

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  
1.10% annual

Honorarios anuales proporcionales a la  
estadía en el fondo

Honorarios Sociedad Depositaria  
0.08% + yearly VAT

Comisión de Ingreso/Egreso  
None

Inversión Mínima  
\$ 9,000,000,000.00

Calificación  
AAAf(arg)

Código Bloomberg  
RJDRT3A AR

Código ISIN  
ARVAL620M52

Código CVSA  
14534.0

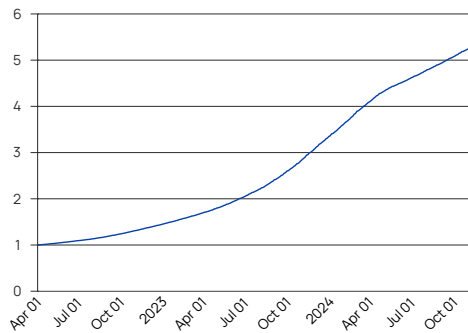
Información de contacto  
info@deltaam.com.ar  
deltaam.com.ar

## Objetivo

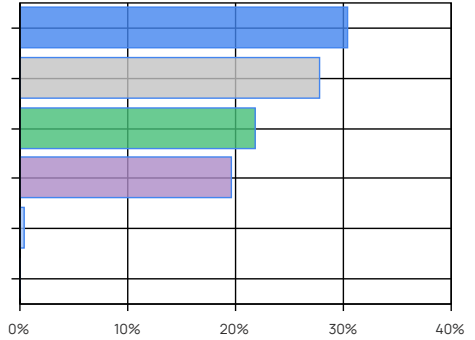
Delta Pesos seeks to maximize short-term transitory cash balances, keeping high liquidity levels and a strict credit risk control. The fund can invest up to 30% in accrual instruments (time deposits in the main Banks of Argentina or collateralized placements), and the remaining 70% in immediate liquidity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

Performance	Clase D Institucional
Mes	2.73%
Año a la Fecha	63.53%
Último año	76.80%
Últimos tres años anualizados	N/A
Últimos cinco años anualizados	N/A

## 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	8.29%	7.18%	6.11%	6.46%	3.85%	2.86%	3.40%	3.14%	3.21%	3.25%	2.73%		63.53%
2023	5.65%	5.03%	5.62%	5.17%	7.15%	6.95%	7.24%	7.91%	8.10%	9.27%	9.26%	8.11%	128.07%
2022				1.99%	3.26%	3.27%	3.22%	4.48%	4.75%	5.30%	5.23%	5.22%	43.24%
Prom.	6.97%	6.11%	5.87%	4.54%	4.75%	4.36%	4.62%	5.18%	5.36%	5.94%	5.74%	6.67%	

Corresponde a la evolución del Valor de la Cuotaparte (Institucional). Últimos 3 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.