

Delta Retorno Real

Clase A



February 2025

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
\$ 13,105,983,625

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
2.80% 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
DGEST8A AR

Código ISIN
ARBVAL6216A4

Código CVSA
14001.0

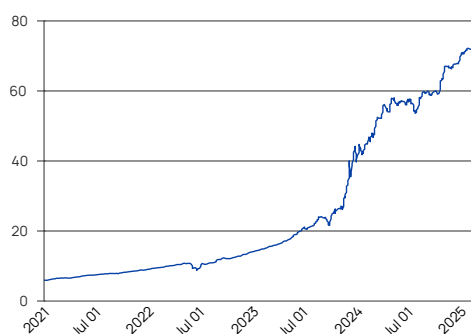
Información de contacto
info@deltaam.com.ar
deltaam.com.ar

Objetivo

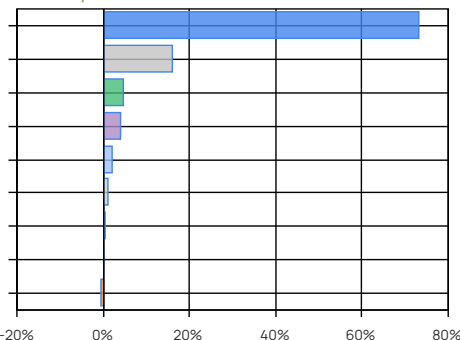
Delta Retorno Real seeks, through active management, to outperform Argentine inflation ("CER" Index) over the medium term. To this end, the fund invests primarily in Argentine inflation-linked fixed income assets.

Performance	Clase A Retail
Mes	-0.99%
Año a la Fecha	5.37%
Último año	50.24%
Últimos tres años anualizados	94.54%
Últimos cinco años anualizados	N/A

Evolución de la Cuotaparte



Principales tenencias



Principales tenencias

Sector / Tipo de Activo	%	Monto
Inflation-Linked Sovereign Bonds	73.07	\$ 9,576,279,751
ARS Inflation-Linked Subsovereign Bonds	15.80	\$ 2,070,632,000
ARS Fixed Sovereign Bonds	4.60	\$ 603,300,000
ARS Sovereign Bills	3.82	\$ 501,000,000
Bonos Soberano Dual (Fija/TAMAR) Fija	1.99	\$ 260,557,439
ARS UVA Corporate Bonds	0.89	\$ 116,019,452
Cash and Equivalents	0.38	\$ 49,332,730
ARS Floating Rate Subsovereign Bonds	0.01	\$ 1,579,914
Other Net Assets*	-0.55	\$ -72,717,662
Total	100.01	\$ 13,105,983,625

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.
2025	6.42%	-0.99%											5.37%
2024	-0.52%	12.46%	9.74%	3.08%	3.44%	0.92%	-3.79%	10.90%	-1.62%	6.90%	5.71%	1.81%	59.53%
2023	4.43%	5.22%	4.55%	5.42%	10.87%	9.10%	4.27%	12.80%	-7.95%	17.80%	16.75%	39.43%	204.15%
2022	5.00%	2.94%	4.40%	3.18%	2.89%	-12.31%	12.52%	7.04%	7.74%	1.59%	4.81%	7.23%	55.66%
2021	6.60%	4.40%	0.25%	5.64%	5.29%	1.82%	4.12%	2.15%	2.61%	3.82%	3.20%	3.66%	53.15%
Prom.	4.39%	4.81%	4.74%	4.33%	5.62%	-0.12%	4.28%	8.22%	0.19%	7.53%	7.61%	13.03%	

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