

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  
2.50% 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  
RJD4HOB AR

Código ISIN  
ARVAL620KU0

Código CVSA  
4959.0

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

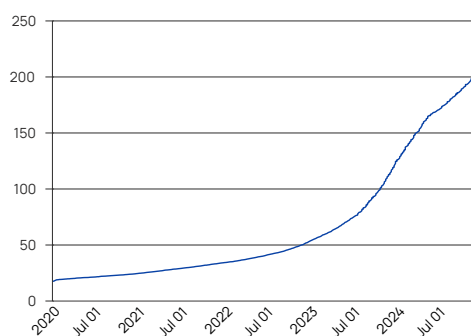
### Objetivo

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.

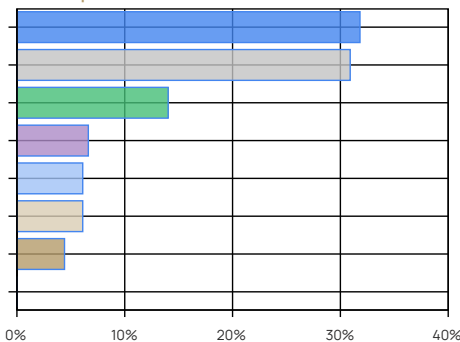
Badlar Floating Rate: average 30 days time deposits rate for amounts greater than ARS 1 million.

Performance	Clase B Institucional
Mes	3.72%
Año a la Fecha	62.23%
Último año	79.16%
Últimos tres años anualizados	82.15%
Últimos cinco años anualizados	64.68%

### 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	7.43%	6.66%	5.50%	6.75%	4.27%	2.01%	3.36%	3.27%	3.05%	3.59%	3.72%		62.23%
2023	5.44%	4.59%	5.41%	5.46%	6.74%	6.23%	5.88%	9.32%	8.20%	9.56%	9.58%	10.43%	130.82%
2022	2.27%	2.60%	3.18%	3.37%	3.55%	3.38%	3.63%	3.57%	4.81%	4.44%	4.40%	7.06%	57.30%
2021	2.83%	2.73%	3.07%	3.04%	2.88%	2.40%	2.53%	2.99%	2.78%	2.78%	2.81%	2.60%	39.05%
2020	9.25%	2.30%	2.31%	2.88%	1.55%	1.97%	3.01%	1.88%	2.16%	2.06%	2.20%	2.82%	40.06%
Prom.	5.44%	3.78%	3.89%	4.30%	3.80%	3.20%	3.68%	4.20%	4.20%	4.48%	4.54%	5.73%	

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