

# Delta Retorno Real

Clase A



Mayo 2025

Tipo de fondo  
Renta Fija - CER

## Información del fondo

Chief Investment Officer  
Matías Cremaschi, CFA

Portfolio Managers  
Rodrigo Corvalán  
Lilia Baracat

Patrimonio neto del fondo  
\$ 12.705.764.751

Fecha de Inicio del Fondo  
Mayo 2020 (\*)

Moneda de Suscripciones y rescates  
Pesos

Plazo de acreditación de rescates  
En 1 día hábil

Sociedad depositaria  
Banco de Valores S.A.

Honorarios Sociedad Gerente  
2,80% anual

Honorarios anuales proporcionales a la  
estadía en el fondo

Honorarios Sociedad Depositaria  
0.075% + IVA anual

Comisión de Ingreso/Egreso  
No posee

Inversión Mínima  
\$ 1.000,00

Calificación  
AA-f(arg)

Código Bloomberg  
DGEST8A AR

Código ISIN  
ARVAL6216A4

Código CVSA  
14001.0

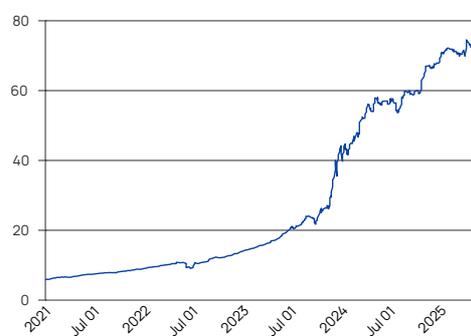
Información de contacto  
info@deltaam.com.ar  
deltaam.com.ar

## Objetivo

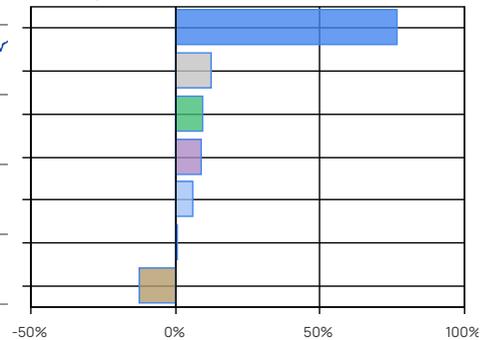
Delta Retorno Real busca a través de un gestión activa superar a la inflación (índice CER) en el mediano plazo. Para tal fin, el fondo invierte principalmente en activos de renta fija Argentina vinculados a la inflación.

Performance	Clase A Minorista
Mes	4,11%
Año a la Fecha	11,63%
Último año	36,04%
Últimos tres años anualizados	91,63%
Últimos cinco años anualizados	N/A

## Evolución de la Cuotaparte



## Principales tenencias



## Principales tenencias

Sector / Tipo de Activo	%	Monto
Bonos Soberano CER Fija	76,44	\$ 9.712.652.125
Letras Soberano en Pesos ARS Fija	12,21	\$ 1.551.812.500
Bonos Subsoberano CER Fija	9,26	\$ 1.176.933.000
Pases y Caucciones	8,66	\$ 1.100.000.000
Caja y Equivalentes	5,63	\$ 715.017.105
Bonos Corporativo UVA Fija	0,49	\$ 62.517.466
Otros Activos Netos*	-12,70	\$ -1.613.167.445
Total	99,99	\$ 12.705.764.751

Otros Activos Netos: incluye activos netos pendientes de liquidación, etc.  
Caja y Equivalentes: Incluye caja, operaciones a cobrar, etc.

## Performance histórica

Año	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Retorno Acum.
2025	6,42%	-0,99%	-0,85%	2,64%	4,11%	0,92%	-3,79%	10,90%	-1,62%	6,90%	5,71%	1,81%	11,63%
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%	3,62%	3,99%	5,32%	-0,12%	4,28%	8,22%	0,19%	7,53%	7,61%	13,03%	

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

(\*) Fecha de relanzamiento del fondo con esta estrategia de inversión