

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  
\$ 1,134,986,334,259

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  
3.50% 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  
RJDRT3A AR

Código ISIN  
ARVAL620M52

Código CVSA  
4966.0

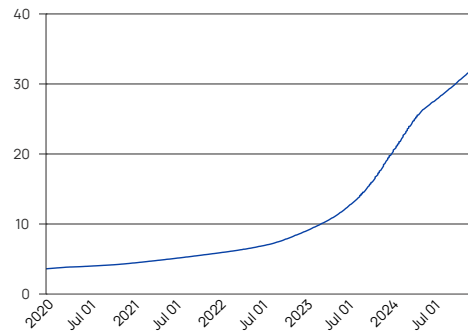
Información de contacto  
info@deltaam.com.ar  
deltaam.com.ar

## Objetivo

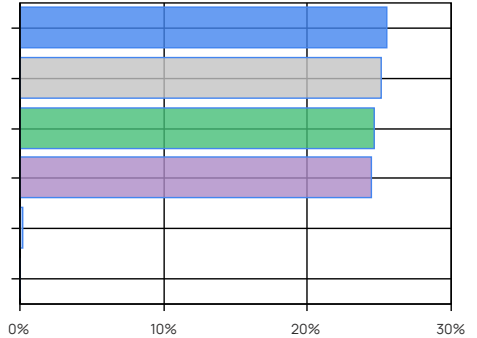
Delta Pesos seeks to maximize short-term transitory cash balances, keeping high liquidity levels and a strict credit risk control. The fund can invest up to 30% in accrual instruments (time deposits in the main Banks of Argentina or collateralized placements), and the remaining 70% in immediate liquidity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

Performance	Clase A Retail
Mes	2.51%
Año a la Fecha	63.97%
Último año	63.97%
Últimos tres años anualizados	77.13%
Últimos cinco años anualizados	55.47%

## Evolución de la Cuotaparte



## Principales tenencias



## Principales tenencias

Sector / Tipo de Activo	%	Monto
ARS Time Deposits	25.56	\$ 290,112,397,261
Repos and Collateralized Placements	25.11	\$ 285,000,000,000
Interest-Bearing Bank Accounts - Reserve Requirement	24.67	\$ 279,981,881,598
ARS Callable Time Deposits	24.43	\$ 277,223,308,221
Other Net Assets*	0.24	\$ 2,668,727,829
Cash and Equivalents	0.00	\$ 19,350
Total	100.01	\$ 1,134,986,334,259

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	8.06%	6.98%	5.92%	6.22%	3.64%	2.67%	3.18%	2.94%	3.00%	3.04%	2.54%	2.51%	63.97%
2023	5.43%	4.84%	5.41%	4.97%	6.92%	6.74%	7.02%	7.69%	7.90%	9.04%	9.05%	7.91%	122.67%
2022	2.49%	1.97%	2.78%	2.52%	3.04%	3.06%	3.02%	4.26%	4.55%	5.08%	5.02%	5.02%	52.20%
2021	2.39%	2.29%	2.64%	2.35%	2.44%	2.36%	2.37%	2.56%	2.40%	2.28%	2.46%	2.30%	32.96%
2020	2.69%	2.02%	2.05%	1.04%	1.05%	1.46%	1.46%	1.47%	1.47%	1.76%	2.11%	2.25%	22.94%
Prom.	4.21%	3.62%	3.76%	3.42%	3.42%	3.26%	3.41%	3.78%	3.86%	4.24%	4.23%	4.00%	

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.