

Enero 2019

**TIPO DE FONDO**  
**Renta Fija Mediano Plazo**

## INFORMACIÓN DEL FONDO

## C.I.O

Christian Cavanagh

## Portfolio Managers

José Antonio Rivas Rivas  
Damián Lorenzo

## Patrimonio del Fondo

\$ 2.475.799.218

## Fecha de Inicio del Fondo

Junio 2011

## Moneda de Suscripciones y rescates

Pesos

## Plazo de acreditación de rescates

T+2

## Sociedad depositaria

Banco de Valores S.A.

## Honorarios Sociedad Gerente

Cuota B - 0,60% anual

Honorarios proporcionales a la estadía en el fondo

## Honorarios Sociedad Depositaria

0,15% anual + IVA

## Comisión de Ingreso/Egreso

No posee

## Inversión Mínima (1)

\$ 1000

## Calificación

A+(arg)

## Código Bloomberg

DEPATIB AR

## INFORMACIÓN DE CONTACTO

TE.: 3752-7500

E-mail: info@deltaam.com.ar

www.deltaam.com.ar

## OBJETIVO

El objetivo del Fondo es lograr una rentabilidad ajustada por riesgo, superior a un conjunto de instrumentos de renta fija de mediano plazo. Para lograr dicha finalidad, el fondo busca una diversificación óptima entre diferentes clases de activos dentro del universo de instrumentos locales. El horizonte de inversión del Fondo es de mediano/largo plazo, y dentro de su portafolio de inversiones se destacan los instrumentos de renta fija local, títulos públicos, títulos privados, fideicomisos, cauciones, pases y depósitos bancarios, entre otros.

## PERFORMANCE

Mes

Clase B  
Institucional

5,11%

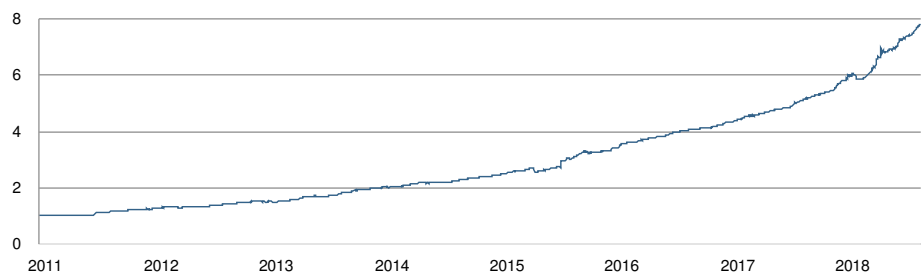
Año a la Fecha

5,11%

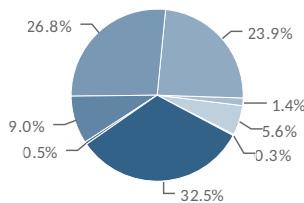
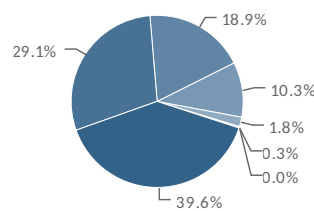
Último Año

50,57%

## EVOLUCIÓN DE LA CUOTAPARTE (clase B)



## PRINCIPALES TENENCIAS



\* Operaciones a Liquidar, fee de administración, Caja y equivalentes.

| Sector/Tipo de Activo | MONTO                   |
|-----------------------|-------------------------|
| Corporativos          | \$ 979.663.604          |
| Títulos Soberanos     | \$ 720.228.037          |
| Plazos Fijos          | \$ 469.146.252          |
| Títulos Provinciales  | \$ 255.355.208          |
| Otros *               | \$ 44.486.862           |
| Acciones              | \$ 6.257.400            |
| Fideicomisos          | \$ 661.855              |
| <b>Total</b>          | <b>\$ 2.475.799.218</b> |

| Sector/Tipo de Activo | MONTO                   |
|-----------------------|-------------------------|
| US Dólar              | \$ 805.836.860          |
| Dólar-Linked          | \$ 12.216.206           |
| \$ CER                | \$ 222.776.837          |
| \$ Fija               | \$ 662.338.969          |
| \$ Badlar             | \$ 592.910.451          |
| \$ POMO               | \$ 35.250.000           |
| \$ TM20               | \$ 138.212.495          |
| Acciones              | \$ 6.257.400            |
| <b>Total</b>          | <b>\$ 2.475.799.218</b> |

