

January 2025

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
\$ 26,353,187,977
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% 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-c(arg)
Código Bloomberg
RJMULIA AR
Código ISIN
ARBVAL620L38
Código CVSA
4978.0

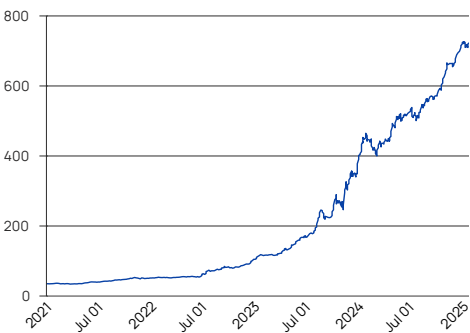
Información de contacto  
info@deltaam.com.ar  
deltaam.com.ar

Objetivo

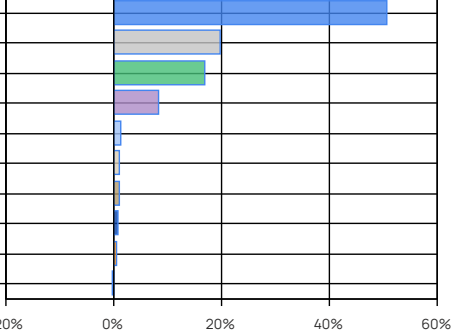
Delta Multimercado I is a balanced fund that seeks to be an alternative for those investors that would like to delegate the timing management of the investment between fixed income and equity. The portfolio contains at least 75% of the best investment alternatives of peso-denominated bonds (including 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	3.13%
Año a la Fecha	3.13%
Último año	59.75%
Últimos tres años anualizados	137.78%
Últimos cinco años anualizados	95.36%

Evolución de la Cuotaparte



Principales tenencias



Principales tenencias

Sector / Tipo de Activo	%	Monto
Bonos Soberano Dual (Fija/TAMAR) Fija	50.56	\$ 13,324,113,382
Inflation-Linked Sovereign Bonds	19.78	\$ 5,211,889,107
Stocks	16.96	\$ 4,468,260,251
ARS Fixed Sovereign Bonds	8.39	\$ 2,210,977,744
USD-Linked Corporate Bonds	1.30	\$ 342,603,786
USD Corporate Bonds	1.03	\$ 272,564,240
USD Sovereign Bonds	0.97	\$ 256,570,303
Cash and Equivalents	0.73	\$ 191,075,257
ABS	0.61	\$ 159,497,552
Other Net Assets*	-0.32	\$ -84,363,644
Total	100.01	\$ 26,353,187,977

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.
2025	3.13%												3.13%
2024	29.37%	-7.69%	4.77%	5.66%	12.08%	0.66%	-0.99%	7.88%	1.10%	8.34%	8.84%	5.53%	100.40%
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%
Prom.	10.55%	-2.47%	1.48%	5.72%	8.92%	3.92%	10.39%	13.79%	1.46%	8.59%	8.08%	8.72%	

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.