

January 2025

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
\$ 79,990,960,733
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
3.50% anual
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
RJDAH OA AR
Código ISIN
ARBVAL620KT2
Código CVSA
4958.0

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

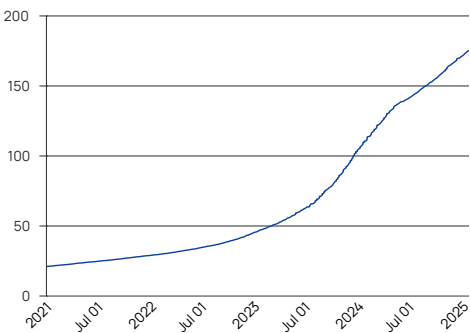
Objetivo

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.

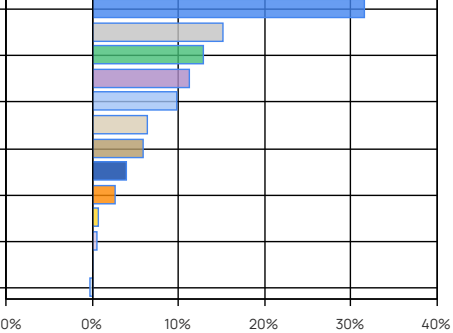
Badlar Floating Rate: average 30 days time deposits rate for amounts greater than ARS 1 million.

Performance	Clase A Retail
Mes	3.03%
Año a la Fecha	3.03%
Último año	58.78%
Últimos tres años anualizados	81.06%
Últimos cinco años anualizados	60.37%

Evolución de la Cuotaparte



Principales tenencias



Principales tenencias

Sector / Tipo de Activo	%	Monto
ABS	31.55	\$ 25,235,002,315
ARS Floating Rate Corporate Bonds	15.16	\$ 12,126,511,845
ARS Fixed Corporate Bonds	12.85	\$ 10,275,512,300
ARS Callable Time Deposits	11.27	\$ 9,016,705,480
Bonos Corporativo ARS TAMAR	9.82	\$ 7,853,421,293
Repos and Collateralized Placements	6.25	\$ 5,000,000,000
Checks	5.88	\$ 4,705,555,101
Cash and Equivalents	3.92	\$ 3,133,488,663
Pagares en Pesos	2.54	\$ 2,028,530,565
ARS Time Deposits	0.63	\$ 500,000,000
Interest-Bearing Bank Accounts - Reserve Requirement	0.50	\$ 400,000,000
USD Corporate Bonds	0.02	\$ 12,653,433
Other Net Assets*	-0.37	\$ -296,420,261
Total	100.02	\$ 79,990,960,733

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.
2025	3.03%												3.03%
2024	7.33%	6.58%	5.43%	6.65%	4.19%	1.93%	3.26%	3.19%	2.97%	3.50%	3.64%	2.90%	65.41%
2023	5.35%	4.51%	5.32%	5.38%	6.64%	6.15%	5.79%	9.22%	8.12%	9.46%	9.49%	10.35%	128.53%
2022	2.18%	2.53%	3.08%	3.28%	3.46%	3.29%	3.55%	3.47%	4.72%	4.35%	4.32%	6.98%	55.73%
2021	2.74%	2.65%	2.98%	2.96%	2.79%	2.31%	2.44%	2.90%	2.70%	2.70%	2.72%	2.51%	37.67%
Prom.	4.12%	4.07%	4.20%	4.57%	4.27%	3.42%	3.76%	4.69%	4.63%	5.00%	5.04%	5.68%	

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.