

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  
2.30% anual

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  
DELPAIL AR

Código ISIN  
ARBVAL621KL7

Código CVSA  
15327.0

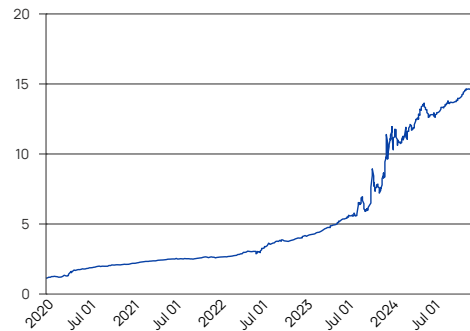
Información de contacto  
info@deltaam.com.ar  
deltaam.com.ar

**Objetivo**

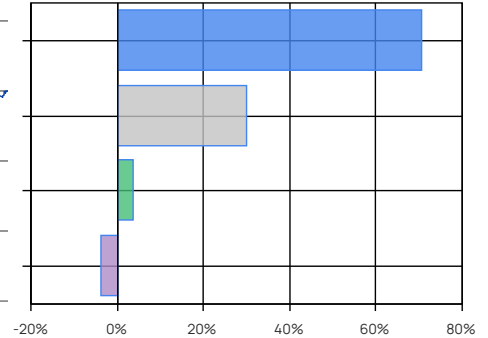
Delta Patrimonio I seeks to have a greater positive correlation with the official exchange rate (Communication "A"3500 of the Central Bank) in the short-term relative to the other Delta Asset Management's dollar-linked alternatives. The fund invests in short-term peso denominated bonds (mainly sovereign)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

Performance	Clase I Multiple Investors
Mes	2.30%
Año a la Fecha	31.76%
Último año	31.76%
Últimos tres años anualizados	78.53%
Últimos cinco años anualizados	68.49%

**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	-4.78%	4.70%	3.29%	9.59%	2.12%	-1.26%	3.08%	3.56%	-0.39%	3.85%	2.50%	2.30%	31.76%
2023	2.31%	3.65%	6.30%	4.57%	6.89%	4.63%	5.00%	19.18%	-8.00%	22.98%	10.78%	31.52%	171.96%
2022	0.74%	2.35%	4.98%	7.03%	-0.04%	3.85%	14.87%	3.60%	2.32%	0.06%	3.53%	4.70%	58.81%
2021	3.27%	2.98%	1.15%	3.30%	2.02%	0.59%	0.99%	-0.85%	1.77%	3.56%	0.03%	-0.40%	19.90%
2020	15.20%	-3.37%	4.63%	31.91%	6.10%	3.02%	6.55%	0.69%	2.28%	4.36%	0.07%	3.43%	99.04%
Prom.	3.35%	2.06%	4.07%	11.28%	3.42%	2.17%	6.10%	5.24%	-0.40%	6.96%	3.38%	8.31%	

Corresponde a la evolución del Valor de la Cuotaparte (Multiple investors) . 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