

Noviembre 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
\$ 178.989.932.992

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

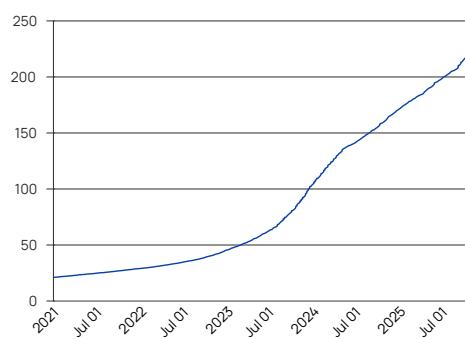
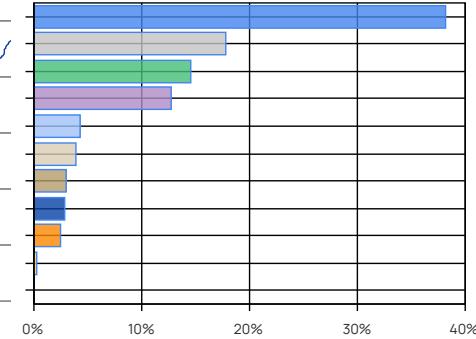
Información de contacto
info@deltaam.com.ar
deltaam.com.ar

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		3,75%
Año a la Fecha		36,57%
Último año		40,53%
Últimos tres años anualizados		76,76%
Últimos cinco años anualizados		62,62%

Evolución de la Cuotaparte**Principales tenencias****Principales tenencias**

Sector / Tipo de Activo	%	Monto
Bonos Corporativo ARS TAMAR	38,21	\$ 68.393.849.120
Fideicomisos Financieros	17,73	\$ 31.736.895.242
Pases y Cauciones	14,53	\$ 26.000.000.000
Plazos Fijos Pesos	12,74	\$ 22.804.202.740
Caja y Equivalentes	4,26	\$ 7.623.949.523
Cheques de Pago Diferido	3,84	\$ 6.868.915.025
Pagares en Pesos	3,00	\$ 5.374.139.591
Bonos Corporativo ARS Fija	2,92	\$ 5.229.587.540
Otros Activos Netos*	2,46	\$ 4.400.035.080
Bonos Corporativo ARS BADLAR	0,31	\$ 557.375.911
Bonos Corporativo USD	0,00	\$ 983.221
Total	100,00	\$ 178.989.932.992

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%	3,75%		36,57%
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%	4,78%	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.