

Delta Crecimiento (Infraestructura)

Clase B



Octubre 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
\$ 3.755.141.097

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

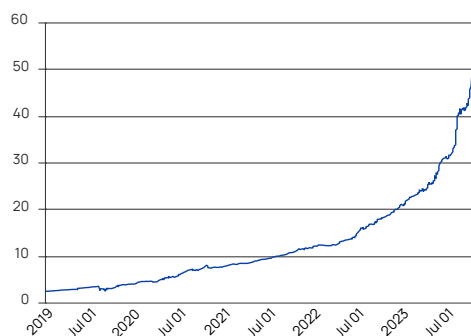
deltaam.com.ar

Objetivo

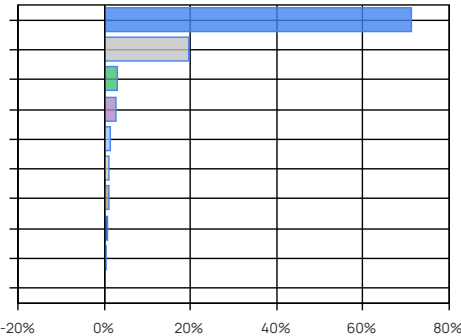
Delta Crecimiento tiene como objetivo la apreciación del capital mediante la conformación de una cartera de inversiones compuesta principalmente por activos de renta fija destinados al financiamiento de proyectos de infraestructura o con impacto en la economía real de la República Argentina. El fondo 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	24,38%
Año a la Fecha	150,68%
Último año	185,11%
Últimos tres años anualizados	91,45%
Últimos cinco años anualizados	85,66%

Evolución de la Cuotaparte



Principales tenencias



Principales tenencias

Sector / Tipo de Activo	%	Monto
Bonos Corporativo en Pesos USD-Linked Fija	70,98	\$ 2.665.451.477
Bonos Corporativo en Dólares Fija	19,44	\$ 729.848.371
Fideicomisos Financieros en Pesos USD-Linked Fija	3,00	\$ 112.612.502
Bonos Subsoberano en Pesos UVA Fija	2,52	\$ 94.750.380
Bonos Corporativo en Pesos BADLAR	1,30	\$ 48.724.735
Caja y Equivalentes	1,00	\$ 37.515.547
Bonos Corporativo en Pesos UVA Fija	0,89	\$ 33.375.000
Bonos Soberano en Dólares	0,67	\$ 24.979.402
Fondos Comunes de Inversión Cerrados	0,27	\$ 10.000.000
Otros Activos Netos	-0,06	\$ -2.116.316
Total	100,01	\$ 3.755.141.097

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%			150,68%
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%	3,07%	3,74%	

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.