

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
2.50% 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
RJDAHOB AR
Código ISIN
ARBVAL620KU0
Código CVSA
4959.0

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

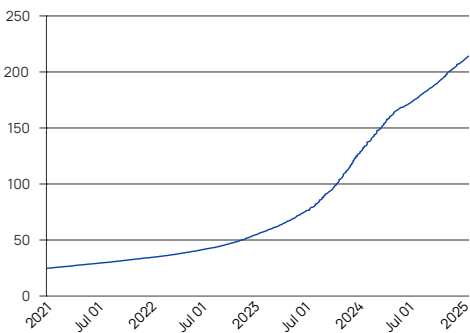
Objetivo

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.

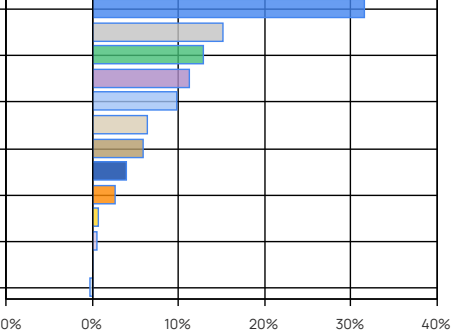
Badlar Floating Rate: average 30 days time deposits rate for amounts greater than ARS 1 million.

Performance	Clase B Institutional
Mes	3.12%
Año a la Fecha	3.12%
Último año	60.37%
Últimos tres años anualizados	82.88%
Últimos cinco años anualizados	61.98%

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	3.12%												3.12%
2024	7.43%	6.66%	5.50%	6.75%	4.27%	2.01%	3.36%	3.27%	3.05%	3.59%	3.72%	2.99%	67.08%
2023	5.44%	4.59%	5.41%	5.46%	6.74%	6.23%	5.88%	9.32%	8.20%	9.56%	9.58%	10.43%	130.82%
2022	2.27%	2.60%	3.18%	3.37%	3.55%	3.38%	3.63%	3.57%	4.81%	4.44%	4.40%	7.06%	57.30%
2021	2.83%	2.73%	3.07%	3.04%	2.88%	2.40%	2.53%	2.99%	2.78%	2.78%	2.81%	2.60%	39.05%
Prom.	4.21%	4.15%	4.29%	4.65%	4.36%	3.50%	3.85%	4.79%	4.71%	5.09%	5.13%	5.77%	

Corresponde a la evolución del Valor de la Cuotaparte (Institutional). 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.