

Noviembre 2023

Tipo de fondo  
Renta Fija - Dólar-Linked

**Información del fondo**

Chief Investment Officer  
Matías Cremaschi, CFA

Portfolio Managers  
Lilia Baracat  
José Antonio Rivas Rivas

Patrimonio neto del fondo  
\$ 136.715.498.888

Fecha de Inicio del Fondo  
Julio 2005

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  
2,25% 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  
A+f(arg)

Código Bloomberg  
RJDGLOB AR

Código ISIN  
ARBVAL620MH3

Código CVSA  
4971.0

**Información de contacto**

info@deltaam.com.ar

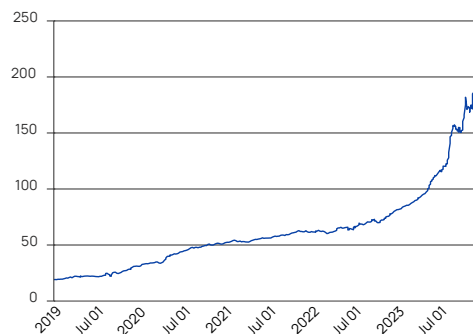
deltaam.com.ar

**Objetivo**

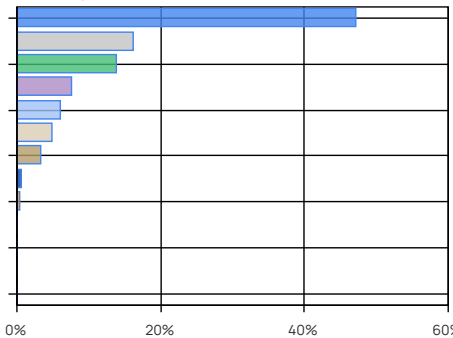
Delta Moneda es un fondo de renta fija que busca ofrecer un desempeño comparable a la evolución del tipo de cambio del dólar (Comunicación "A" 3500 BCRA) en el mediano/largo plazo. El fondo tiene una correlación positiva con el movimiento del tipo de cambio, sin representar una cobertura perfecta. En este sentido, el Fondo invierte principalmente en activos de renta fija argentina USD-linked (tanto soberanos como corporativos) y/o instrumentos de renta fija en pesos con cobertura de futuros de dólar en Rofex. Asimismo el fondo puede invertir hasta 10% del patrimonio en bonos en dólares.

Performance	Clase B Institucional
Mes	9,96%
Año a la Fecha	133,54%
Último año	147,06%
Últimos tres años anualizados	54,68%
Últimos cinco años anualizados	58,13%

**Evolución de la Cuotaparte**



**Principales tenencias**



**Principales tenencias**

Sector / Tipo de Activo	%	Monto
Bonos Corporativo en Pesos USD-Linked Fija	47,15	\$ 64.465.681.556
Bonos Soberano en Pesos USD-Linked Fija	16,11	\$ 22.030.561.876
Bonos Soberano en Pesos Dual (USD-Linked/CER) Fija	13,86	\$ 18.943.986.026
Bonos Soberano en Dólares en Dólares	7,62	\$ 10.421.767.034
Pagares USD-Linked	5,95	\$ 8.134.836.436
Caja y Equivalentes	4,96	\$ 6.783.961.331
Letras Soberano en Pesos CER Fija	3,25	\$ 4.438.169.979
Bonos Corporativo en Dólares Fija	0,66	\$ 898.945.344
Pases y Caucciones en Pesos Fija	0,35	\$ 483.000.000
Bonos Corporativo en Pesos UVA Fija	0,02	\$ 29.506.863
Bonos Corporativo en Dólares en Dólares	0,01	\$ 12.072.165
Bonos Corporativo en Pesos BADLAR	0,01	\$ 9.977.964
Otros Activos Netos	0,05	\$ 63.032.314
<b>Total</b>	<b>100,00</b>	<b>\$ 136.715.498.888</b>

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

Caja y Equivalentes: Incluye caja, operaciones a cobrar, etc.

El fondo cuenta con futuros de dólar comprados

**Performance histórica**

Año	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Retorno Acum.
2023	3,55%	3,39%	4,88%	5,03%	12,32%	7,23%	5,68%	27,27%	-3,31%	15,00%	9,96%		133,54%
2022	2,48%	-2,17%	-0,22%	5,90%	0,65%	0,34%	5,12%	1,66%	0,86%	1,75%	6,65%	5,79%	32,38%
2021	2,66%	-0,25%	-1,90%	3,76%	2,13%	0,79%	2,74%	1,15%	2,52%	3,65%	-1,29%	0,39%	17,41%
2020	8,18%	2,09%	-1,95%	20,36%	4,30%	4,98%	7,16%	1,29%	2,20%	3,27%	1,75%	1,95%	69,62%
2019	1,76%	4,77%	8,41%	-2,56%	2,60%	-1,48%	3,98%	1,64%	6,48%	11,29%	10,03%	2,90%	61,43%
Prom.	3,73%	1,57%	1,85%	6,50%	4,40%	2,37%	4,94%	6,60%	1,75%	6,99%	5,42%	2,76%	

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.