

November 2024

Tipo de fondo  
Balanced - 100% Local

### Información del fondo

Chief Investment Officer  
Matías Cremaschi, CFA

Portfolio Managers  
Rodrigo Corvalán  
Pablo Escapa

Patrimonio neto del fondo  
\$ 24,055,149,133

Fecha de Inicio del Fondo  
Agosto 2010

Moneda de Suscripciones y rescates  
Pesos

Plazo de acreditación de rescates  
Up to 1 working day

Sociedad depositaria  
Banco de Valores S.A.

Honorarios Sociedad Gerente  
2.50% annual

Honorarios anuales proporcionales a la  
estadía en el fondo

Honorarios Sociedad Depositaria  
0.10% + yearly VAT

Comisión de Ingreso/Egreso  
None

Inversión Mínima  
\$ 1,000.00

Calificación  
AA-c(arg)

Código Bloomberg  
RJMULIA AR

Código ISIN  
ARBVAL620L38

Código CVSA  
4978.0

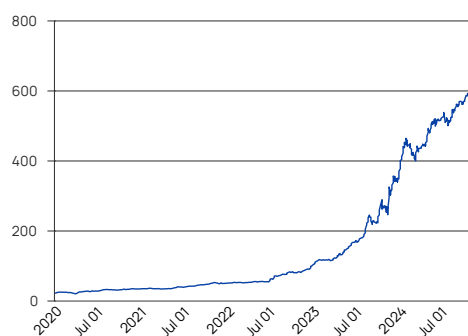
Información de contacto  
info@deltaam.com.ar  
deltaam.com.ar

### Objetivo

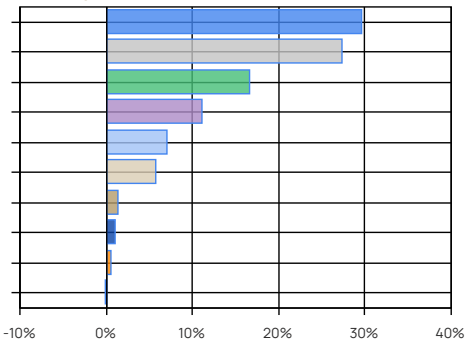
Delta Multimercado I is a balanced fund that seeks to be an alternative for those investors that would like to delegate the timing management of the investment between fixed income and equity. The portfolio contains at least 75% of the best investment alternatives of peso-denominated bonds (including USD-Linked universe) and Argentine equity, with the possibility of investing the remaining 25% in USD Argentine bonds (both sovereign and corporate).

Performance	Clase A Retail
Mes	8.84%
Año a la Fecha	89.89%
Último año	112.47%
Últimos tres años anualizados	138.06%
Últimos cinco años anualizados	104.08%

### Evolución de la Cuotaparte



### Principales tenencias



### Principales tenencias

Sector / Tipo de Activo	%	Monto
Inflation-Linked Sovereign Bonds	29.61	\$ 7,123,550,402
ARS Fixed Sovereign Bonds	27.22	\$ 6,548,565,853
ARS Sovereign Bills	16.63	\$ 4,000,970,000
Stocks	11.04	\$ 2,655,702,410
Cash and Equivalents	7.02	\$ 1,689,475,939
USD Sovereign Bonds	5.63	\$ 1,354,737,389
USD-Linked Corporate Bonds	1.34	\$ 321,489,150
USD Corporate Bonds	1.05	\$ 251,667,600
ABS	0.55	\$ 132,087,222
Other Net Assets*	-0.10	\$ -23,096,833
<b>Total</b>	<b>99.99</b>	<b>\$ 24,055,149,133</b>

Other Net Assets : includes assets pending liquidation, etc.  
Cash and Equivalents: Includes cash, receivables, etc.  
The fund has Rofex dollar futures sold

### Performance histórica

Year	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	Retorno Acum.
2024	29.37%	-7.69%	4.77%	5.66%	12.08%	0.66%	-0.99%	7.88%	1.10%	8.34%	8.84%		89.89%
2023	13.88%	1.07%	2.35%	9.42%	14.17%	12.95%	5.99%	34.79%	-7.84%	18.59%	17.13%	11.89%	240.19%
2022	5.60%	-2.07%	0.50%	4.51%	1.14%	0.45%	28.37%	4.22%	9.41%	1.22%	8.30%	14.04%	101.94%
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%
Prom.	12.82%	-3.01%	-1.59%	10.82%	6.88%	3.58%	12.08%	10.78%	0.66%	8.13%	7.32%	7.57%	

Corresponde a la evolución del Valor de la Cuotaparte (Retail). 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.