

Octubre 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
\$ 8.929.009.633

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

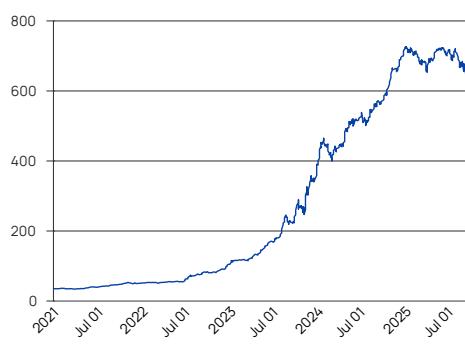
Delta Multimercado I es un fondo de renta mixta que busca ser una alternativa para aquellos inversores que deseen delegar la gestión del timing de inversión entre activos de renta fija y renta variable. La cartera del fondo está compuesta al menos un 75% entre las mejores alternativas de inversión de las curvas 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

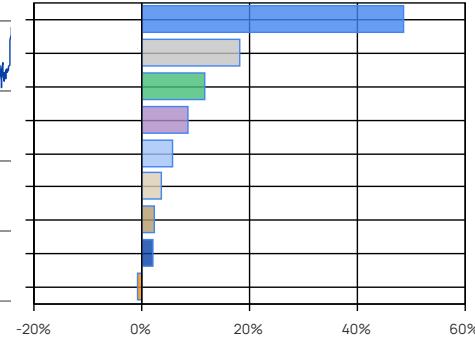
Clase A
Minorista

Mes	24,62%
Año a la Fecha	11,75%
Último año	28,35%
Últimos tres años anualizados	111,11%
Últimos cinco años anualizados	87,96%

Evolución de la Cuotaparte



Principales tenencias



Principales tenencias

Sector / Tipo de Activo	%	Monto
● Bonos Soberano CER Fija	48,45	\$ 4.325.853.735
● Acciones	18,10	\$ 1.616.234.414
● Bonos Soberano ARS Fija	11,71	\$ 1.045.147.985
● Bonos Corporativo USD-Linked Fija	8,50	\$ 759.081.586
● Bonos Soberano Dual (Fija/TAMAR) Fija	5,73	\$ 512.000.000
● Bonos Corporativo USD	3,68	\$ 328.188.199
● Fideicomisos Financieros	2,41	\$ 215.583.250
● Caja y Equivalentes	2,09	\$ 186.690.283
● Otros Activos Netos*	-0,67	\$ -59.769.818
Total	100,00	\$ 8.929.009.633

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%	4,82%	-3,01%	1,72%	-4,32%	-7,89%	24,62%			11,75%
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%	6,25%	-1,95%	3,42%	44,85%
Prom.	10,55%	-2,71%	0,74%	4,83%	8,10%	2,53%	8,66%	10,17%	-0,41%	11,80%	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.