

## Junio 2022

### TIPO DE FONDO

Renta Fija Dólar-Linked Sintético

### INFORMACIÓN DEL FONDO

#### Co-Heads Equipo de Inversiones

Damián Lorenzo / Matías Cremaschi

#### Portfolio Managers

Damián Lorenzo

#### Patrimonio del Fondo

\$ 1.278.633.244

#### Fecha de Inicio del Fondo

Enero 2019

#### Moneda de Suscripciones y rescates

Pesos y dólares (sólo rescate)

#### Plazo de acreditación de rescates

T+2

#### Sociedad depositaria

Banco de Valores S.A.

#### Honorarios Sociedad Gerente

Cuota A: 2,80% | Cuota B: 2,30%  
F: 2,80% | G: 2,30% | I: 2,30%

Honorarios proporcionales a la  
estadía en el fondo

#### Honorarios Sociedad Depositaria

0,10% + IVA anual

#### Comisión de Ingreso/Egreso

No posee

#### Inversión Mínima (1)

\$ 1.000

#### Calificación

AA-f (arg)

#### Código Bloomberg

DELPAIA AR EQUITY (Cuota A)  
DELPAIB AR EQUITY (Cuota B)

#### Código ISIN

ARBVAL621KD4 (Cuota A)  
ARBVAL621KE2 (Cuota B)

#### Código CVSA

15318 (Cuota A)  
15319 (Cuota B)

### INFORMACIÓN DE CONTACTO

TE.: 3752-7500

E-mail: info@deltaam.com.ar

www.deltaam.com.ar

### OBJETIVO

Delta Patrimonio I es un fondo de renta fija que tiene como objetivo de inversión ofrecer un desempeño comparable con la evolución del tipo de cambio del dólar oficial (Comunicación "A" 3500 BCRA) en el corto plazo. El fondo busca tener una mayor correlación positiva con el movimiento del tipo de cambio en el corto plazo, sin representar una cobertura perfecta, con respecto a las otras alternativas dólar-linked de la familia de fondos Delta Asset Management. Para tal fin, Delta Patrimonio I invierte principalmente en instrumentos renta fija en pesos, de alta liquidez y baja duration, con cobertura de futuros de dólar en Rofex de corto plazo. La duration target del fondo es de 3 meses.

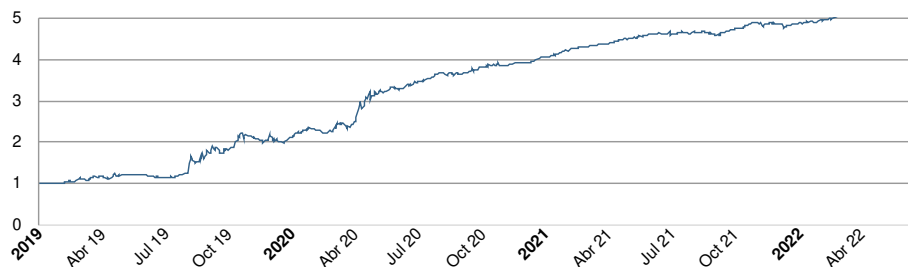
\* Fondo relanzado en mayo 2020.

### PERFORMANCE

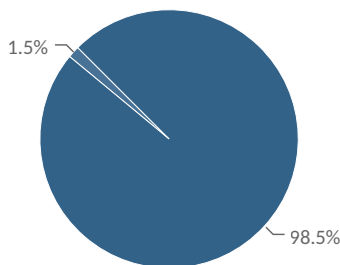
	Clase A Individuos	Clase B Institucional
Mes	3,81%	3,85%
Año a la Fecha	24,70%	20,26%
Último Año	25,81%	26,44%

Lanzamiento Clase A 04/01/2019, Clase B 04/01/2019

### EVOLUCIÓN DE LA CUOTAPARTE (clase B)



### PRINCIPALES TENENCIAS



Sector/Tipo de Activo	MONTO
Títulos Soberanos	\$ 1.259.546.817
Otros *	\$ 19.086.427
<b>Total</b>	<b>\$ 1.278.633.244</b>

Sector/Tipo de Activo	MONTO **
Títulos Soberanos	U\$S 9.763.929
Otros *	U\$S 147.957
<b>Total</b>	<b>U\$S 9.911.886</b>

\* Operaciones a Liquidar, fee de administración, Caja y equivalentes.

