

Enero 2025

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  
\$ 1.101.578.315.808

Fecha de Inicio del Fondo  
Julio 2006

Moneda de Suscripciones y rescates  
Pesos

Plazo de acreditación de rescates  
En el día (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% + IVA anual

Comisión de Ingreso/Egreso  
No posee

Inversión Mínima  
\$ 1.000,00

Calificación  
AAAF (arg)

Código Bloomberg  
RJDRT3A AR

Código ISIN  
ARVAL620M52

Código CVSA  
4966.0

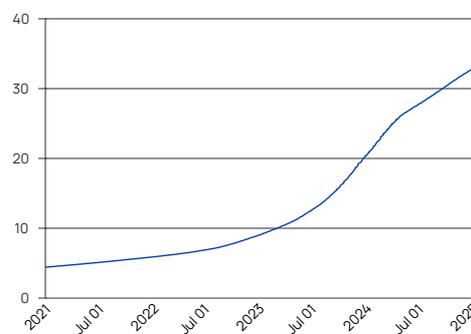
Información de contacto  
info@deltaam.com.ar  
deltaam.com.ar

### Objetivo

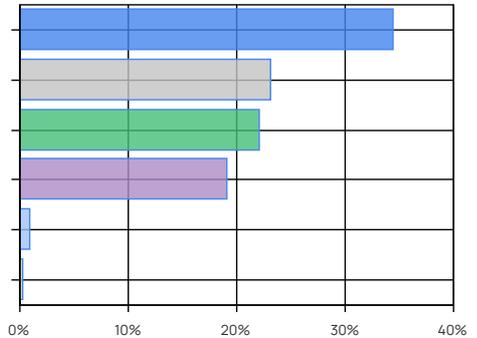
Delta Pesos tiene como objetivo de inversión maximizar los saldos transitorios de caja de corto plazo, manteniendo un estricto control de riesgo crediticio y una gestión diaria de liquidez. El Fondo puede invertir hasta 30% en instrumentos a devengamiento (plazos fijos en los principales bancos argentinos y cauciones), y el resto en instrumentos de liquidez inmediata (cuentas bancarias remuneradas, plazos fijos precancelables, etc). El índice de referencia es el 75% de la tasa Badlar.

Performance	Clase A Minorista
Mes	2,50%
Año a la Fecha	2,50%
Último año	55,53%
Últimos tres años anualizados	77,13%
Últimos cinco años anualizados	55,41%

### Evolución de la Cuotaparte



### Principales tenencias



### Principales tenencias

Sector / Tipo de Activo	%	Monto
● Plazos Fijos Precancelables Pesos	34,42	\$ 379.123.034.248
● Pases y Cauciones	23,15	\$ 255.000.000.000
● Plazos Fijos Pesos	22,11	\$ 243.614.027.397
● Cuentas Remuneradas - Encajes	19,12	\$ 210.592.000.000
● Caja y Equivalentes	0,91	\$ 10.000.382.274
● Otros Activos Netos*	0,29	\$ 3.248.871.888
Total	100,00	\$ 1.101.578.315.808

Cuentas Bancarias Remuneradas: Encaje Regulatorio

Caja y Equivalentes: Incluye caja, operaciones a cobrar, etc.

### Performance histórica

Año	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Retorno Acum.
2025	2,50%												2,50%
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%
Prom.	4,17%	4,02%	4,19%	4,02%	4,01%	3,71%	3,90%	4,36%	4,46%	4,86%	4,77%	4,43%	

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