

Octubre 2025

Tipo de fondo  
**Cash Management - Renta Fija**  
 Corto Plazo

### Información del fondo

Chief Investment Officer  
 Matías Cremaschi, CFA

Portfolio Managers  
 Lilia Baracat  
 José Antonio Rivas Rivas

Patrimonio neto del fondo  
**\$ 151.283.801.179**

Fecha de Inicio del Fondo  
**Julio 2005**

Moneda de Suscripciones y rescates  
**Pesos**

Plazo de acreditación de rescates  
**Hasta 1 día hábil**

Sociedad depositaria  
 Banco de Valores S.A.

Honorarios Sociedad Gerente  
**3,50% anual**

Honorarios anuales proporcionales a la  
 estadia en el fondo

Honorarios Sociedad Depositaria  
**0,075% + IVA anual**

Comisión de Ingreso/Egreso  
 No posee

Inversión Mínima  
**\$ 1.000,00**

Calificación  
**AAf(arg)**

Código Bloomberg  
**RJDAHOA AR**

Código ISIN  
**ARBVAL620KT2**

Código CVSA  
**4958.0**

Información de contacto  
[info@deltaam.com.ar](mailto:info@deltaam.com.ar)  
[deltaam.com.ar](http://deltaam.com.ar)

### Objetivo

Delta Ahorro es un fondo de cash management que tiene como objetivo optimizar el manejo de excedentes financieros de corto plazo (capital de trabajo), intentando obtener retornos superiores al 90% de la tasa Badlar. A tal fin el fondo invierte principalmente en instrumentos de renta fija de corto plazo en pesos como depósitos a plazo fijo, obligaciones negociables, fideicomisos financieros, entre otros. El fondo no tiene exposición a letras y bonos del tesoro. La duración se ubica entre 3 y 6 meses y el horizonte de inversión sugerido es de 30 días.

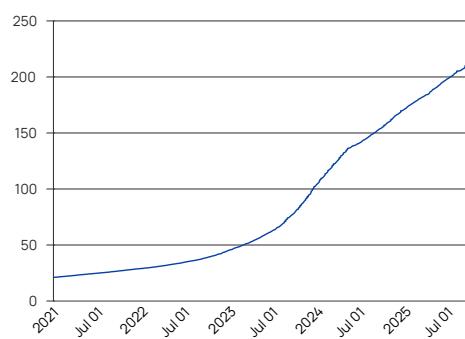
Badlar: Tasa promedio de plazos fijos privados a 30 días para montos mayores a 1 millón de pesos.

### Performance

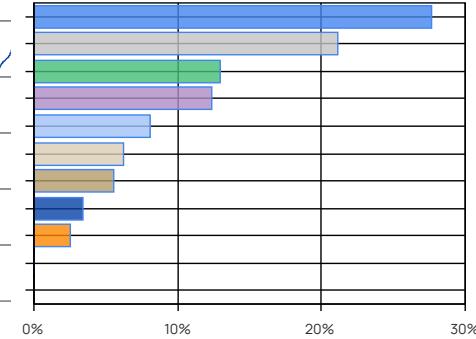
Clase A  
 Minorista

Mes	4,91%
Año a la Fecha	31,63%
Último año	40,37%
Últimos tres años anualizados	77,08%
Últimos cinco años anualizados	62,10%

### Evolución de la Cuotaparte



### Principales tenencias



### Principales tenencias

Sector / Tipo de Activo	%	Monto
Bonos Corporativo ARS TAMAR	27,64	\$ 41.818.630.661
Fideicomisos Financieros	21,13	\$ 31.958.810.212
Pases y Cauciones	12,96	\$ 19.600.000.000
Plazos Fijos Pesos	12,41	\$ 18.770.095.890
Cheques de Pago Diferido	8,10	\$ 12.251.060.558
Otros Activos Netos*	6,20	\$ 9.376.851.397
Bonos Corporativo ARS Fija	5,54	\$ 8.374.704.500
Caja y Equivalentes	3,45	\$ 5.221.776.570
Pagares en Pesos	2,58	\$ 3.897.822.495
Bonos Corporativo ARS BADLAR	0,01	\$ 13.065.674
Bonos Corporativo USD	0,00	\$ 983.221
Total	100,02	\$ 151.283.801.179

Otros Activos Netos: incluye activos netos pendientes de liquidación, etc.

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	3,03%	2,24%	2,21%	2,42%	2,67%	2,57%	2,44%	1,77%	3,65%	4,91%			31,63%
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%	3,70%	3,80%	4,14%	3,95%	3,25%	3,50%	4,11%	4,43%	4,98%	5,04%	5,68%	

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.