\*\* Patrimonio en dólares reexpresado a tipo de cambio mayorista BCRA

### PERFORMANCE HISTÓRICA

Año	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Retorno Acum.
2022	0,69%	2,32%	4,93%	6,98%	-0,09%	3,81%							24,70%
2021	3,23%	2,95%	1,11%	3,25%	1,98%	0,55%	0,95%	-0,89%	1,73%	3,52%	-0,02%	-0,45%	19,30%
2020	15,17%	-3,38%	4,62%	31,89%	6,08%	2,99%	6,51%	0,64%	2,24%	4,32%	0,03%	3,39%	98,32%
Prom.	6,36%	0,63%	3,55%	14,04%	2,66%	2,45%	3,73%	-0,13%	1,99%	3,92%	0,01%	1,47%	

Corresponde a la evolución del Valor de la Cuotaparte A (persona física), Rendimientos directos, Últimos 3 años,

Año	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Retorno Acum.
2022	0,74%	2,35%	4,98%	7,03%	-0,04%	3,85%							20,26%
2021	3,27%	2,99%	1,15%	3,30%	2,02%	0,59%	0,99%	-0,84%	1,77%	3,56%	0,02%	-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%	99,05%
Prom.	6,40%	0,66%	3,59%	14,08%	2,69%	2,49%	3,77%	-0,08%	2,03%	3,96%	0,05%	1,52%	

Corresponde a la evolución del Valor de la Cuotaparte B (persona jurídica), Rendimientos directos, Últimos 3 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.

Delta Asset Management S.A. de ninguna manera asegura y/o garantiza los resultados de las inversiones en Fondos Comunes de Inversión, estando dichos resultados sujetos a riesgos de inversión soberanos, comerciales, de tipo de cambio y otros, incluyendo la posible pérdida de la inversión. Las inversiones en cuotapartes de Fondos Comunes de Inversión no constituyen depósitos en Banco de Valores S.A. a los fines de la Ley de Entidades Financieras ni cuentan con ninguna de las garantías que tales depósitos a la vista o a plazo puedan gozar de acuerdo a la legislación y reglamentación aplicables en materia de depósitos en entidades financieras. Asimismo, Banco de Valores S.A. se encuentra impedida por normas del Banco Central de la República Argentina de asumir, tácita o expresamente, compromiso alguno en cuanto al mantenimiento, en cualquier momento, del valor del capital invertido, al rendimiento, al valor de rescate de las cuotapartes o al otorgamiento de liquidez a tal fin. Este reporte ha sido elaborado por Delta Asset Management S.A. y está basado en información propia y/o suministrada por fuentes consideradas confiables. La información contenida en el mismo puede no ser completa. Las opiniones y estimaciones incorporadas en el presente están sujetas a cambios en cualquier momento y sin necesidad de previo aviso. Para la elaboración del presente reporte no se han tomado en consideración los objetivos, situación financiera o necesidades de los destinatarios a los que va dirigido. El mismo no proporciona ningún tipo de recomendación de inversión, de asesoramiento legal, fiscal, ni de otra clase y nada de lo que aquí se incluye debe ser considerado para realizar inversiones o tomar decisiones de inversión, siendo de exclusiva responsabilidad del lector el uso que le quiera dar a la información proporcionada. El presente ha sido elaborado al mero efecto informativo, y no constituye una invitación a invertir en Fondos Comunes de Inversión. Antes de decidir sobre cualquier inversión, el lector deberá obtener asesoramiento profesional, independiente, adecuado y específico, incluyendo la consideración de la totalidad de la información contenida en los reglamentos de gestión de los Fondos Comunes de Inversión los cuales se encuentran disponibles en la página web de la Comisión Nacional de Valores ([www.cnv.gov.ar](http://www.cnv.gov.ar)). Rendimientos pasados no garantizan rendimientos futuros. La cartera del fondo se encuentra en proceso de adecuación a la RG 835 y 836 de la CNV en los siguientes fondos: Delta Latinoamerica, Delta Renta, Delta Moneda, Delta Internacional, Delta Gestion I, Delta Gestion II, Delta Gestion III, Delta Gestion IV, Delta Gestion V, Delta Gestion VI, Delta Gestion VII, Delta Gestion VIII, Delta Gestion IX, Delta Ahorro Plus, Delta Patrimonio I, Delta Multimercado I y Delta Crecimiento. (1) El monto requerido como inversión mínima podrá variar dependiendo del Agente Colocador.

