

Enero 2021

TIPO DE FONDO

Renta Fija Dólar-Linked Sintético

INFORMACIÓN DEL FONDO

C.I.O

Christian Cavanagh

Portfolio Managers

Damián Lorenzo

Patrimonio del Fondo

\$ 345.783.131

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⁾

\$1000

Calificación

A-f (arg)

Código Bloomberg

DELPAIAR EQUITY (Cuota A)
DELPAIBAR 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

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 cuotas partes 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 cuotas partes 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 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). 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.

OBJETIVO

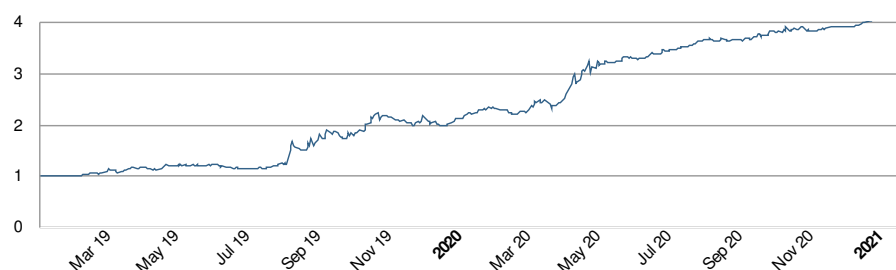
Delta Patrimonio I es un fondo de renta fija que tiene como objetivo de inversión ofrecer un desempeño comparable con la evolución del tipo de cambio del dólar oficial (Comunicación "A" 3500 BCRA) en el corto plazo. El fondo busca tener una mayor correlación positiva con el movimiento del tipo de cambio 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 duración, con cobertura de futuros de dólar en Rofex de corto plazo. La duración target del fondo es de 3 meses.

Fondo relanzado en mayo 2020.

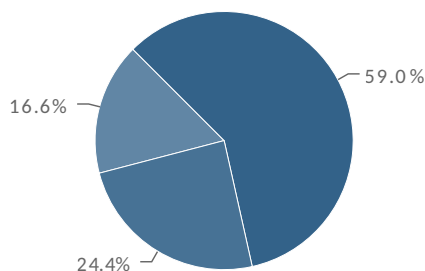
PERFORMANCE	Clase A Individuos	Clase B Institucional
Mes	3,23%	3,27%
Año a la Fecha	3,23%	3,27%
Último Año	77,76%	78,44%

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	\$ 20.4018.684
Títulos Provinciales	\$ 84.476.639
Otros*	\$ 57.287.808
Total	\$ 345.783.131

Sector/Tipo de Activo	MONTO **
Títulos Soberanos	U\$S 1.777.414
Títulos Provinciales	U\$S 60.340.5
Total	U\$S 2.380.819

* 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.
2021	3,23%												3,93%
2020	15,00%	-3,38%	4,62%	32,00%	6,08%	2,99%	6,51%	0,64%	2,24%	4,32%	0,03%	3,39%	98,32%
2019	0,67%	4,66%	11,00%	1,76%	1,94%	-4,44%	3,49%	44,00%	0,57%	26,00%	-6,57%	-0,69%	103,00%
Prom.	6,30%	0,64%	7,81%	16,88%	4,01%	-0,73%	5,00%	22,32%	1,41%	15,16%	-3,27%	1,35%	

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.
2021	3,27%												3,27%
2020	15,00%	-3,37%	4,63%	32,00%	6,10%	3,02%	6,55%	0,69%	2,28%	4,36%	0,07%	3,43%	99,05%
2019	0,68%	4,63%	11,00%	1,78%	1,96%	-4,42%	3,50%	44,00%	0,59%	26,00%	-6,55%	-0,68%	104,00%
Prom.	6,32%	0,63%	7,82%	16,89%	4,03%	-0,70%	5,03%	22,35%	1,44%	15,18%	-3,24%	1,38%	

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

January 2021

FUND TYPE

Fixed Income synthetic
USD-Linked

FUND INFORMATION

C.I.O

Christian Cavanagh

Portfolio Managers

Damián Lorenzo

Fund Assets

\$ 345,783,131

Fund Inception date

January 2019

Subscriptions and Redemptions currency

Pesos and US dollars (only rescue)

Redemption Payment Period

T+2

Fund's Custodian

Banco de Valores S.A.

Management Fees

A Share: 2.80% | B Share: 2.30%
F: 2.80% | G: 2.30% | I: 2.30%Annual fees proportional
to the period of stay

Custodian Fees

0.10% + VAT yearly

Entry and Exit load

None

Minimum investment ⁽¹⁾

\$ 1000

Rating

A-f (arg)

Bloomberg Code

DELPAIG AR EQUITY (G Share)

ISIN Code

ARBVAL621K13 (F Share)

ARBVAL621K11 (G Share)

CVSA Code

15324 (F Share)

15325 (G Share)

CONTACT INFORMATION

TE.: 3752-7500

E-mail: info@deltaam.com.ar

www.deltaam.com.ar

OBJECTIVE

Delta Patrimonio is a fixed income fund with an Investment target that offers a performance similar to the official dollar exchange rate evolution (BCRA Communication "A" 3500 BCRA) in the short term. The fund seeks for a greater positive correlation with the Exchange rate movement in the short term, without representing a perfect hedge regarding the other dollar linked alternatives of Delta Asset Management family of funds. For that purpose, Delta Patrimonio I invests mainly in fixed income instruments in pesos, with high liquidity and low duration, with short term dollar futures hedge. The duration target of the fund is 3 months.

