

Noviembre 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
\$ 92.725.365.331

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

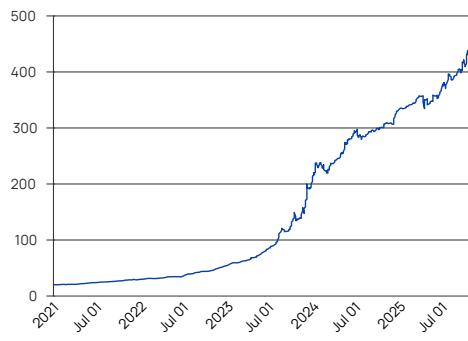
Información de contacto
info@deltaam.com.ar
deltaam.com.ar

Performance

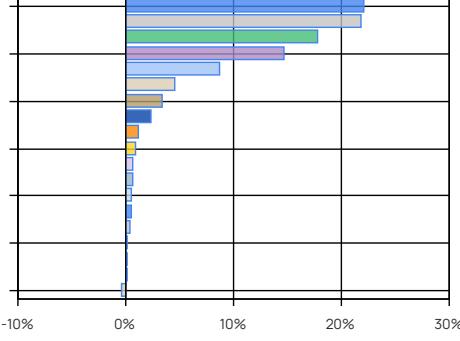
Clase B
Institucional

Mes	1,12%
Año a la Fecha	38,14%
Último año	47,69%
Últimos tres años anualizados	109,90%
Últimos cinco años anualizados	88,37%

Evolución de la Cuotaparte



Principales tenencias



Principales tenencias

Sector / Tipo de Activo	%	Monto
Bonos Corporativo USD	22,04	\$ 20.436.411.583
Bonos Subsoberano USD	21,76	\$ 20.174.991.937
Bonos Soberano USD	17,73	\$ 16.438.064.185
Bonos Soberano CER Fija	14,73	\$ 13.655.969.854
Bonos Corporativo USD-Linked Fija	8,65	\$ 8.022.013.560
Bonos Corporativo ARS TAMAR	4,51	\$ 4.179.042.832
Plazos Fijos Pesos	3,41	\$ 3.161.089.041
Bonos Soberano Dual (Fija/TAMAR) Fija	2,37	\$ 2.193.999.737
Bonos Subsoberano ARS TAMAR	1,15	\$ 1.066.399.302
Bonos Soberano ARS Fija	0,92	\$ 850.975.000
Otros Activos Netos*	0,68	\$ 627.990.585
Bonos Subsoberano CER Fija	0,66	\$ 608.612.394
Acciones	0,54	\$ 505.050.000
Letras Soberano en Pesos ARS Fija	0,54	\$ 504.913.770
Bonos Soberano ARS BADLAR	0,43	\$ 395.034.631
Bonos Corporativo ARS BADLAR	0,12	\$ 109.836.949
Letras Soberano en Pesos CER Fija	0,10	\$ 97.019.180
Bonos Subsoberano CABA ARS BADLAR	0,07	\$ 60.599.767
Caja y Equivalentes	-0,39	\$ -362.648.974
Total	100,02	\$ 92.725.365.331

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%	1,12%		38,14%
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%	5,30%	12,68%	

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

Los FCI mencionados se encuentran registrados ante la Comisión Nacional de Valores (www.cnv.gov.ar), con Delta Asset Management S.A. como Sociedad Gerente (Matrícula N 40) y Banco de Valores S.A. como Sociedad Depositaria. Se encuentra prohibida la distribución o reproducción total o parcial de la información contenida en el presente. Las inversiones en cuotapartes de Fondos Comunes de Inversión no constituyen depósitos en Banco de Valores S.A. a los fines de la Ley de Entidades Financieras ni cuentan con ninguna de las garantías que tales depósitos a la vista o a plazo puedan gozar de acuerdo a la legislación y reglamentación aplicables en materia de depósitos en entidades financieras. Asimismo, Banco de Valores S.A. se encuentra impedida por normas del Banco Central de la República Argentina de asumir, tácita o expresamente, compromiso alguno en cuanto al mantenimiento, en cualquier momento, del valor del capital invertido, al rendimiento, al valor de rescate de las cuotapartes o al otorgamiento de liquidez a tal fin. Este reporte ha sido elaborado por Delta Asset Management S.A. y está basado en información general correspondiente a la fecha de emisión del reporte y está sujeto a cambios. El informe no es una oferta de suscripción de valores ni una recomendación de inversión. El informe no es una recomendación de inversión ni asesamiento legal, fiscal, ni de otra clase y nadie de lo que aquí se incluye debe ser considerado para realizar inversiones o tomar decisiones de inversión, siendo de exclusiva responsabilidad del lector el uso que le quiera dar a la información proporcionada. En forma alguna este documento o su contenido constituyen la base para un contrato, compromiso o decisión de cualquier tipo. En consecuencia, los inversores deberán tomar sus propias decisiones de inversión considerando sus particulares circunstancias. Antes de decidir sobre cualquier inversión, el lector deberá obtener asesoramiento profesional, independiente, adecuado y específico.