## PERFORMANCE HISTÓRICA

| Año   | Ene   | Feb   | Mar    | Abr   | May   | Jun   | Jul    | Ago   | Sep    | Oct    | Nov   | Dic    | Retorno Acum. |
|-------|-------|-------|--------|-------|-------|-------|--------|-------|--------|--------|-------|--------|---------------|
| 2019  | 5,11% | 0,00% | 0,00%  | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00%  | 0,00% | 0,00%  | 0,00%  | 0,00% | 0,00%  | 5,11%         |
| 2018  | 3,04% | 1,90% | 1,62%  | 1,97% | 6,17% | 4,59% | -3,20% | 5,44% | 12,73% | -1,15% | 5,19% | 2,12%  | 47,61%        |
| 2017  | 1,53% | 0,68% | 1,12%  | 1,81% | 2,66% | 2,11% | 3,00%  | 1,22% | 1,72%  | 2,16%  | 0,85% | 4,04%  | 25,37%        |
| 2016  | 3,70% | 7,08% | -1,15% | 0,74% | 3,47% | 4,63% | 1,78%  | 1,69% | 2,53%  | 0,99%  | 2,79% | 1,92%  | 34,40%        |
| 2015  | 2,74% | 2,16% | 1,85%  | 1,43% | 1,77% | 3,38% | 2,28%  | 2,18% | -3,06% | 3,19%  | 2,51% | 10,13% | 34,62%        |
| Prom. | 3,22% | 2,96% | 0,86%  | 1,49% | 3,52% | 3,68% | 0,97%  | 2,63% | 3,48%  | 1,30%  | 2,84% | 4,55%  |               |

Corresponde a la evolución del Valor de la Cuotaparte B (persona jurídica). Rendimientos directos. Últimos 5 años.

## Tratamiento impositivo

Personas físicas: Exento Impuesto sobre Débitos y Créditos. Gravado Bienes Personales. Rescate gravado Impuesto las Ganancias (salvo FCI que inviertan en acciones).

Personas jurídicas: Exento Impuesto sobre Débitos y Créditos. Rescate gravado Impuesto a las Ganancias.

Delta Asset Management S.A. de ninguna manera asegura y/o garantiza los resultados de las inversiones en Fondos Comunes de Inversión, estando dichos resultados sujetos a riesgos de inversión soberanos, comerciales, de tipo de cambio y otros, incluyendo la posible pérdida de la inversión. Las inversiones en cuotas partes 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 cuotas partes o al otorgamiento de liquidez a tal fin. Este reporte ha sido elaborado por Delta Asset Management S.A. y está basado en información propia y/o suministrada por fuentes consideradas confiables. La información contenida en el mismo puede no ser completa. Las opiniones y estimaciones incorporadas en el presente están sujetas a cambios en cualquier momento y sin necesidad de previo aviso. Para la elaboración del presente reporte no se han tomado en consideración los objetivos, situación financiera o necesidades de los destinatarios a los que va dirigido. El mismo no proporciona ningún tipo de recomendación de inversión, de asesoramiento legal, fiscal, ni de otra clase y nada 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. El presente ha sido elaborado al mero efecto informativo, y no constituye una invitación a invertir en Fondos Comunes de Inversión. Antes de decidir sobre cualquier inversión, el lector deberá obtener asesoramiento profesional, independiente, adecuado y específico, incluyendo la consideración de la totalidad de la información contenida en los reglamentos de gestión de los Fondos Comunes de Inversión los cuales se encuentran disponibles en la página web de la Comisión Nacional de Valores (www.cnv.gov.ar). Rendimientos pasados no garantizan rendimientos futuros. (1) El monto requerido como inversión mínima podrá variar dependiendo del Agente Colocador.