

December 2024

Tipo de fondo  
Fixed Income - Flexible

**Información del fondo**

Chief Investment Officer  
Matías Cremaschi, CFA

Portfolio Managers  
Rodrigo Corvalán  
Lilia Baracat

Patrimonio neto del fondo  
\$ 6,791,545,792

Fecha de Inicio del Fondo  
Julio 2005

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  
2.75% 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  
BB+f(arg)

Código Bloomberg  
RJDRTAB AR

Código ISIN  
ARBVAL620KY2

Código CVSA  
4963.0

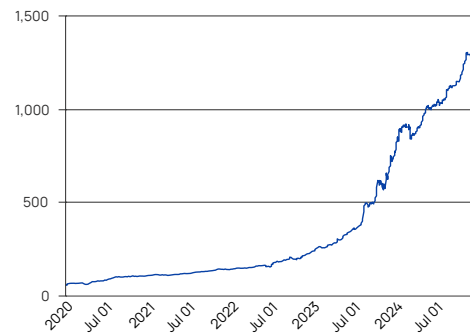
Información de contacto  
info@deltaam.com.ar  
deltaam.com.ar

**Objetivo**

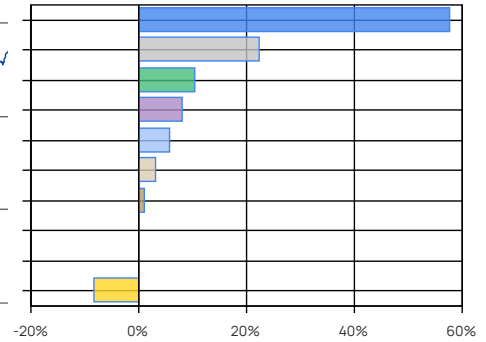
Delta Renta is an active management fixed-income fund that invests at least 75% among the best alternatives in the peso-universe (including dollar-linked alternatives), and the remaining 25% in Argentine assets in dollars. The fund has a flexible duration and may invest in many kinds of Argentine fixed income instruments (Sovereign bonds, Provincial bonds, Corporate bonds, etc.).

Performance	Clase B Institucional
Mes	4.76%
Año a la Fecha	74.03%
Último año	74.03%
Últimos tres años anualizados	111.33%
Últimos cinco años anualizados	89.11%

**Evolución de la Cuotaparte**



**Principales tenencias**



**Principales tenencias**

Sector / Tipo de Activo	%	Monto
ARS Fixed Sovereign Bonds	57.64	\$ 3,914,397,556
Inflation-Linked Sovereign Bonds	22.36	\$ 1,518,778,495
Cash and Equivalents	10.36	\$ 703,791,260
USD Corporate Bonds	8.10	\$ 549,981,586
USD Sovereign Bonds	5.67	\$ 385,275,078
ARS Sovereign Bills	3.22	\$ 218,862,025
USD-Linked Corporate Bonds	1.02	\$ 69,210,354
ARS Floating Rate Subsovereign Bonds	0.00	\$ 141,846
USD Subsovereign Bonds	0.00	\$ 89,869
Other Net Assets*	-8.38	\$ -568,982,277
<b>Total</b>	<b>99.99</b>	<b>\$ 6,791,545,792</b>

Other Net Assets : includes assets pending liquidation, etc.  
Cash and Equivalents: Includes cash, receivables, etc.  
The fund has Rofex dollar futures sold

**Performance histórica**

Year	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	Retorno Acum.
2024	14.19%	3.69%	-5.31%	8.29%	6.37%	1.92%	2.97%	6.97%	1.43%	7.28%	5.29%	4.76%	74.03%
2023	9.36%	0.26%	7.38%	5.42%	11.02%	10.18%	5.06%	29.97%	1.62%	19.68%	4.19%	23.17%	223.55%
2022	4.83%	-0.46%	2.50%	4.77%	2.62%	-1.65%	14.55%	4.40%	4.23%	0.01%	9.30%	8.79%	67.63%
2021	3.77%	-0.87%	-1.77%	4.02%	2.87%	1.20%	6.09%	2.06%	3.28%	4.81%	0.75%	0.41%	29.76%
2020	23.97%	-0.98%	-9.94%	25.39%	5.20%	4.58%	17.89%	1.61%	1.27%	3.65%	-0.02%	2.99%	97.47%
Prom.	11.23%	0.33%	-1.43%	9.58%	5.62%	3.25%	9.31%	9.00%	2.36%	7.09%	3.90%	8.02%	

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.