

June 2024

Fund type
Fixed Income - Flexible

Fund information

Chief Investment Officer
Matías Cremaschi, CFA

Portfolio Managers
Lilia Baracat
Rodrigo Corvalán

Fund net assets \$ 66,487,416,749
Fund Inception Date Junio 2011
Subscriptions and Redemptions currency Pesos
Redemption Payment Period Up to 1 working day
Fund's Custodian Banco de Valores S.A.
Management Fees 0.60% annual Annual fees proportional to the period of stay
Custodian Fees 0.10% + yearly VAT
Entry and Exit load None
Minimum investment \$ 1,000.00
Rating Af(arg)
Bloomberg Code DEPATIB AR
ISIN Code ARBVAL6213A1
CVSA Code 14542.0

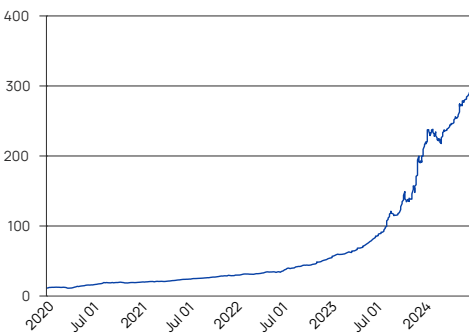
Contact information
info@deltaam.com.ar
deltaam.com.ar

Objective

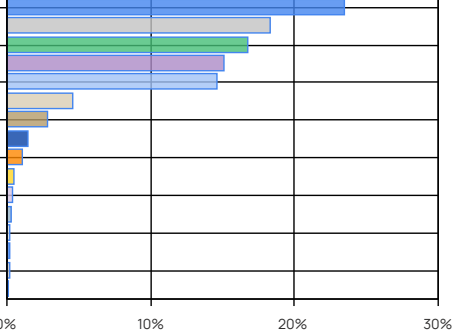
Delta Gestión I seeks an optimal diversification among Argentine fixed income instruments. The fund invests at least 75% among the best alternatives in the universe of peso-denominated bonds (Inflation-Linked, Floating Rate, Fixed Rate, among others) and dollar-linked, with the possibility of investing the remaining 25% in USD Argentine bonds (both corporate and sovereign).

Performance	B Share Institutional
Month	6.25%
Year to date	45.60%
Last year	244.13%
Last three years annualized	130.06%
Last five years annualized	100.70%

Share Evolution



Main Holdings



Main Holdings

Area / Asset Type	%	Amount
USD Corporate Bonds	23.50	\$ 15,625,917,093
USD Subsovereign Bonds	18.32	\$ 12,177,673,606
USD Sovereign Bonds	16.73	\$ 11,122,581,187
USD-Linked Corporate Bonds	15.07	\$ 10,019,759,220
Inflation-Linked Sovereign Bonds	14.62	\$ 9,719,250,841
ARS UVA Corporate Bonds	4.56	\$ 3,030,095,304
Cash and Equivalents	2.86	\$ 1,903,953,511
Dual (USD-Linked/Inflation-Linked) Sovereign Bonds	1.42	\$ 944,132,242
ARS Floating Rate Corporate Bonds	1.08	\$ 718,624,140
Other Net Assets*	0.46	\$ 306,822,952
Stocks	0.37	\$ 245,703,400
ARS Inflation-Linked Subsovereign Bills	0.31	\$ 204,156,900
ARS Sovereign Bills	0.23	\$ 156,051,597
ARS Floating Rate Subsovereign Bonds	0.21	\$ 140,528,510
USD-Linked SubSovereign Bills	0.16	\$ 104,868,141
CABA ARS Floating Rate Subsovereign Bonds	0.10	\$ 67,298,105
Total	100.00	\$ 66,487,416,749

Other Net Assets : includes assets pending liquidation, etc.
Cash and Equivalents: Includes cash, receivables, etc.

