

Octubre 2025

Tipo de fondo  
Renta Fija - CER

### 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.

### Información del fondo

Chief Investment Officer  
Matías Cremaschi, CFA

Portfolio Managers  
Rodrigo Corvalán  
Lilia Baracat

Patrimonio neto del fondo  
\$ 10.600.840.623

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  
2,30% 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  
DGEST8B AR

Código ISIN  
ARBVAL6216B2

Código CVSA  
14002.0

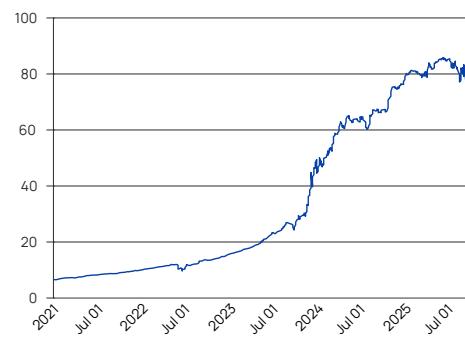
Información de contacto  
info@deltaam.com.ar  
deltaam.com.ar

### Performance

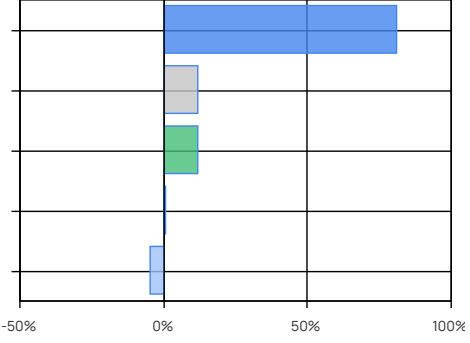
Clase B  
Institucional

Mes	19,50%
Año a la Fecha	18,28%
Último año	27,40%
Últimos tres años anualizados	86,82%
Últimos cinco años anualizados	73,65%

### Evolución de la Cuotaparte



### Principales tenencias



### Principales tenencias

Sector / Tipo de Activo	%	Monto
● Bonos Soberano CER Fija	80,87	\$ 8.573.129.627
● Bonos Subsoberano CER Fija	11,74	\$ 1.244.916.253
● Caja y Equivalentes	11,73	\$ 1.243.762.884
● Bonos Corporativo UVA Fija	0,61	\$ 65.151.608
● Otros Activos Netos*	-4,96	\$ -526.119.750
Total	99,99	\$ 10.600.840.623

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	6,47%	-0,95%	-0,81%	2,68%	4,16%	-0,81%	-1,88%	-1,14%	-8,04%	19,50%			18,28%
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%
Prom.	4,43%	4,85%	3,66%	4,03%	5,36%	-0,22%	3,08%	6,39%	-1,42%	9,96%	7,66%	13,08%	

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.

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