

December 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  
\$ 3,359,602,005

Fecha de Inicio del Fondo  
Septiembre 2008 (\*)

Moneda de Suscripciones y rescates  
Pesos

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

Sociedad depositaria  
Banco Comafi S.A.

Honorarios Sociedad Gerente  
2.20% anual

Honorarios anuales proporcionales a la  
estadía en el fondo

Honorarios Sociedad Depositaria  
0.213% + yearly VAT

Comisión de Ingreso/Egreso  
None

Inversión Mínima  
\$ 1,000.00

Calificación  
AAf(arg)

Código Bloomberg  
CRTÁFAI AR

Código ISIN  
ARDEUT6203J6

Código CVSA  
14322.0

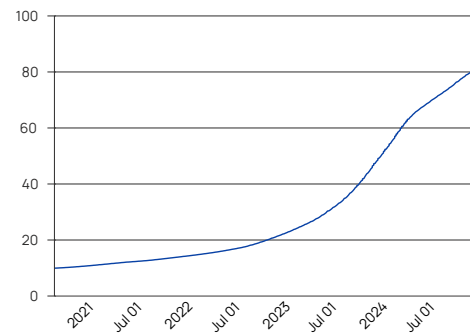
Información de contacto  
info@deltaam.com.ar  
deltaam.com.ar

Objetivo

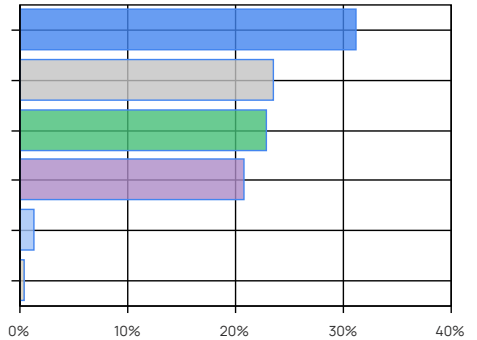
Cohen Pesos seeks to maximize the short-term transitory cash balances, keeping high liquidity levels and a strict credit risk control. The fund can invest up to 30% in accrual instruments (time deposits in the main Banks of Argentina or collateralized placements), and the remaining 70% in immediate liquidity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

Performance	Clase B Institutional
Mes	2.51%
Año a la Fecha	65.11%
Último año	65.11%
Últimos tres años anualizados	79.22%
Últimos cinco años anualizados	N/A

Evolución de la Cuotaparte



Principales tenencias



Principales tenencias

Sector / Tipo de Activo	%	Monto
ARS Time Deposits	31.13	\$ 1,045,759,658
ARS Callable Time Deposits	23.45	\$ 787,901,574
Interest-Bearing Bank Accounts - Reserve Requirement	22.92	\$ 770,000,000
Repos and Collateralized Placements	20.84	\$ 700,000,000
Cash and Equivalents	1.25	\$ 41,910,640
Other Net Assets*	0.42	\$ 14,030,133
<b>Total</b>	<b>100.01</b>	<b>\$ 3,359,602,005</b>

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	8.18%	7.10%	6.16%	6.29%	3.80%	2.82%	3.29%	2.72%	2.97%	3.04%	2.54%	2.51%	65.11%
2023	5.56%	5.05%	5.55%	5.10%	7.04%	6.80%	7.01%	7.67%	7.91%	9.09%	9.08%	7.95%	124.62%
2022	2.67%	2.14%	2.99%	2.69%	3.22%	3.20%	3.15%	4.44%	4.71%	5.23%	5.19%	5.20%	55.20%
2021	2.40%	2.33%	2.70%	2.37%	2.31%	1.76%	1.92%	2.15%	2.53%	2.45%	2.65%	2.40%	31.83%
2020									1.53%	1.85%	2.16%	2.31%	8.08%
Prom.	4.70%	4.15%	4.35%	4.11%	4.09%	3.64%	3.84%	4.25%	3.93%	4.33%	4.32%	4.07%	

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.

(\*) Re-launch date