

Febrero 2020

TIPO DE FONDO
Renta Fija Internacional

INFORMACIÓN DEL FONDO

C.I.O
Christian Cavanagh

Portfolio Managers
Damián Lorenzo

Patrimonio del Fondo
\$ 1.389.101.690

Fecha de Inicio del Fondo
Enero 2019

Moneda de Suscripciones y rescates
Pesos y Dólares

Plazo de acreditación de rescates
T+3

Sociedad depositaria
Banco de Valores S.A.

Honorarios Sociedad Gerente
Cuota A: 1,20% | Cuota B: 1,00%
F: 1,20% | G: 1,00% | I: 1,00%

Honorarios proporcionales a la estadía en el fondo

Honorarios Sociedad Depositaria
0,10% + IVA anual

Comisión de Ingreso/Egreso
No posee

Inversión Mínima (1)
\$1000

Calificación
AAAF(arg)

Código Bloomberg
DELPAIAR EQUITY (Cuota A)
DELPAIBAR EQUITY (Cuota B)

Código ISIN
ARBVAL621KD4 (Cuota A)
ARBVAL621KE2 (Cuota B)

Código CVSA
15318 (Cuota A)
15319 (Cuota B)

INFORMACIÓN DE CONTACTO

TE.: 3752-7500
E-mail: info@deltaam.com.ar
www.deltaam.com.ar

OBJETIVO

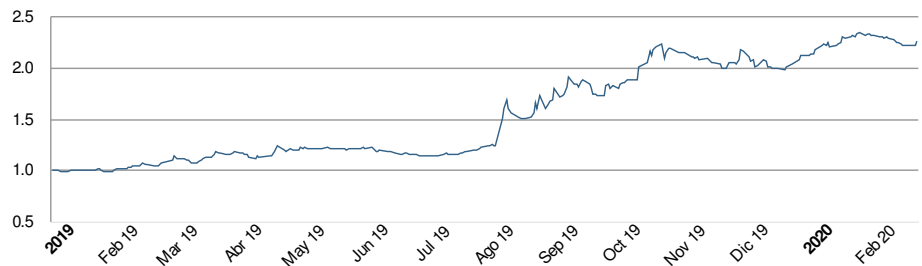
El fondo tiene como objetivo la preservación de capital, invirtiendo en bonos globales, principalmente latinoamericanos, denominados en dólares. La duración objetiva alrededor de 1.5 años.

PERFORMANCE

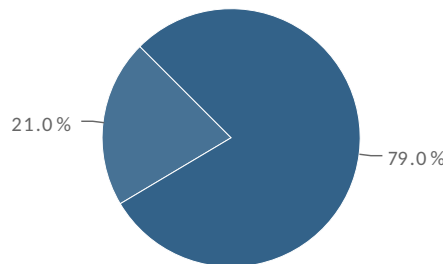
	Clase A Individuos	Clase B Institucional
Mes	-3,38%	-3,37%
Año a la Fecha	11,28%	11,32%
Último Año	114,65%	115,09%

Lanzamiento Clase A 0 4/0 1/20 19, Clase B 0 4/0 1/20 19

EVOLUCIÓN DE LA CUOTAPARTE (clase B)



PRINCIPALES TENENCIAS



Sector/Tipo de Activo	MONTO
Títulos Soberanos	\$ 1.096.780.120
Otros *	\$ 292.321.570
Total	\$ 1.389.101.690

Sector/Tipo de Activo	MONTO **
Otros *	US\$ 4.567.525
Total	US\$ 4.567.525

* Operaciones a Liquidar, fee de administración, Caja y equivalentes.
** Patrimonio en dólares reexpresado a tipo de cambio mayorista BCRA

PERFORMANCE HISTÓRICA

Año	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Retorno Acum.
2020	15,17%	-3,38%											11,28%
2019	0,67%	4,66%	10,93%	1,76%	1,94%	-4,44%	3,49%	43,78%	0,57%	26,32%	-6,57%	-0,69%	103,24%
Prom.	7,92%	0,64%	10,93%	1,76%	1,94%	-4,44%	3,49%	43,78%	0,57%	26,32%	-6,57%	-0,69%	

Corresponde a la evolución del Valor de la Cuotaparte A (persona física), Rendimientos directos, Últimos 3 años,

Año	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Retorno Acum.
2020	15,20%	-3,37%											11,32%
2019	0,68%	4,63%	10,96%	1,78%	1,96%	-4,42%	3,50%	43,80%	0,59%	26,35%	-6,55%	-0,68%	103,54%
Prom.	7,94%	0,63%	10,96%	1,78%	1,96%	-4,42%	3,50%	43,80%	0,59%	26,35%	-6,55%	-0,68%	

Corresponde a la evolución del Valor de la Cuotaparte B (persona jurídica), Rendimientos directos, Últimos 3 años,

Tratamiento impositivo. Personas físicas: Exento Impuesto sobre Débitos y Créditos. Gravado Bienes Personales. Rescate gravado Impuesto a 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.

