

Diciembre 2024

Tipo de fondo  
Renta Fija - Dólar-Linked

### Información del fondo

Chief Investment Officer  
Matías Cremaschi, CFA

Portfolio Managers  
Rodrigo Corvalán  
Lilia Baracat

Patrimonio neto del fondo  
\$ 71.950.123.095

Fecha de Inicio del Fondo  
Julio 2005

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  
2,25% 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  
A+f(arg)

Código Bloomberg  
RJDGLOB AR

Código ISIN  
ARVAL620MH3

Código CVSA  
4971.0

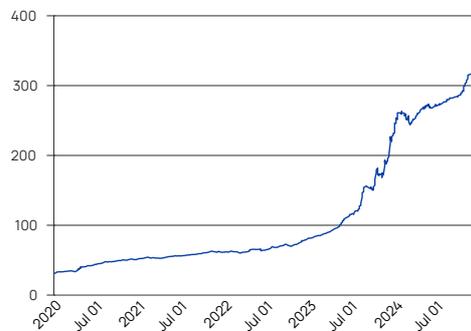
Información de contacto  
info@deltaam.com.ar  
deltaam.com.ar

### Objetivo

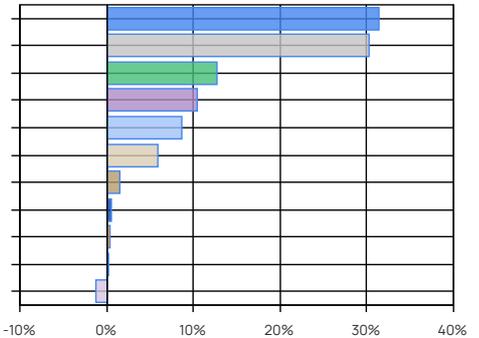
Delta Moneda es un fondo de renta fija que busca ofrecer un desempeño comparable a la evolución del tipo de cambio del dólar (Comunicación "A" 3500 BCRA) en el mediano/largo plazo. El fondo tiene una correlación positiva con el movimiento del tipo de cambio, sin representar una cobertura perfecta. En este sentido, el Fondo invierte principalmente en activos de renta fija argentina USD-linked (tanto soberanos como corporativos) y/o instrumentos de renta fija en pesos con cobertura de futuros de dólar en Rofex. Asimismo el fondo puede invertir hasta 10% del patrimonio en bonos en dólares.

| Performance                    | Clase B Institucional |
|--------------------------------|-----------------------|
| Mes                            | 2,94%                 |
| Año a la Fecha                 | 40,21%                |
| Último año                     | 40,21%                |
| Últimos tres años anualizados  | 74,03%                |
| Últimos cinco años anualizados | 60,03%                |

### Evolución de la Cuotaparte



### Principales tenencias



### Principales tenencias

| Sector / Tipo de Activo                   | %             | Monto                    |
|---|---------------|--------------------------|
| Bonos Soberano ARS Fija                   | 31,40         | \$ 22.589.775.860        |
| Letras Soberano en Pesos ARS Fija         | 30,12         | \$ 21.671.820.100        |
| Bonos Corporativo USD-Linked Fija         | 12,69         | \$ 9.128.518.038         |
| Bonos Soberano CER Fija                   | 10,33         | \$ 7.433.671.047         |
| Bonos Soberano USD-Linked Fija            | 8,61          | \$ 6.195.651.235         |
| Bonos Soberano USD                        | 5,79          | \$ 4.165.394.940         |
| Pagares USD-Linked                        | 1,42          | \$ 1.023.387.644         |
| Bonos Soberano Dual (USD-Linked/CER) Fija | 0,45          | \$ 325.623.616           |
| Caja y Equivalentes                       | 0,39          | \$ 281.014.173           |
| Bonos Corporativo USD                     | 0,12          | \$ 86.428.794            |
| Otros Activos Netos*                      | -1,32         | \$ -951.162.354          |
| <b>Total</b>                              | <b>100,00</b> | <b>\$ 71.950.123.095</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 comprados

### Performance histórica

| Año          | Ene          | Feb          | Mar          | Abr          | May          | Jun          | Jul          | Ago          | Sep          | Oct          | Nov          | Dic          | Retorno Acum. |
|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|
| 2024         | 12,03%       | -2,70%       | 0,08%        | 5,62%        | 0,51%        | 1,88%        | 1,10%        | 2,46%        | 0,36%        | 5,38%        | 5,37%        | 2,94%        | 40,21%        |
| 2023         | 3,55%        | 3,39%        | 4,88%        | 5,03%        | 12,32%       | 7,23%        | 5,68%        | 27,27%       | -3,31%       | 15,00%       | 9,96%        | 21,58%       | 183,94%       |
| 2022         | 2,48%        | -2,17%       | -0,22%       | 5,90%        | 0,65%        | 0,34%        | 5,12%        | 1,66%        | 0,86%        | 1,75%        | 6,65%        | 5,79%        | 32,38%        |
| 2021         | 2,66%        | -0,25%       | -1,90%       | 3,76%        | 2,13%        | 0,79%        | 2,74%        | 1,15%        | 2,52%        | 3,65%        | -1,29%       | 0,39%        | 17,41%        |
| 2020         | 8,18%        | 2,09%        | -1,95%       | 20,36%       | 4,30%        | 4,98%        | 7,16%        | 1,29%        | 2,20%        | 3,27%        | 1,75%        | 1,95%        | 69,62%        |
| <b>Prom.</b> | <b>5,78%</b> | <b>0,07%</b> | <b>0,18%</b> | <b>8,13%</b> | <b>3,98%</b> | <b>3,04%</b> | <b>4,36%</b> | <b>6,77%</b> | <b>0,52%</b> | <b>5,81%</b> | <b>4,49%</b> | <b>6,53%</b> |               |

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.