## Junio 2022

### TIPO DE FONDO

Renta Fija Dólar-Linked Sintético

### INFORMACIÓN DEL FONDO

**Co-Heads Equipo de Inversiones**  
Damián Lorenzo / Matías Cremaschi

**Portfolio Managers**  
Damián Lorenzo

**Patrimonio del Fondo**  
\$ 1.278.633.244

**Fecha de Inicio del Fondo**  
Enero 2019

**Moneda de Suscripciones y rescates**  
Pesos y dólares (sólo rescate)

**Plazo de acreditación de rescates**  
T+2

**Sociedad depositaria**  
Banco de Valores S.A.

**Honorarios Sociedad Gerente**  
Cuota A: 2,80% | Cuota B: 2,30%  
F: 2,80% | G: 2,30% | I: 2,30%

Honorarios anuales proporcionales a la estadía en el fondo

**Honorarios Sociedad Depositaria**  
0,10% + IVA anual

**Comisión de Ingreso/Egreso**  
No posee

**Inversión Mínima (1)**  
\$ 1.000

**Calificación**  
AA-f (arg)

**Código Bloomberg**  
DELP1AIG AR EQUITY (Cuota G)

**Código ISIN**  
ARBVAL621K13 (Cuota F)  
ARBVAL621K11 (Cuota G)

**Código CVSA**  
15324 (Cuota F)  
15325 (Cuota G)

### INFORMACIÓN DE CONTACTO

TE.: 3752-7500  
E-mail: info@deltaam.com.ar  
www.deltaam.com.ar

### OBJETIVO

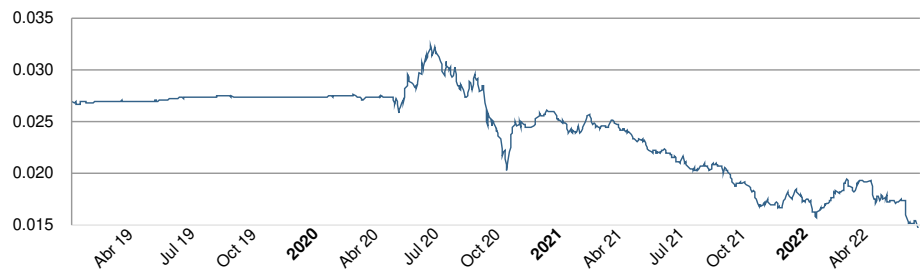
Delta Patrimonio I es un fondo de renta fija que tiene como objetivo de inversión ofrecer un desempeño comparable con la evolución del tipo de cambio del dólar oficial (Comunicación "A" 3500 BCRA) en el corto plazo. El fondo busca tener una mayor correlación positiva con el movimiento del tipo de cambio en el corto plazo, sin representar una cobertura perfecta, con respecto a las otras alternativas dólar-linked de la familia de fondos Delta Asset Management. Para tal fin, Delta Patrimonio I invierte principalmente en instrumentos renta fija en pesos, de alta liquidez y baja duration, con cobertura de futuros de dólar en Rofex de corto plazo. La duration target del fondo es de 3 meses.

\* Fondo relanzado en mayo 2020.

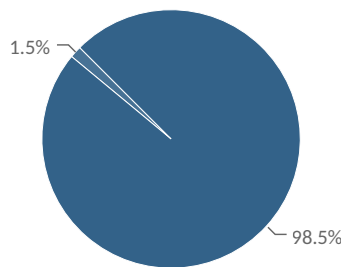
PERFORMANCE	Clase F Individuos USD	Clase G Institucional USD
Mes	-13,82%	-16,97%
Año a la Fecha	-4,21%	-20,14%
Último Año	-15,84%	-33,10%

Lanzamiento Clase F 01/02/2019, Clase G 11/01/2019

### EVOLUCIÓN DE LA CUOTAPARTE (clase G)



### PRINCIPALES TENENCIAS



Sector/Tipo de Activo	MONTO
Títulos Soberanos	\$ 1.259.546.817
Otros *	\$ 19.086.427
<b>Total</b>	<b>\$ 1.278.633.244</b>

Sector/Tipo de Activo	MONTO **
Títulos Soberanos	U\$S 9.763.929
Otros *	U\$S 147.957
<b>Total</b>	<b>U\$S 9.911.886</b>

\* Operaciones a Liquidar, fee de administración, Caja y equivalentes.  
\*\* Patrimonio en dólares reexpresado a tipo de cambio mayorista BCRA

### PERFORMANCE HISTÓRICA

Año	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Retorno Acum.
2022	-8,22%	14,00%	9,39%	-0,61%	-2,29%	-13,82%							-4,21%
2021	-4,85%	6,24%	1,32%	-2,86%	-2,78%	-2,88%	-4,72%	2,00%	-7,40%	-4,69%	-2,31%	4,85%	-17,47%
2020	0,21%	0,06%	-0,42%	-0,08%	5,62%	12,29%	-9,66%	-4,30%	-8,35%	1,62%	0,60%	9,42%	4,88%
Prom.	-4,29%	6,77%	3,43%	-1,18%	0,18%	-1,47%	-7,19%	-1,15%	-7,88%	-1,54%	-0,86%	7,14%	

