

November 2024

Tipo de fondo
Cash Management - Short Term
Fixed Income

Información del fondo

Chief Investment Officer
Matías Cremaschi, CFA

Portfolio Managers
Lilia Baracat
José Antonio Rivas Rivas

Patrimonio neto del fondo
\$ 76,748,243,932

Fecha de Inicio del Fondo
Julio 2005

Moneda de Suscripciones y rescates
Pesos

Plazo de acreditación de rescates
Up to 1 business day

Sociedad depositaria
Banco de Valores S.A.

Honorarios Sociedad Gerente
3.50% annual

Honorarios anuales proporcionales a la
estadía en el fondo

Honorarios Sociedad Depositaria
0.10% + yearly VAT

Comisión de Ingreso/Egreso
None

Inversión Mínima
\$ 1,000.00

Calificación
AAf(arg)

Código Bloomberg
RJD4HOA AR

Código ISIN
ARBVAL620KT2

Código CVSA
4958.0

Información de contacto
info@deltaam.com.ar
deltaam.com.ar

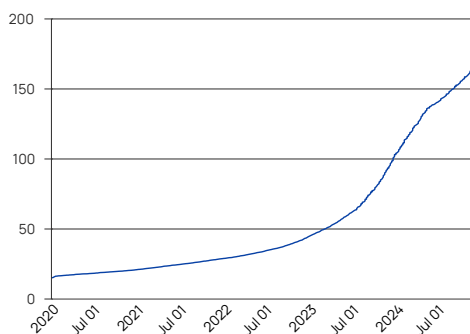
Objetivo

Delta Ahorro is a cash management fund which aims to optimize the management of short-term financial surpluses (working capital), seeking to obtain returns higher than 90% of the Badlar rate. To this end, the fund invests mainly in short-term fixed income instruments in pesos such as Time Deposits, Corporate Bonds, ABS, among others.

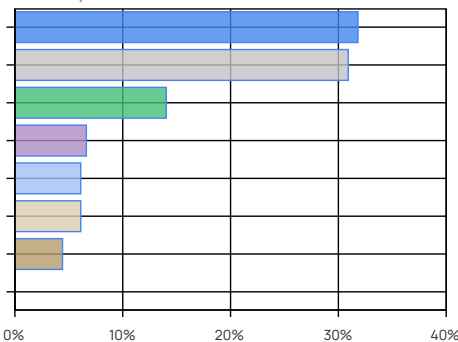
Badlar Floating Rate: average 30 days time deposits rate for amounts greater than ARS 1 million.

Performance	Clase A Retail
Mes	3.64%
Año a la Fecha	60.75%
Último año	77.38%
Últimos tres años anualizados	80.34%
Últimos cinco años anualizados	63.04%

Evolución de la Cuotaparte



Principales tenencias



Principales tenencias

Sector / Tipo de Activo	%	Monto
ABS	31.83	\$ 24,432,404,883
ARS Floating Rate Corporate Bonds	30.92	\$ 23,730,463,239
ARS Callable Time Deposits	13.98	\$ 10,732,657,535
ARS Fixed Corporate Bonds	6.59	\$ 5,054,848,000
Other Net Assets*	6.16	\$ 4,731,349,880
Checks	6.10	\$ 4,683,038,008
Cash and Equivalents	4.39	\$ 3,370,828,955
USD Corporate Bonds	0.02	\$ 12,653,433
Total	99.99	\$ 76,748,243,932

Other Net Assets : includes assets pending liquidation, etc.
Cash and Equivalents: includes cash, receivables, etc.

Performance histórica

Year	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	Retorno Acum.
2024	7.33%	6.58%	5.43%	6.65%	4.19%	1.93%	3.26%	3.19%	2.97%	3.50%	3.64%		60.75%
2023	5.35%	4.51%	5.32%	5.38%	6.64%	6.15%	5.79%	9.22%	8.12%	9.46%	9.49%	10.35%	128.53%
2022	2.18%	2.53%	3.08%	3.28%	3.46%	3.29%	3.55%	3.47%	4.72%	4.35%	4.32%	6.98%	55.73%
2021	2.74%	2.65%	2.98%	2.96%	2.79%	2.31%	2.44%	2.90%	2.70%	2.70%	2.72%	2.51%	37.67%
2020	9.16%	2.22%	2.22%	2.79%	1.47%	1.90%	2.92%	1.80%	2.07%	1.98%	2.12%	2.74%	38.68%
Prom.	5.35%	3.70%	3.80%	4.21%	3.71%	3.12%	3.59%	4.12%	4.11%	4.40%	4.46%	5.64%	

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