

Delta Retorno Real

Clase B



December 2024

Tipo de fondo
Fixed Income - Inflation-Linked

Información del fondo

Chief Investment Officer
Matías Cremaschi, CFA

Portfolio Managers
Rodrigo Corvalán
Lilia Baracat

Patrimonio neto del fondo
\$ 12,111,187,351

Fecha de Inicio del Fondo
Mayo 2020 (*)

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
2.30% annual

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-f(arg)

Código Bloomberg
DGEST8B AR

Código ISIN
ARBVAL6216B2

Código CVSA
14002.0

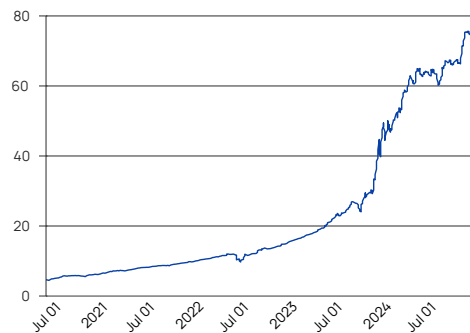
Información de contacto
info@deltaam.com.ar
deltaam.com.ar

Objetivo

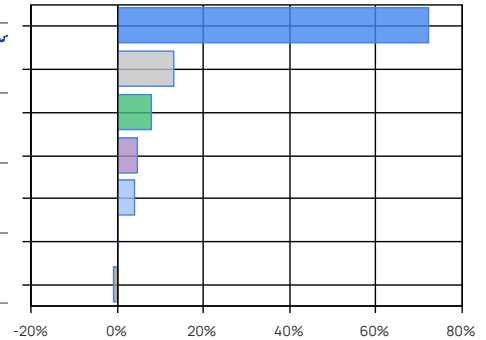
Delta Retorno Real seeks, through active management, to outperform Argentine inflation ("CER" Index) over the medium term. To this end, the fund invests primarily in Argentine inflation-linked fixed income assets.

Performance	Clase B Institucional
Mes	1.85%
Año a la Fecha	60.33%
Último año	60.33%
Últimos tres años anualizados	97.17%
Últimos cinco años anualizados	N/A

Evolución de la Cuotaparte



Principales tenencias



Principales tenencias

Sector / Tipo de Activo	%	Monto
● Inflation-Linked Sovereign Bonds	72.03	\$ 8,723,917,866
● ARS Fixed Sovereign Bonds	13.01	\$ 1,575,304,800
● ARS UVA Corporate Bonds	7.74	\$ 937,373,209
● Dual (USD-Linked/Inflation-Linked) Sovereign Bonds	4.43	\$ 536,586,040
● Cash and Equivalents	3.89	\$ 471,443,082
● ARS Floating Rate Subsovereign Bonds	0.01	\$ 1,680,930
● Other Net Assets*	-1.12	\$ -135,118,576
Total	99.99	\$ 12,111,187,351

Other Net Assets : includes assets pending liquidation, etc.
Cash and Equivalents: Includes cash, receivables, etc.

Performance histórica

Year	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	Retorno Acum.
2024	-0.48%	12.51%	9.78%	3.13%	3.48%	0.96%	-3.75%	10.94%	-1.58%	6.94%	5.75%	1.85%	60.33%
2023	4.48%	5.26%	4.59%	5.46%	10.92%	9.14%	4.31%	12.85%	-7.91%	17.85%	16.80%	39.49%	205.67%
2022	5.05%	2.98%	4.45%	3.22%	2.91%	-12.27%	12.57%	7.08%	7.78%	1.64%	4.85%	7.27%	56.40%
2021	6.64%	4.44%	0.30%	5.68%	5.33%	1.86%	4.16%	2.20%	2.65%	3.86%	3.24%	3.71%	53.91%
2020						6.68%	13.40%	2.38%	1.17%	-1.97%	7.15%	5.59%	38.99%
Prom.	3.92%	6.30%	4.78%	4.37%	5.66%	1.27%	6.14%	7.09%	0.42%	5.66%	7.56%	11.58%	

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

(*) Re-launch date