Corresponde a la evolución del Valor de la Cuotaparte F (persona física USD), Rendimientos directos, Últimos 3 años,

2022	-8,85%	11,42%	4,26%	-7,10%	-2,20%	-16,97%							-20,14%
2021	-7,84%	3,20%	0,22%	-5,93%	-4,67%	-3,39%	-5,62%	2,92%	-8,97%	-7,93%	-2,29%	5,32%	-30,82%
2020	0,22%	0,08%	-0,39%	-0,07%	5,48%	12,30%	-9,61%	-4,25%	-10,41%	-2,60%	0,57%	5,83%	-4,94%
Prom.	-5,49%	4,90%	1,36%	-4,37%	-0,46%	-2,69%	-7,62%	-0,67%	-9,69%	-5,27%	-0,86%	5,58%	

Corresponde a la evolución del Valor de la Cuotaparte G (persona jurídica USD), Rendimientos directos, Últimos 3 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.

Delta Asset Management S.A. de ninguna manera asegura y/o garantiza los resultados de las inversiones en Fondos Comunes de Inversión, estando dichos resultados sujetos a riesgos de inversión soberanos, comerciales, de tipo de cambio y otros, incluyendo la posible pérdida de la inversión. Las inversiones en cuotapartes de Fondos Comunes de Inversión no constituyen depósitos en Banco de Valores S.A. a los fines de la Ley de Entidades Financieras ni cuentan con ninguna de las garantías que tales depósitos a la vista o a plazo puedan gozar de acuerdo a la legislación y reglamentación aplicables en materia de depósitos en entidades financieras. Asimismo, Banco de Valores S.A. se encuentra impedida por normas del Banco Central de la República Argentina de asumir, tácita o expresamente, compromiso alguno en cuanto al mantenimiento, en cualquier momento, del valor del capital invertido, al rendimiento, al valor de rescate de las cuotapartes o al otorgamiento de liquidez a tal fin. Este reporte ha sido elaborado por Delta Asset Management S.A. y está basado en información propia y/o suministrada por fuentes consideradas confiables. La información contenida en el mismo puede no ser completa. Las opiniones y estimaciones incorporadas en el presente están sujetas a cambios en cualquier momento y sin necesidad de previo aviso. Para la elaboración del presente reporte no se han tomado en consideración los objetivos, situación financiera o necesidades de los destinatarios a los que va dirigido. El mismo no proporciona ningún tipo de recomendación de inversión, de asesoramiento legal, fiscal, ni de otra clase y nada de lo que aquí se incluye debe ser considerado para realizar inversiones o tomar decisiones de inversión, siendo de exclusiva responsabilidad del lector el uso que le quiera dar a la información proporcionada. El presente ha sido elaborado al mero efecto informativo, y no constituye una invitación a invertir en Fondos Comunes de Inversión. Antes de decidir sobre cualquier inversión, el lector deberá obtener asesoramiento profesional, independiente, adecuado y específico, incluyendo la consideración de la totalidad de la información contenida en los reglamentos de gestión de los Fondos Comunes de Inversión los cuales se encuentran disponibles en la página web de la Comisión Nacional de Valores ([www.cnv.gov.ar](http://www.cnv.gov.ar)). Rendimientos pasados no garantizan rendimientos futuros. La cartera del fondo se encuentra en proceso de adecuación a la RG 835 y 836 de la CNV en los siguientes fondos: Delta Latinoamérica, Delta Renta, Delta Moneda, Delta Internacional, Delta Gestión I, Delta Gestión II, Delta Gestión III, Delta Gestión IV, Delta Gestión V, Delta Gestión VI, Delta Gestión VII, Delta Gestión VIII, Delta Gestión IX, Delta Ahorro Plus, Delta Patrimonio I, Delta Multimercado I y Delta Crecimiento. (1) El monto requerido como inversión mínima podrá variar dependiendo del Agente Colocador.

