

December 2024

Tipo de fondo  
Fixed Income - USD-Linked

**Información del fondo**

Chief Investment Officer  
Matías Cremaschi, CFA

Portfolio Managers  
Lilia Baracat  
Rodrigo Corvalán

Patrimonio neto del fondo  
\$ 507,407,513

Fecha de Inicio del Fondo  
Enero 2019 (\*)

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  
2.80% 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-f(arg)

Código Bloomberg  
DELPAIA AR

Código ISIN  
ARBVAL621KD4

Código CVSA  
15318.0

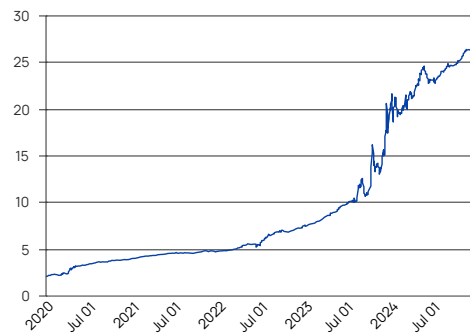
Información de contacto  
info@deltaam.com.ar  
deltaam.com.ar

**Objetivo**

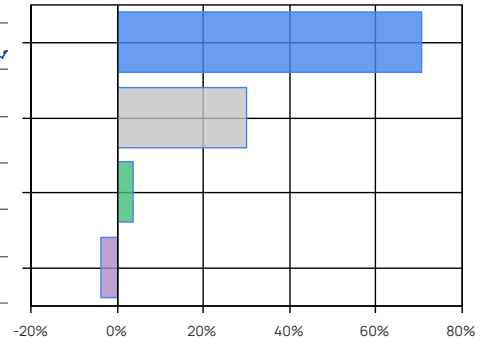
Delta Patrimonio I seeks to have a greater positive correlation with the official exchange rate (Communication "A"3500 of the Central Bank) in the short-term relative to the other Delta Asset Management's dollar-linked alternatives. The fund invests in short-term peso denominated bonds (mainly sovereign) with Rofex dollar futures as hedge.

Performance	Clase A Retail
Mes	2.25%
Año a la Fecha	31.10%
Último año	31.10%
Últimos tres años anualizados	77.64%
Últimos cinco años anualizados	67.70%

**Evolución de la Cuotaparte**



**Principales tenencias**



**Principales tenencias**

Sector / Tipo de Activo	%	Monto
ARS Sovereign Bills	70.30	\$ 356,697,600
Inflation-Linked Sovereign Bonds	30.00	\$ 152,232,000
Cash and Equivalents	3.45	\$ 17,484,915
Other Net Assets*	-3.75	\$ -19,007,002
Total	100.00	\$ 507,407,513

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

**Performance histórica**

Year	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	Retorno Acum.
2024	-4.82%	4.66%	3.25%	9.54%	2.07%	-1.29%	3.03%	3.52%	-0.43%	3.81%	2.46%	2.25%	31.10%
2023	2.26%	3.61%	6.26%	4.53%	6.84%	4.59%	4.96%	19.13%	-8.04%	22.93%	10.73%	31.47%	170.60%
2022	0.69%	2.32%	4.93%	6.98%	-0.09%	3.81%	14.82%	3.55%	2.28%	0.02%	3.49%	4.66%	58.02%
2021	3.23%	2.94%	1.11%	3.25%	1.98%	0.55%	0.95%	-0.89%	1.73%	3.52%	-0.02%	-0.45%	19.30%
2020	15.18%	-3.38%	4.62%	31.89%	6.08%	2.99%	6.51%	0.64%	2.24%	4.32%	0.03%	3.39%	98.33%
Prom.	3.31%	2.03%	4.03%	11.24%	3.38%	2.13%	6.05%	5.19%	-0.45%	6.92%	3.34%	8.26%	

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.

(\*) Re-launch date