019	3,85%	2,77%	3,07%	3,81%	4,03%	3,54%	3,92%	3,72%	3,68%	3,80%	3,15%	3,12%	51,79%
Prom.	3,37%	2,78%	3,19%	2,94%	3,50%	3,43%	3,56%	3,94%	4,00%	4,39%	4,36%	4,12%	

Corresponde a la evolución del Valor de la Cuotaparte (Minorista). 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.