

Abril 2025

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
\$ 23.865.372.838

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
2,50% anual

Honorarios anuales proporcionales a la
estadía en el fondo

Honorarios Sociedad Depositaria
0.075% + IVA anual

Comisión de Ingreso/Egreso
No posee

Inversión Mínima
\$ 1.000,00

Calificación
AA-c (arg)

Código Bloomberg
RJMULIA AR

Código ISIN
ARBVAL620L38

Código CVSA
4978.0

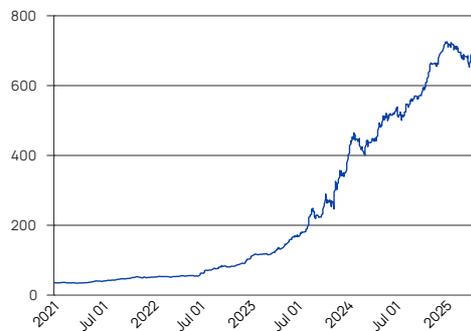
Información de contacto
info@deltaam.com.ar
deltaam.com.ar

Objetivo

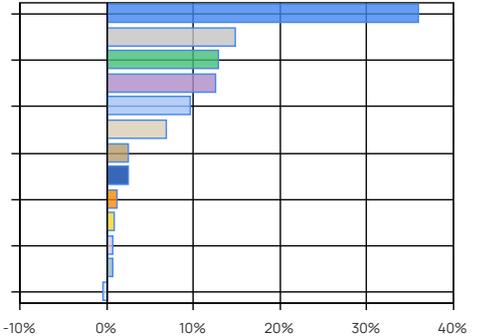
Delta Multimercado I es un fondo de renta mixta que busca ser una alternativa para aquellos inversores que deseen delegar la gestión del timing de inversión entre activos de renta fija y renta variable. La cartera del fondo está compuesta al menos un 75% entre las mejores alternativas de inversión de 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 A Minorista
Mes	1,26%
Año a la Fecha	-1,62%
Último año	49,13%
Últimos tres años anualizados	131,89%
Últimos cinco años anualizados	90,86%

Evolución de la Cuotaparte



Principales tenencias



Principales tenencias

Sector / Tipo de Activo	%	Monto
Bonos Soberano ARS Fija	35,80	\$ 8.543.405.902
Bonos Soberano Dual (Fija/TAMAR) Fija	14,81	\$ 3.535.000.000
Acciones	12,80	\$ 3.054.688.394
Letras Soberano en Pesos ARS Fija	12,51	\$ 2.985.747.739
Bonos Soberano CER Fija	9,52	\$ 2.272.584.287
Bonos Soberano USD	6,78	\$ 1.617.587.620
Bonos Subsoberano CER Fija	2,48	\$ 592.168.200
Bonos Soberano USD-Linked Fija	2,39	\$ 570.884.961
Bonos Corporativo USD	1,13	\$ 269.550.300
Bonos Corporativo USD-Linked Fija	0,80	\$ 192.065.891
Caja y Equivalentes	0,71	\$ 168.373.351
Fideicomisos Financieros	0,68	\$ 161.655.642
Otros Activos Netos*	-0,41	\$ -98.339.448
Total	100,00	\$ 23.865.372.838

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.
2025	3,13%	-3,67%	-2,21%	1,26%	3,50%								1,83%
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%	-2,71%	0,74%	4,83%	7,84%	3,92%	10,39%	13,79%	1,46%	8,59%	8,08%	8,72%	

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