Febrero 2020

TIPO DE FONDO
Renta Fija Internacional

INFORMACIÓN DEL FONDO

C.I.O

Christian Cavanagh

Portfolio Managers

Damián Lorenzo

Patrimonio del Fondo

\$ 1.389.101.690

Fecha de Inicio del Fondo

Enero 2019

Moneda de Suscripciones y rescates

Pesos y Dólares

Plazo de acreditación de rescates

T+3

Sociedad depositaria

Banco de Valores S.A.

Honorarios Sociedad Gerente

Cuota A: 1,20% | Cuota B: 1,00%
F: 1,20% | G: 1,00% | I: 1,00%

Honorarios anuales proporcionales a la estadía en el fondo

Honorarios Sociedad Depositaria

0,10% + IVA anual

Comisión de Ingreso/Egreso

No posee

Inversión Mínima (1)

\$1000

Calificación

AAAf(arg)

Código Bloomberg

DELPAIG AR EQUITY (Cuota G)

Código ISIN

ARBVAL621K13 (Cuota F)

ARBVAL621K1J (Cuota G)

Código CVSA

15324 (Cuota F)

15325 (Cuota G)

INFORMACIÓN DE CONTACTO

TE.: 3752-7500

E-mail: info@deltaam.com.ar

www.deltaam.com.ar

OBJETIVO

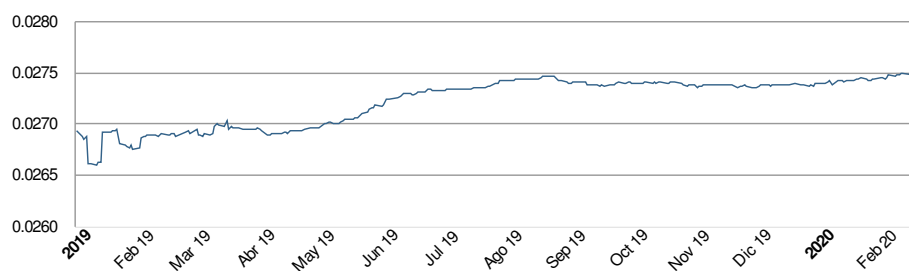
El fondo tiene como objetivo la preservación de capital, invirtiendo en bonos globales, principalmente latinoamericanos, denominados en dólares. La duración objetiva alrededor de 1.5 años.

PERFORMANCE

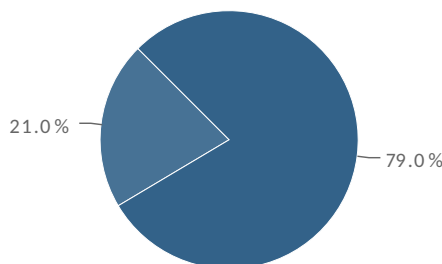
	Clase F Individuos USD	Clase G Institucional USD
Mes	0,06%	0,08%
Año a la Fecha	0,26%	0,29%
Último Año	1,95%	2,10%

Lanzamiento Clase F 01/02/2019, Clase G 11/01/2019

EVOLUCIÓN DE LA CUOTAPARTE (clase G)



PRINCIPALES TENENCIAS



Sector/Tipo de Activo	MONTO
Títulos Soberanos	\$ 1.096.780.120
Otros *	\$ 292.321.570
Total	\$ 1.389.101.690

Sector/Tipo de Activo	MONTO **
Títulos Soberanos	US\$ 17.137.189
Otros *	US\$ 4.567.525
Total	US\$ 21.704.714

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

** Patrimonio en dólares reexpresado a tipo de cambio mayorista BCRA

PERFORMANCE HISTÓRICA

Año	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Retorno Acum.
2020	0,21%	0,06%											0,26%
2019			0,25%	-0,10%	0,56%	0,77%	0,14%	0,42%	-0,35%	0,11%	-0,14%	0,02%	2,14%
Prom.	0,21%	0,26%	0,25%	-0,10%	0,56%	0,77%	0,14%	0,42%	-0,35%	0,11%	-0,14%	0,02%	

Corresponde a la evolución del Valor de la Cuotaparte F (persona física USD), Rendimientos directos, Últimos 3 años.