Historical performance

Year	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	Accum. Return
2024	14.66%	-2.74%	6.05%	5.03%	10.32%	6.25%							45.60%
2023	10.27%	1.54%	6.45%	6.13%	10.98%	12.05%	9.47%	28.44%	0.07%	14.41%	11.22%	32.01%	271.76%
2022	4.62%	0.76%	2.27%	7.13%	1.09%	2.03%	11.56%	7.31%	4.28%	3.21%	8.76%	8.87%	81.76%
2021	3.34%	1.31%	0.46%	5.50%	4.80%	3.83%	4.76%	2.27%	4.26%	4.92%	2.61%	2.93%	49.43%
2020	11.78%	-2.13%	-8.41%	21.01%	11.40%	4.35%	14.59%	3.71%	1.38%	-2.57%	3.35%	2.81%	75.82%
Avg.	8.93%	-0.25%	1.36%	8.96%	7.72%	5.70%	10.10%	10.43%	2.50%	4.99%	6.49%	11.65%	

Corresponds to the share value evolution (Institutional). Last 5 years.

Tax treatment. Retail: Exempt from income tax / debits and credits tax. Not exempt from Personal Assets tax. Redeems are taxable with Income tax (except funds invested in shares). Legal entity: Exempt from debits and credits tax. Redeems are taxable with Income tax.

Los FCI mencionados se encuentran registrados ante la Comisión Nacional de Valores (www.cnv.gov.ar), con Delta Asset Management S.A. como Sociedad Gerente (Matrícula N 40) y Banco de Valores S.A. como Sociedad Depositaria. Se encuentra prohibida la distribución o reproducción total o parcial de la información contenida en el presente. Las inversiones en cuotapartes de Fondos Comunes de Inversión no constituyen depósitos en Banco de Valores S.A. a los fines de la Ley de Entidades Financieras ni cuentan con ninguna de las garantías que tales depósitos a la vista o a plazo puedan gozar de acuerdo a la legislación y reglamentación aplicables en materia de depósitos en entidades financieras. Asimismo, Banco de Valores S.A. se encuentra impedida por normas del Banco Central de la República Argentina de asumir, tácita o expresamente, compromiso alguno en cuanto al mantenimiento, en cualquier momento, del valor del capital invertido, al rendimiento, al valor de rescate de las cuotapartes o al otorgamiento de liquidez a tal fin. Este reporte ha sido elaborado por Delta Asset Management S.A. y está basado en información general correspondiente a la fecha de emisión del reporte y está sujeta a cambios sin previo aviso. Delta Asset Management S.A. no se responsabiliza ni se encuentra obligado a notificar tales cambios o actualizar los contenidos del presente. Para la elaboración de este reporte no se han tomado en consideración los objetivos, situación financiera o necesidades de los destinatarios a los que va dirigido. Aquellos inversores que tengan acceso a este documento deberán estar en conocimiento que los instrumentos o inversiones a los que se refiere pueden no ser apropiados para ellos, dados sus objetivos específicos de inversión, posiciones financieras o perfiles de riesgo, ya que estos no han sido tenidos en cuenta durante la preparación de este reporte. Delta Asset Management S.A. de ninguna manera asegura y/o garantiza los resultados de las inversiones, estando dichos resultados sujetos a riesgos de inversión soberanos, comerciales, de tipo de cambio y otros, incluyendo la posible pérdida de la inversión. Delta Asset Management S.A. no asume responsabilidad de ningún tipo por cualquier resultado negativo consecuencia del uso de este documento o su contenido. El presente ha sido elaborado al mero efecto informativo, no constituye una invitación a invertir y no proporciona ningún tipo de recomendación de inversión, de asesoramiento legal, fiscal, ni de otra clase y nada de lo que aquí se incluye debe ser considerado para realizar inversiones o tomar decisiones de inversión, siendo de exclusiva responsabilidad del lector el uso que le quiera dar a la información proporcionada. En forma alguna este documento o su contenido constituyen la base para un contrato, compromiso o decisión de cualquier tipo. En consecuencia, los inversores deberán tomar sus propias decisiones de inversión considerando sus particulares circunstancias. Antes de decidir sobre cualquier inversión, el lector deberá obtener asesoramiento profesional, independiente, adecuado y específico.

