

Octubre 2025

Tipo de fondo  
Renta Fija - Flexible

### 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.

### Información del fondo

Chief Investment Officer  
Matías Cremaschi, CFA

Portfolio Managers  
Lilia Baracat  
Rodrigo Corvalán

Patrimonio neto del fondo  
\$ 92.099.468.786

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

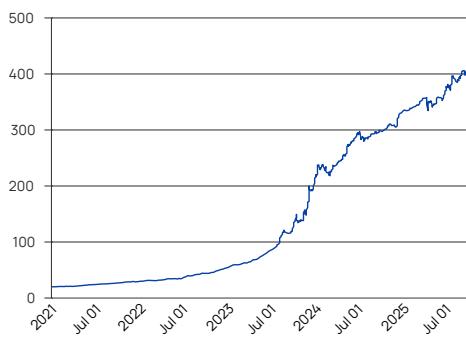
Información de contacto  
info@deltaam.com.ar  
deltaam.com.ar

### Performance

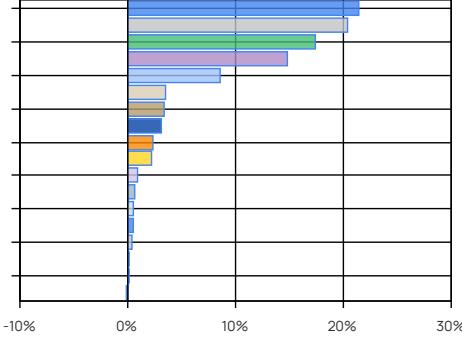
Clase B  
Institucional

|                                |         |
|--------------------------------|---------|
| Mes                            | 10,85%  |
| Año a la Fecha                 | 36,62%  |
| Último año                     | 50,11%  |
| Últimos tres años anualizados  | 115,06% |
| Últimos cinco años anualizados | 89,20%  |

### Evolución de la Cuotaparte



### Principales tenencias



### Principales tenencias

| Sector / Tipo de Activo               | %      | Monto             |
|---------------------------------------|--------|-------------------|
| Bonos Subsoberano USD                 | 21,49  | \$ 19.790.257.107 |
| Bonos Corporativo USD                 | 20,33  | \$ 18.726.403.341 |
| Bonos Soberano USD                    | 17,39  | \$ 16.013.223.354 |
| Bonos Soberano CER Fija               | 14,74  | \$ 13.572.266.407 |
| Bonos Corporativo USD-Linked Fija     | 8,60   | \$ 7.921.656.079  |
| Caja y Equivalentes                   | 3,46   | \$ 3.191.130.639  |
| Plazos Fijos Pesos                    | 3,37   | \$ 3.103.184.932  |
| Bonos Corporativo ARS TAMAR           | 3,09   | \$ 2.848.273.950  |
| Bonos Soberano Dual (Fija/TAMAR) Fija | 2,30   | \$ 2.114.159.768  |
| Letras Soberano en Pesos ARS Fija     | 2,17   | \$ 1.999.996.006  |
| Bonos Soberano ARS Fija               | 0,91   | \$ 835.450.000    |
| Bonos Subsoberano CER Fija            | 0,65   | \$ 595.862.429    |
| Acciones                              | 0,53   | \$ 486.637.500    |
| Bonos Soberano ARS BADLAR             | 0,48   | \$ 440.105.775    |
| Bonos Subsoberano ARS TAMAR           | 0,35   | \$ 324.644.419    |
| Bonos Corporativo ARS BADLAR          | 0,17   | \$ 159.095.248    |
| Bonos Subsoberano CABA ARS BADLAR     | 0,07   | \$ 65.767.307     |
| Otros Activos Netos*                  | -0,10  | \$ -88.645.474    |
| Total                                 | 100,00 | \$ 92.099.468.786 |

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. |
|-------|--------|--------|-------|--------|--------|--------|--------|--------|-------|--------|--------|--------|---------------|
| 2025  | 1,63%  | 1,82%  | 4,12% | -1,71% | 2,48%  | 1,46%  | 8,94%  | -0,77% | 3,54% | 10,85% |        |        | 36,62%        |
| 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% | 6,93%  | 6,34%  | 12,68% |               |

Corresponde a la evolución del Valor de la Cuotaparte (Institucional). Últimos 5 años.