

# Delta Crecimiento (Infraestructura)

Clase B



Enero 2024

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  
\$ 6.210.134.613

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  
ARVAL620LA0

Código CVSA  
4985.0

Información de contacto

info@deltaam.com.ar

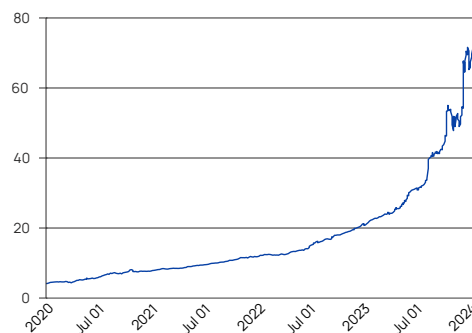
deltaam.com.ar

## Objetivo

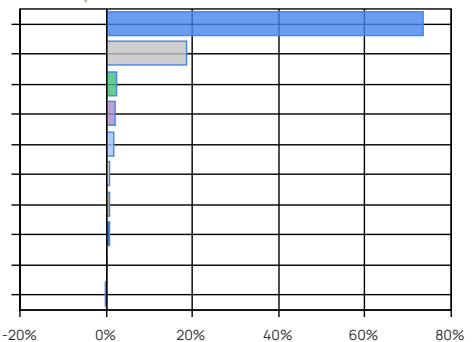
Delta Crecimiento tiene como objetivo la apreciación del capital mediante la conformación de una cartera de inversiones compuesta principalmente por activos de renta fija destinados al financiamiento de proyectos de infraestructura o con impacto en la economía real de la República Argentina. El fondo 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 Especifico" (\*) 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 Especifico: 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	9,45%
Año a la Fecha	9,45%
Último año	255,39%
Últimos tres años anualizados	111,76%
Últimos cinco años anualizados	97,52%

## Evolución de la Cuotaparte



## Principales tenencias



## Principales tenencias

Sector / Tipo de Activo	%	Monto
Bonos Corporativo en Pesos USD-Linked Fija	73,49	\$ 4.563.896.089
Bonos Corporativo en Dólares Fija	18,40	\$ 1.142.590.927
Fideicomisos Financieros en Pesos USD-Linked Fija	2,34	\$ 145.530.176
Bonos Subsoberano en Pesos UVA Fija	2,10	\$ 130.159.570
Caja y Equivalentes	1,65	\$ 102.743.600
Bonos Corporativo en Pesos BADLAR	0,81	\$ 50.011.400
Bonos Soberano en Dólares en Dólares	0,69	\$ 42.872.446
Bonos Corporativo en Pesos UVA Fija	0,54	\$ 33.375.000
Fondos Comunes de Inversión Cerrados	0,16	\$ 10.000.000
Otros Activos Netos	-0,18	\$ -11.044.594
Total	100,00	\$ 6.210.134.613

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.
2024	9,45%												9,45%
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%
Prom.	7,62%	1,58%	1,06%	7,67%	5,80%	7,05%	8,51%	9,77%	4,84%	9,25%	0,07%	14,66%	

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.