## Junio 2022

## TIPO DE FONDO

## Renta Fija Dólar-Linked Sintético

## INFORMACIÓN DEL FONDO

**Co-Heads Equipo de Inversiones**  
Damián Lorenzo / Matías Cremaschi

**Portfolio Managers**  
Damián Lorenzo

**Patrimonio del Fondo**  
\$ 1.278.633.244

**Fecha de Inicio del Fondo**  
Enero 2019

**Moneda de Suscripciones y rescates**  
Pesos y dólares (sólo rescate)

**Plazo de acreditación de rescates**  
T+2

**Sociedad depositaria**  
Banco de Valores S.A.

**Honorarios Sociedad Gerente**  
Cuota A: 2,80% | Cuota B: 2,30%  
F: 2,80% | G: 2,30% | I: 2,30%

Honorarios proporcionales a la  
estadía en el fondo

**Honorarios Sociedad Depositaria**  
0,10% + IVA anual

**Comisión de Ingreso/Egreso**  
No posee

**Inversión Mínima <sup>(1)</sup>**  
\$ 1.000

**Calificación**  
AA-f (arg)

**Código Bloomberg**  
DELPAG AR EQUITY (Cuota G)

**Código ISIN**  
ARBVAL621KI3 (Cuota F)  
ARBVAL621KJ1 (Cuota G)

**Código CVSA**  
15324 (Cuota F)  
15325 (Cuota G)

## INFORMACIÓN DE CONTACTO

TE.: 3752-7500  
E-mail: info@deltaam.com.ar  
www.deltaam.com.ar

## OBJETIVO

Delta Patrimonio I es un fondo de renta fija que tiene como objetivo de inversión ofrecer un desempeño comparable con la evolución del tipo de cambio del dólar oficial (Comunicación "A" 3500 BCRA) en el corto plazo. El fondo busca tener una mayor correlación positiva con el movimiento del tipo de cambio en el corto plazo, sin representar una cobertura perfecta, con respecto a las otras alternativas dólar-linked de la familia de fondos Delta Asset Management. Para tal fin, Delta Patrimonio I invierte principalmente en instrumentos renta fija en pesos, de alta liquidez y baja duration, con cobertura de futuros de dólar en Rofex de corto plazo. La duration target del fondo es de 3 meses.

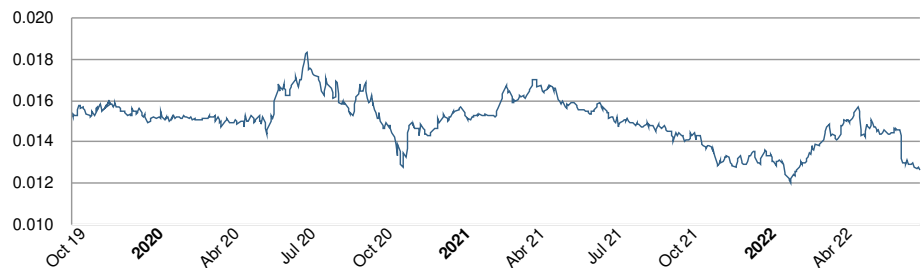
\* Fondo relanzado en mayo 2020.

## PERFORMANCE

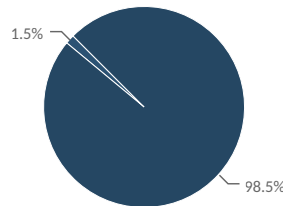
	Clase I Institucional
Mes	-13,72%
Año a la Fecha	-5,03%
Último Año	-16,50%

Lanzamiento Clase F 01/02/2019, Clase G 11/01/2019

## EVOLUCIÓN DE LA CUOTAPARTE (clase I)



## PRINCIPALES TENENCIAS



Sector/Tipo de Activo	MONTO
Títulos Soberanos	\$ 1.259.546.817
Otros *	\$ 19.086.427
<b>Total</b>	<b>\$ 1.278.633.244</b>

\* Operaciones a Liquidar, fee de administración, Caja y equivalentes.

## PERFORMANCE HISTÓRICA

Año	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Retorno Acum.
2022	-7,02%	11,89%	7,61%	-0,99%	-0,70%	-13,72%							-5,03%
2021	-2,22%	7,30%	1,36%	-4,30%	-2,89%	-1,96%	-2,09%	-1,62%	-1,32%	-7,79%	-1,60%	1,94%	-14,81%
2020	-0,53%	0,31%	-1,50%	0,98%	10,27%	10,21%	-12,03%	1,17%	-10,40%	1,20%	-0,88%	6,78%	3,01%
2019									-0,73%	1,79%	-1,86%	-0,43%	-1,26%
Prom.	-3,26%	6,50%	2,49%	-1,44%	2,23%	-1,82%	-7,06%	-0,23%	-4,15%	-1,60%	-1,45%	2,76%	

Corresponde a la evolución del Valor de la Cuotaparte I (persona física). Rendimientos directos. 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.