

November 2024

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  
\$ 969,110,044,220

Fecha de Inicio del Fondo  
Julio 2006

Moneda de Suscripciones y rescates  
Pesos

Plazo de acreditación de rescates  
Same day (T+0)

Sociedad depositaria  
Banco de Valores S.A.

Honorarios Sociedad Gerente  
2.00% anual

Honorarios anuales proporcionales a la  
estadía en el fondo

Honorarios Sociedad Depositaria  
0.08% + yearly VAT

Comisión de Ingreso/Egreso  
None

Inversión Mínima  
\$ 1,000.00

Calificación  
AAAf(arg)

Código Bloomberg  
RJDRT3B AR

Código ISIN  
ARVAL620M78

Código CVSA  
4967.0

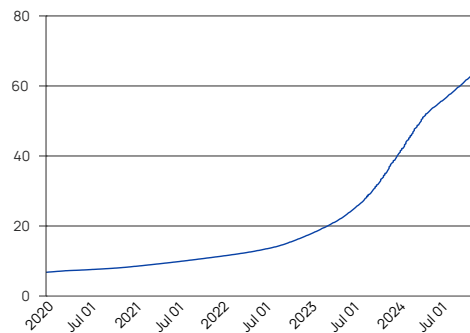
Información de contacto  
info@deltaam.com.ar  
deltaam.com.ar

## Objetivo

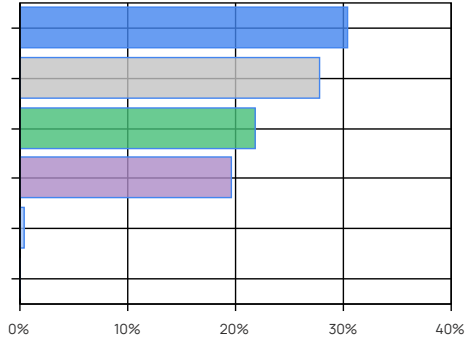
Delta Pesos seeks to maximize short-term transitory cash balances, keeping high liquidity levels and a strict credit risk control. The fund can invest up to 30% in accrual instruments (time deposits in the main Banks of Argentina or collateralized placements), and the remaining 70% in immediate liquidity instruments (remunerated bank accounts, callable time deposits, etc.). The benchmark is 75% Badlar Rate.

Performance	Clase B Institucional
Mes	2.66%
Año a la Fecha	62.18%
Último año	75.22%
Últimos tres años anualizados	79.68%
Últimos cinco años anualizados	58.01%

## Evolución de la Cuotaparte



## Principales tenencias



## Principales tenencias

Sector / Tipo de Activo	%	Monto
ARS Time Deposits	30.45	\$ 295,118,527,397
ARS Callable Time Deposits	27.73	\$ 268,733,554,797
Interest-Bearing Bank Accounts - Reserve Requirement	21.83	\$ 211,514,000,000
Repos and Collateralized Placements	19.61	\$ 190,000,231,631
Other Net Assets*	0.39	\$ 3,738,297,311
Cash and Equivalents	0.00	\$ 5,433,083
Total	100.01	\$ 969,110,044,220

Remunerated Bank Accounts - Reserve Requirement  
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	8.21%	7.11%	6.04%	6.37%	3.77%	2.79%	3.32%	3.07%	3.13%	3.17%	2.66%		62.18%
2023	5.57%	4.96%	5.54%	5.10%	7.06%	6.87%	7.15%	7.83%	8.02%	9.18%	9.18%	8.04%	126.03%
2022	2.63%	2.08%	2.93%	2.64%	3.18%	3.19%	3.15%	4.40%	4.68%	5.22%	5.15%	5.15%	54.50%
2021	2.52%	2.40%	2.78%	2.47%	2.57%	2.49%	2.50%	2.69%	2.52%	2.40%	2.59%	2.43%	34.97%
2020	2.83%	2.14%	2.18%	1.17%	1.17%	1.59%	1.59%	1.60%	1.60%	1.88%	2.24%	2.38%	24.80%
Prom.	4.35%	3.74%	3.89%	3.55%	3.55%	3.39%	3.54%	3.92%	3.99%	4.37%	4.36%	4.50%	

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.