

Noviembre 2024

Tipo de fondo  
Renta Mixta - 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  
En 1 día hábil

Sociedad depositaria  
Banco de Valores S.A.

Honorarios Sociedad Gerente  
2,00% 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  
\$ 1.000,00

Calificación  
AA-c (arg)

Código Bloomberg  
RJMULIB AR

Código ISIN  
ARBVAL620L46

Código CVSA  
4979.0

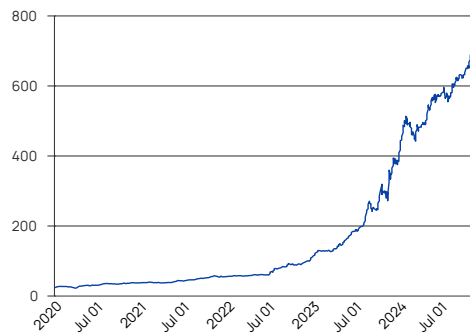
Información de contacto  
info@deltaam.com.ar  
deltaam.com.ar

### Objetivo

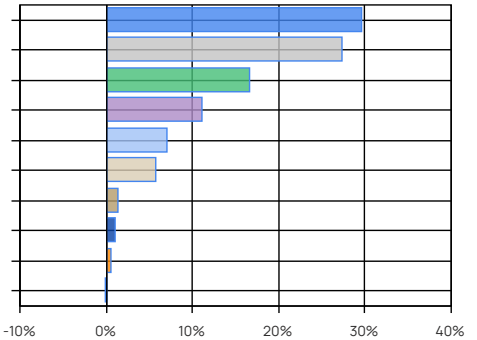
Delta Multimercado I es un fondo de renta mixta que busca ser una alternativa para aquellos inversores que quieran delegar la gestión del timing de inversión entre activos de renta fija y renta variable. La cartera del fondo está compuesta al menos un 75% entre las mejores alternativas de inversión de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

| Performance                    | Clase B Institucional |
|--------------------------------|-----------------------|
| Mes                            | 8,88%                 |
| Año a la Fecha                 | 90,76%                |
| Último año                     | 113,54%               |
| Últimos tres años anualizados  | 139,25%               |
| Últimos cinco años anualizados | 105,11%               |

### Evolución de la Cuotaparte



### Principales tenencias



### Principales tenencias

| Sector / Tipo de Activo           | %            | Monto                    |
|-----------------------------------|--------------|--------------------------|
| Bonos Soberano CER Fija           | 29,61        | \$ 7.123.550.402         |
| Bonos Soberano ARS Fija           | 27,22        | \$ 6.548.565.853         |
| Letras Soberano en Pesos ARS Fija | 16,63        | \$ 4.000.970.000         |
| Acciones                          | 11,04        | \$ 2.655.702.410         |
| Caja y Equivalentes               | 7,02         | \$ 1.689.475.939         |
| Bonos Soberano USD                | 5,63         | \$ 1.354.737.389         |
| Bonos Corporativo USD-Linked Fija | 1,34         | \$ 321.489.150           |
| Bonos Corporativo USD             | 1,05         | \$ 251.667.600           |
| Fideicomisos Financieros          | 0,55         | \$ 132.087.222           |
| Otros Activos Netos*              | -0,10        | \$ -23.096.833           |
| <b>Total</b>                      | <b>99,99</b> | <b>\$ 24.055.149.133</b> |

Otros Activos Netos: incluye activos netos pendientes de liquidación, etc.  
Caja y Equivalentes: Incluye caja, operaciones a cobrar, etc.  
El fondo cuenta con futuros de dólar vendidos

### Performance histórica

| Año   | Ene    | Feb    | Mar     | Abr    | May    | Jun    | Jul    | Ago    | Sep    | Oct    | Nov    | Dic    | Retorno Acum. |
|-------|--------|--------|---------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------------|
| 2024  | 29,43% | -7,65% | 4,81%   | 5,71%  | 12,12% | 0,69%  | -0,95% | 7,92%  | 1,15%  | 8,38%  | 8,88%  |        | 90,76%        |
| 2023  | 13,93% | 1,11%  | 2,40%   | 9,47%  | 14,22% | 13,00% | 6,04%  | 34,85% | -7,80% | 18,64% | 17,18% | 11,94% | 241,90%       |
| 2022  | 5,65%  | -2,04% | 0,54%   | 4,55%  | 1,18%  | 0,50%  | 28,42% | 4,27%  | 9,46%  | 1,26%  | 8,34%  | 14,09% | 102,95%       |
| 2021  | 0,82%  | -1,14% | -1,67%  | 3,34%  | 8,35%  | 1,66%  | 8,25%  | 8,31%  | 3,19%  | 6,27%  | -1,91% | 3,46%  | 45,58%        |
| 2020  | 14,52% | -5,16% | -13,80% | 31,29% | -1,26% | 2,28%  | 18,87% | -1,20% | -2,50% | 6,31%  | 4,33%  | 0,99%  | 59,20%        |
| Prom. | 12,87% | -2,98% | -1,54%  | 10,87% | 6,92%  | 3,63%  | 12,13% | 10,83% | 0,70%  | 8,17%  | 7,37%  | 7,62%  |               |

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