

Diciembre 2023

Tipo de fondo
Renta Fija - Infraestructura

Información del fondo

Chief Investment Officer
Matías Cremaschi, CFA

Portfolio Managers
Lilia Baracat
Rodrigo Corvalán

Patrimonio neto del fondo
\$ 5.673.912.084
Fecha de Inicio del Fondo
Julio 2019
Moneda de Suscripciones y rescates
Pesos
Plazo de acreditación de rescates
En 2 días hábiles
Sociedad depositaria
Banco de Valores S.A.
Honorarios Sociedad Gerente
1,75% anual
Honorarios anuales proporcionales a la
estadía en el fondo
Honorarios Sociedad Depositaria
0.10% + IVA anual
Comisión de Ingreso/Egreso
No posee
Inversión Mínima
\$ 1.000,00
Calificación
Af(arg)
Código Bloomberg
RJDCRIB AR
Código ISIN
ARBVAL620LA0
Código CVSA
4985.0

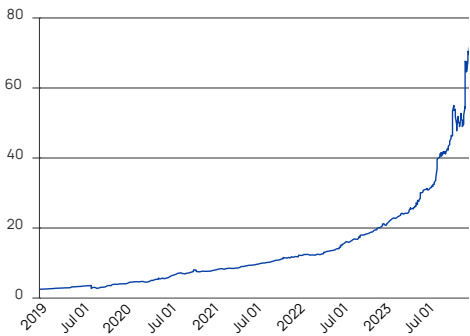
Información de contacto
info@deltaam.com.ar
deltaam.com.ar

Objetivo

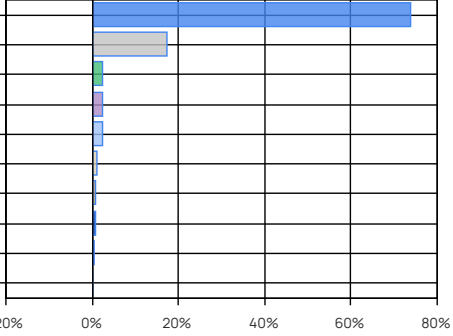
Delta Crecimiento tiene como objetivo la apreciación del capital mediante la conformación de una cartera de inversiones compuesta principalmente por activos de renta fija destinados al financiamiento de proyectos de infraestructura o con impacto en la economía real de la República Argentina. El fondo invertirá al menos un 75% Bonos Corporativos/Provinciales/Soberanos que se adecuen al objetivo de inversión del fondo. El fondo podrá cumplir dicho 75% teniendo tanto "Activos de Destino Específico" (*) como en "Activos Multidestino" (**), pero la inversión total en este último tipo de activos no podrá superar el 45% el patrimonio del fondo. (*) Activos de Destino Específico: son aquellos valores negociables cuyo objeto de financiamiento se encuentre destinado, al menos en un 75%, al desarrollo y/o inversión directa o indirecta de proyectos productivos con impacto en la economía nacional. (**) Activos Multidestino: son aquellos valores negociables cuyo objeto de financiamiento se encuentra destinado parcialmente a las actividades de infraestructura o con impacto en la economía nacional.

Performance	Clase B Institucional
Mes	44,29%
Año a la Fecha	237,45%
Último año	237,45%
Últimos tres años anualizados	109,19%
Últimos cinco años anualizados	95,36%

Evolución de la Cuotaparte



Principales tenencias



Principales tenencias

Sector / Tipo de Activo	%	Monto
Bonos Corporativo en Pesos USD-Linked Fija	73,68	\$ 4.180.592.409
Bonos Corporativo en Dólares Fija	17,18	\$ 975.021.252
Bonos Subsoberano en Pesos UVA Fija	2,35	\$ 133.082.844
Caja y Equivalentes	2,18	\$ 123.686.705
Fideicomisos Financieros en Pesos USD-Linked Fija	2,17	\$ 122.953.464
Bonos Corporativo en Pesos BADLAR	1,04	\$ 58.856.115
Bonos Soberano en Dólares en Dólares	0,66	\$ 37.440.552
Bonos Corporativo en Pesos UVA Fija	0,59	\$ 33.375.000
Fondos Comunes de Inversión Cerrados	0,18	\$ 10.000.000
Otros Activos Netos	-0,02	\$ -1.096.255
Total	100,01	\$ 5.673.912.084

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.
2023	3,93%	4,80%	5,56%	4,74%	9,65%	11,04%	4,29%	27,48%	3,39%	24,38%	-6,71%	44,29%	237,45%
2022	4,38%	-0,61%	0,47%	6,58%	3,43%	8,16%	7,08%	6,16%	7,57%	3,32%	4,61%	8,72%	78,59%
2021	5,51%	1,81%	1,21%	4,32%	3,59%	3,44%	4,54%	2,69%	5,54%	5,19%	1,62%	3,20%	51,91%
2020	14,82%	0,32%	-3,00%	15,04%	6,54%	5,56%	18,15%	2,74%	2,86%	4,13%	0,75%	2,41%	93,94%
2019	3,60%	4,03%	4,71%	2,77%	10,50%	4,42%	4,92%	-22,26%	13,38%	22,27%	5,28%	0,62%	60,28%
Prom.	6,45%	2,07%	1,79%	6,69%	6,74%	6,53%	7,79%	3,36%	6,55%	11,86%	1,11%	11,85%	

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