

# Delta Crecimiento (Infraestructura)

Clase B



November 2024

Tipo de fondo  
Fixed Income - Infraestructura

## Información del fondo

Chief Investment Officer  
Matías Cremaschi, CFA

Portfolio Managers  
Lilia Baracat  
Rodrigo Corvalán

Patrimonio neto del fondo  
\$ 5,169,699,283

Fecha de Inicio del Fondo  
Julio 2019

Moneda de Suscripciones y rescates  
Pesos

Plazo de acreditación de rescates  
Up to 1 working day

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% + yearly VAT

Comisión de Ingreso/Egreso  
None

Inversión Mínima  
\$ 1,000.00

Calificación  
Af(arg)

Código Bloomberg  
RJDCRIB AR

Código ISIN  
ARBVAL620LA0

Código CVSA  
4985.0

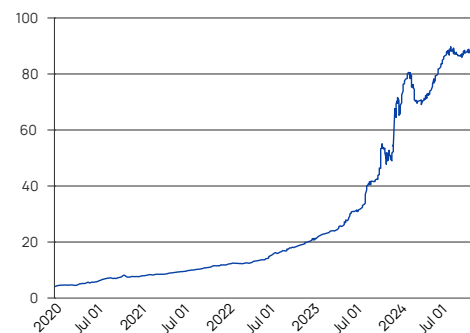
Información de contacto  
info@deltaam.com.ar  
deltaam.com.ar

## Objetivo

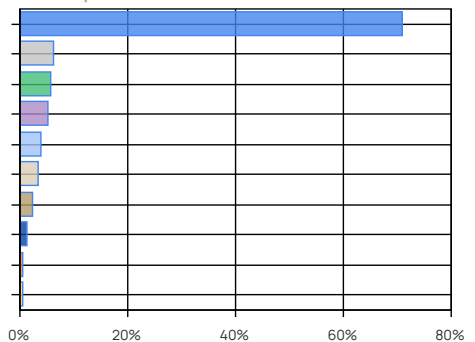
Delta Crecimiento tiene como objetivo la apreciación del capital mediante la conformación de una cartera de inversiones compuesta principalmente por activos de renta fija destinados al financiamiento de proyectos de infraestructura o con impacto en la economía real de la República Argentina. El fondo 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	5.70%
Año a la Fecha	30.05%
Último año	87.65%
Últimos tres años anualizados	100.73%
Últimos cinco años anualizados	87.60%

## Evolución de la Cuotaparte



## Principales tenencias



## Principales tenencias

Sector / Tipo de Activo	%	Monto
USD-Linked Corporate Bonds	70.97	\$ 3,669,124,957
ARS Floating Rate Corporate Bonds	6.24	\$ 322,332,250
ABS	5.75	\$ 297,110,821
ARS Sovereign Bills	5.17	\$ 267,503,900
Bonos Soberano ARS BADLAR	3.93	\$ 203,269,400
UVA Fixed Subsovereign Bonds	3.33	\$ 172,210,856
Inflation-Linked Sovereign Bonds	2.39	\$ 123,502,800
Closed-End Mutual Funds	1.33	\$ 68,516,760
Cash and Equivalents	0.48	\$ 24,775,708
Other Net Assets*	0.41	\$ 21,351,831
Total	100.00	\$ 5,169,699,283

Other Net Assets : includes assets pending liquidation, etc.

Cash and Equivalents: Includes cash, receivables, etc.

The fund has Rofex dollar futures sold

## Performance histórica

Year	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	Retorno Acum.
2024	9.45%	-2.73%	-8.07%	3.93%	5.42%	8.49%	4.11%	1.14%	-1.04%	1.49%	5.70%		30.05%
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%	0.72%	-0.77%	6.92%	5.73%	7.34%	7.63%	8.04%	3.67%	7.70%	1.20%	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.