* Fund relaunched in May 2020.

PERFORMANCE

Month

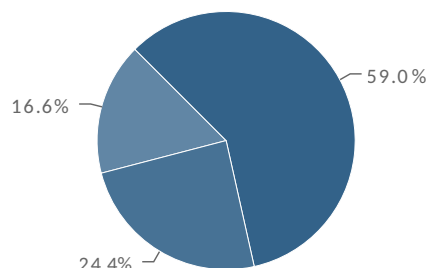
Year to date

Last year

Launch F Share 0 2/0 1/20 19, G Share 0 1/11/20 19

G SHARE EVOLUTION

MAIN HOLDINGS



Area/Asset Type	AMOUNT
Sovereign Bond	\$ 204,018,684
Provincial Bonds	\$ 84,476,639
Other *	\$ 57,287,808
Total	\$ 345,783,131

Area/Asset Type	AMOUNT **
Sovereign Bond	U\$S 1,457,276
Provincial Bonds	U\$S 603,405
Other *	U\$S 409,199
Total	U\$S 2,469,880

* Pending settlement operations, administrative fees, cash and equivalents.

** Net worth in US dollars restated at wholesale BCRA exchange rate

HISTORICAL PERFORMANCE

Tax treatment. Retail: Exempt from income tax / debits and credits tax. Not exempt from Personal Assets tax. Exempt from Income tax. Legal entity: Exempt from debits and credits tax. Redemptions are taxable with Income tax.

Delta Asset Management S.A. under no circumstances assures or guarantees the results of investments in mutual funds, being such results subjected to sovereign, commercial and exchange rate risks among other, including possible loss of the investment. Investments in mutual funds shares are not deposits in Banco de Valores S.A. (as mutual fund's custodian) according to Financial Entities Law and thus, do not bare any of the guarantees that such deposits may have according to the applicable legislation and regulations regarding deposits in financial institutions. Also, Banco de Valores S.A. is impeded by Argentine Central Bank Law to assume any compromise, expressly or implied, at any time, to maintain the invested amount value, its performance, shares redemption value or liquidity granting for such purpose.

This document has been prepared by Delta Asset Management S.A. and is based on proprietary information and/or supplied by sources considered reliable. The information contained herein may be incomplete. All opinions, projections and estimates constitute the judgment of the author as of the date of publication and are subject to change without notice. This report was prepared for mere information purposes and does not constitute an invitation to invest in mutual funds. Information in this document has been prepared without taking into account the objectives, financial situation or particular needs of any investor. This document does not provide any investment recommendation or legal and tax advice, or any other, and nothing herein should be considered to make investments or decisions making. The use of the information provided herein is the sole responsibility of the reader. Before deciding on any investment, the reader should obtain professional, independent, appropriate and specific advice, including the consideration all the information contained in the mutual funds by laws which are available on National Securities Commission website (www.cnv.gov.ar). Past performance does not guarantee future results. The fund's portfolio is in the process of adapting to RG 835 and 836 of the CNV in the following funds: 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) The minimum investment amount required can vary according to the Placement Agent.

Enero 2021

TIPO DE FONDO

Renta Fija Dólar-Linked Sintético

INFORMACIÓN DEL FONDO

C.I.O

Christian Cavanagh

Portfolio Managers

Damián Lorenzo

Patrimonio del Fondo

\$ 345.783.131

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)

\$ 1000

Calificación

A-f (arg)

Código Bloomberg

DELPAIG AR EQUITY (Cuota G)

Código ISIN

ARBVAL621K13 (Cuota F)

ARBVAL621K1J1 (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

Mes

Clase I Institucional

-2,22%

Año a la Fecha

-2,22%

Último Año

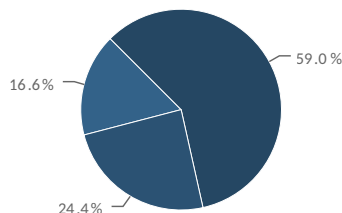
1,25%

Lanzamiento Clase F 0 1/0 2/20 19, Clase G 11/0 1/20 19

EVOLUCIÓN DE LA CUOTAPARTE (clase I)



PRINCIPALES TENENCIAS



Sector/Tipo de Activo	MONTO
Títulos Soberanos	\$ 20.4018.684
Títulos Provinciales	\$ 84.476.639
Otros*	\$ 57.287.808
Total	\$ 345.783.131

* 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.
2021	-2,22%												-2,22%
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.	-1,38%	0,31%	-1,50%	0,98%	10,27%	10,21%	-12,03%	1,17%	-5,57%	1,50%	-1,37%	3,18%	

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.

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 cuotas partes 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 cuotas partes 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). 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 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.