

# Delta Crecimiento (Infraestructura)

Clase B



Noviembre 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  
\$ 3.503.311.391

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

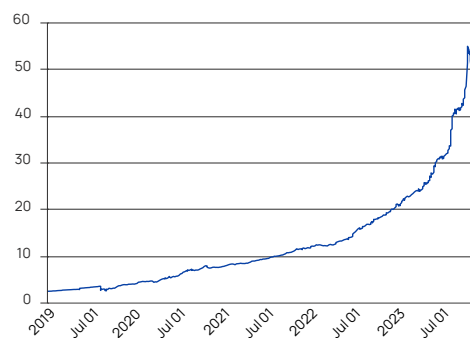
deltaam.com.ar

## Objetivo

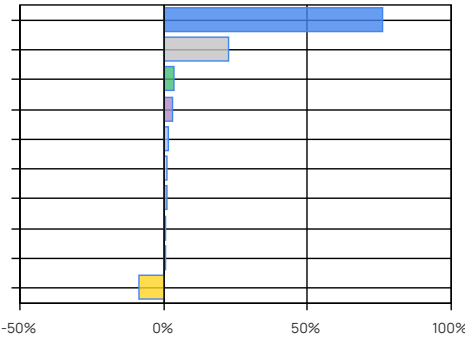
Delta Crecimiento tiene como objetivo la apreciación del capital mediante la conformación de una cartera de inversiones compuesta principalmente por activos de renta fija destinados al financiamiento de proyectos de infraestructura o con impacto en la economía real de la República Argentina. El fondo 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	-6,71%
Año a la Fecha	133,86%
Último año	154,26%
Últimos tres años anualizados	86,60%
Últimos cinco años anualizados	82,50%

## Evolución de la Cuotaparte



## Principales tenencias



## Principales tenencias

Sector / Tipo de Activo	%	Monto
Bonos Corporativo en Pesos USD-Linked Fija	75,98	\$ 2.661.714.261
Bonos Corporativo en Dólares Fija	22,64	\$ 793.048.683
Fideicomisos Financieros en Pesos USD-Linked Fija	3,40	\$ 119.128.572
Bonos Subsoberano en Pesos UVA Fija	2,74	\$ 96.085.415
Bonos Corporativo en Pesos BADLAR	1,53	\$ 53.434.960
Bonos Corporativo en Pesos UVA Fija	0,95	\$ 33.375.000
Bonos Soberano en Dólares en Dólares	0,82	\$ 28.761.187
Caja y Equivalentes	0,53	\$ 18.433.627
Fondos Comunes de Inversión Cerrados	0,29	\$ 10.000.000
Otros Activos Netos	-8,87	\$ -310.670.314
Total	100,01	\$ 3.503.311.391

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%		133,86%
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%	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.