

Noviembre 2022

Tipo de fondo  
Renta Mixta - 100% Local

### Información del fondo

Co-Heads Equipo de Inversiones  
Damián Lorenzo  
Matías Cremaschi, CFA

Portfolio Managers  
Matías Cremaschi, CFA  
Damián Lorenzo

Patrimonio neto del fondo  
\$ 935.027.901

Fecha de Inicio del Fondo  
Agosto 2010

Moneda de Suscripciones y rescates  
Pesos

Plazo de acreditación de rescates  
Hasta 3 días hábiles

Sociedad depositaria  
Banco de Valores S.A.

Honorarios Sociedad Gerente  
2,50% + IVA anual

Honorarios anuales proporcionales a la estadía en el fondo

Honorarios Sociedad Depositaria  
0.10% + IVA anual

Comisión de Ingreso/Egreso  
No posee

Inversión Mínima<sup>1</sup>  
\$ 1.000,00

Calificación  
AAc(arg)

Código Bloomberg  
RJMULIA AR

Código ISIN  
ARBVAL620L38

Código CVSA  
4978.0

Información de contacto  
3752-7500  
info@deltaam.com.ar

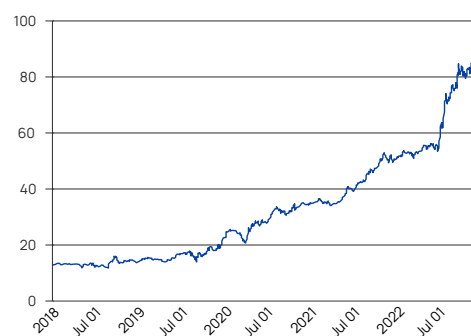
deltaam.com.ar

### Objetivo

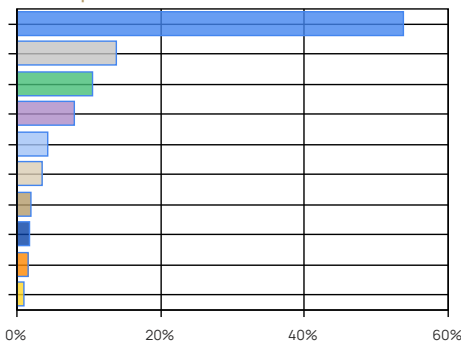
Delta Multimercado I es un fondo de renta mixta que busca ser una alternativa para aquellos inversores que quieran delegar la gestión del timing de inversión entre activos de renta fija y renta variable. La cartera del fondo está compuesta al menos un 75% entre las mejores alternativas de inversión de la curva de bonos en pesos (incluye universo dólar-linked) y acciones argentinas, pudiendo invertir el 25% restante en activos en dólares del Mercosur+Chile. Pago de rescate: hasta 3 días hábiles.

| Performance                    | Clase A Minorista |
|--------------------------------|-------------------|
| Mes                            | 8,30%             |
| Año a la Fecha                 | 77,08%            |
| Último año                     | 83,13%            |
| Últimos tres años anualizados  | 68,75%            |
| Últimos cinco años anualizados | 50,29%            |

### Evolución de la Cuotaparte



### Principales tenencias



### Principales tenencias

| Sector / Tipo de Activo                               | %      | Monto          |
|---|--------|----------------|
| ● Acciones  | 53,69  | \$ 502.006.861 |
| ● Caja y Equivalentes                                 | 13,74  | \$ 128.471.612 |
| ● Bonos Soberanos en Pesos Dual (USD-Linked/CER) Fija | 10,59  | \$ 99.011.006  |
| ● Bonos Corporativos en Dólares                       | 8,02   | \$ 75.005.172  |
| ● Bonos Soberanos en Dólares                          | 4,25   | \$ 39.705.908  |
| ● Bonos Corporativos en Dólares Fija                  | 3,46   | \$ 32.354.065  |
| ● Fideicomisos Financieros en Dólares                 | 1,94   | \$ 18.170.003  |
| ● Bonos Corporativos en Pesos USD-Linked Fija         | 1,72   | \$ 16.048.310  |
| ● Letras Soberanos en Pesos CER Fija                  | 1,52   | \$ 14.253.425  |
| ● Otros Activos Netos                                 | 1,07   | \$ 10.001.540  |
| Total   | 100,00 | \$ 935.027.901 |

Otros Activos Netos: activos netos pendientes de liquidación  
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. |
|-------|--------|--------|---------|--------|--------|--------|--------|---------|--------|---------|--------|--------|---------------|
| 2022  | 5,60%  | -2,07% | 0,50%   | 4,51%  | 1,14%  | 0,45%  | 28,37% | 4,22%   | 9,41%  | 1,22%   | 8,30%  |        | 77,08%        |
| 2021  | 0,78%  | -1,18% | -1,71%  | 3,29%  | 8,31%  | 1,62%  | 8,21%  | 8,26%   | 3,15%  | 6,23%   | -1,95% | 3,42%  | 44,85%        |
| 2020  | 14,47% | -5,20% | -13,84% | 31,23% | -1,30% | 2,24%  | 18,81% | -1,25%  | -2,54% | 6,26%   | 4,28%  | 0,94%  | 58,39%        |
| 2019  | 9,11%  | -2,02% | 0,33%   | -7,08% | 9,38%  | 10,87% | 3,19%  | -11,58% | 2,87%  | 20,94%  | -2,37% | 18,28% | 58,44%        |
| 2018  | 6,10%  | -1,88% | -1,30%  | -2,41% | -0,34% | -1,91% | 2,97%  | 6,71%   | 16,48% | -12,89% | 5,33%  | -4,69% | 9,73%         |
| Prom. | 7,21%  | -2,47% | -3,20%  | 5,91%  | 3,44%  | 2,65%  | 12,31% | 1,27%   | 5,88%  | 4,35%   | 2,72%  | 4,49%  |               |

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

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