Año	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Retorno Acum.
2020	0,22%	0,08%											0,29%
2019	0,08%	-0,18%	0,22%	-0,08%	0,57%	0,79%	0,15%	0,44%	-0,33%	0,13%	-0,13%	0,04%	1,70%
Prom.	0,15%	-0,05%	0,22%	-0,08%	0,57%	0,79%	0,15%	0,44%	-0,33%	0,13%	-0,13%	0,04%	

Corresponde a la evolución del Valor de la Cuotaparte G (persona jurídica USD), Rendimientos directos, Últimos 3 años.

Tratamiento impositivo. **Personas físicas:** Exento Impuesto sobre Débitos y Créditos. Gravado Bienes Personales. Rescate gravado Impuesto a 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.

Febrero 2020

TIPO DE FONDO
Renta Fija Internacional

INFORMACIÓN DEL FONDO

C.I.O

Christian Cavanagh

Portfolio Managers

Damián Lorenzo

Patrimonio del Fondo

\$ 1.389.101.690

Fecha de Inicio del Fondo

Enero 2019

Moneda de Suscripciones y rescates

Pesos y Dólares

Plazo de acreditación de rescates

T+3

Sociedad depositaria

Banco de Valores S.A.

Honorarios Sociedad Gerente

Cuota A: 1,20% | Cuota B: 1,00%
F: 1,20% | G: 1,00% | I: 1,00%

Honorarios proporcionales a la estadía en el fondo

Honorarios Sociedad Depositaria

0,10% + IVA anual

Comisión de Ingreso/Egreso

No posee

Inversión Mínima (1)

\$1000

Calificación

AAAF(arg)

Código Bloomberg

DELPAIG AR EQUITY (Cuota G)

Código ISIN

ARBVAL621K13 (Cuota F)

ARBVAL621KJ1 (Cuota G)

Código CVSA

15324 (Cuota F)

15325 (Cuota G)

INFORMACIÓN DE CONTACTO

TE.: 3752-7500

E-mail: info@deltaam.com.ar

www.deltaam.com.ar

OBJETIVO

El fondo tiene como objetivo la preservación de capital, invirtiendo en bonos globales, principalmente latinoamericanos, denominados en dólares. La duración objetiva alrededor de 1.5 años.

PERFORMANCE

Mes

Año a la Fecha

Último Año

Clase I
Institucional

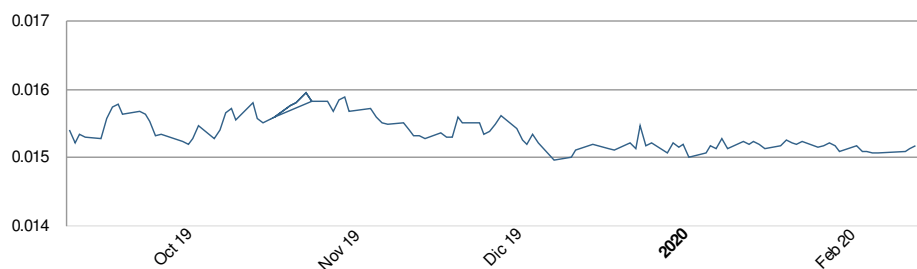
0,31%

-0,22%

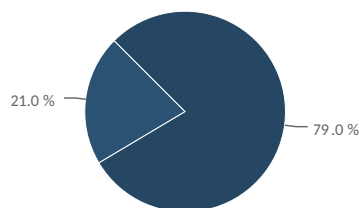
-1,48%

Lanzamiento Clase F 0 1/0 2/20 19, Clase G 11/0 1/20 19

EVOLUCIÓN DE LA CUOTAPARTE (clase I)



PRINCIPALES TENENCIAS



Sector/Tipo de Activo	MONTO
Títulos Soberanos	\$ 1.096.780.120
Otros *	\$ 292.321.570
Total	\$ 1.389.101.690

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

PERFORMANCE HISTÓRICA

Año	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Retorno Acum.
2020	-0,53%	0,31%											-0,22%
2019									-0,73%	1,79%	-1,86%	-0,43%	-1,26%
Prom.	-0,53%	0,31%							-0,73%	1,79%	-1,86%	-0,43%	

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

Tratamiento impositivo

Personas físicas: Exento Impuesto sobre Débitos y Créditos. Gravado Bienes Personales. Rescate gravado Impuesto a 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.