Delta Gestión I

Clase B

Septiembre 2025

Tipo de fondo Renta Fija - Flexible

Información del fondo

Chief Investment Officer Matías Cremaschi, CFA

Portfolio Managers Lilia Baracat Rodrigo Corvalán

Patrimonio neto del fondo \$83.425.706.743

Fecha de Inicio del Fondo Junio 2011

Moneda de Suscripciones y rescates Pesos

Plazo de acreditación de rescates En 1 día hábil

Sociedad depositaria Banco de Valores S.A.

Honorarios Sociedad Gerente 0,55% anual

Honorarios anuales proporcionales a la estadía en el fondo

Honorarios Sociedad Depositaria 0.075% + IVA anual

Comisión de Ingreso/Egreso No posee

Inversión Mínima \$1.000,00

Calificación Af(arg)

Código Bloomberg DEPATIB AR

Código ISIN ARBVAL6213A1

Código CVSA 14542.0

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



Objetivo

Delta Gestión I busca una diversificación óptima entre instrumentos de renta fija Argentina. El fondo invierte al menos un 75% entre las mejores alternativas en el universo de curvas en pesos (CER, Badlar, fija en pesos, entre otras) y dólar-linked, pudiendo invertir el 25% restante en bonos argentinos (tanto soberanos como corporativos) en dólares.

Performance	Clase B Institucional
Mes	3,54%
Año a la Fecha	23,25%
Último año	37,16%
Últimos tres años anualizados	110,00%
Últimos cinco años anualizados	84,38%

Sector / Tipo de Activo	%	Monto
Bonos Subsoberano USD	22,72	\$18.955.206.220
 Bonos Corporativo USD 	22,69	\$18.932.345.139
Bonos Soberano USD	15,35	\$12.808.916.937
Bonos Soberano CER Fija	13,03	\$10.873.506.910
Bonos Corporativo USD-Linked Fija	9,11	\$7.601.598.765
Plazos Fijos Pesos	3,66	\$3.053.197.260
 Bonos Corporativo ARS TAMAR 	3,33	\$ 2.778.161.751
Caja y Equivalentes	2,57	\$ 2.140.452.186
Letras Soberano en Pesos ARS Fija	2,32	\$1.934.235.284
Bonos Soberano Dual (Fija/TAMAR) Fija	2,06	\$1.717.318.716
Bonos Soberano ARS Fija	0,86	\$717.125.000
Bonos Subsoberano CER Fija	0,55	\$ 459.766.176
Bonos Soberano ARS BADLAR	0,50	\$ 420.034.014
Acciones	0,40	\$332.865.000
Bonos Subsoberano ARS TAMAR	0,36	\$ 301.576.151
 Bonos Corporativo ARS BADLAR 	0,18	\$153.617.995
 Letras Subsoberano en Pesos USD-Linked Fija 	0,17	\$138.650.444
Bonos Subsoberano CABA ARS BADLAR	0,08	\$ 63.157.398
Bonos Corporativo ARS Fija	0,06	\$52.895.191
Otros Activos Netos*	-0,01	\$-8.919.794
Total	99,99	\$83.425.706.743

Otros Activos Netos: incluye activos netos pendientes de liquidación, etc. Caja y Equivalentes: Incluye caja, operaciones a cobrar, etc.

Performance histórica

Principales tenencias

Año	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Retorno Acum.
2025	1,63%	1,82%	4,12%	-1,71%	2,48%	1,46%	8,94%	-0,77%	3,54%				23,25%
2024	14,66%	-2,74%	6,05%	5,03%	10,32%	6,25%	-2,70%	3,27%	1,59%	1,29%	2,77%	6,91%	65,40%
2023	10,27%	1,54%	6,45%	6,13%	10,98%	12,05%	9,47%	28,44%	0,07%	14,41%	11,22%	32,01%	271,76%
2022	4,62%	0,76%	2,27%	7,13%	1,09%	2,03%	11,56%	7,31%	4,28%	3,21%	8,76%	8,87%	81,76%
2021	3,34%	1,31%	0,46%	5,50%	4,80%	3,83%	4,76%	2,27%	4,26%	4,92%	2,61%	2,93%	49,43%
Prom.	6.90%	0.54%	3.87%	4.42%	5.93%	5.13%	6.41%	8.10%	2.75%	5.96%	6.34%	12.68%	

Les FCI mencénades se encuentran registrades ante la Comisión Nacional de Valores (vivw. cm/ gou ar) con Dista Assat Management S.A. como Sociedad Cerente (Matriculai N.40) y Barco de Valores S.A. como Sociedad Expositaria. Se encuentra prohibita is distribución or reprodución total o parcial de la información contenida en el presente. Las inversiones en cuotapartes de Fondos Comunes de inversión no constituyen depósitos en Benco de Valores S.A. a los fines de la Ley de Entidades Financieras ni cuentan con ninguns de las garantias que tales depósitos a la vista o a plazo puedan gozar de cualquier momento, del valor del capital invertido. al rendimiento, al valor de rescate del las cuotapartes o al otorgamiento de liquidez a talf fin. Este reporte la sido elaboración por Delta Asset Management S.A. o se secreta del las cuotapartes o al otorgamiento de liquidez a talf fin. Este reporte ha sido elaboración por Delta Asset Management S.A. o se secreporabalitar a la recentaria o a los que va dirigido. Aquellos inversores que tengan acceso a este documento deberán estar en conocimiento que los instrumentos o cinvarisiones a los que va dirigido. Aquellos inversores que tengan acceso a este documento deberán estar en conocimiento que los instrumentos o inversiones a los que va dirigido. Aquellos inversores que tengan acceso a este documento deberán estar en conocimiento que los instrumentos o inversiones a los que va cincidad de la inversión. Delta Asset Management S.A. o tengan en capital de la inversión de les reportes de las cualquier por la valor de la cualquier de la cualqui