

Octubre 2025

Tipo de fondo  
Renta Fija - Dólar-Linked

## Información del fondo

Chief Investment Officer  
Matías Cremaschi, CFAPortfolio Managers  
Rodrigo Corvalán  
Lilia BaracatPatrimonio neto del fondo  
\$ 26.517.237.264Fecha de Inicio del Fondo  
Julio 2005Moneda de Suscripciones y rescates  
PesosPlazo de acreditación de rescates  
En 1 día hábilSociedad depositaria  
Banco de Valores S.A.Honorarios Sociedad Gerente  
3,00% anualHonorarios anuales proporcionales a la  
estadía en el fondoHonorarios Sociedad Depositaria  
0,075% + IVA anualComisión de Ingreso/Egreso  
No poseeInversión Mínima  
\$ 1.000,00Calificación  
A+f(arg)Código Bloomberg  
RJDGLOA ARCódigo ISIN  
ARBVAL620MF7Código CVSA  
4970.0Información de contacto  
info@deltaam.com.ar  
deltaam.com.ar

## Objetivo

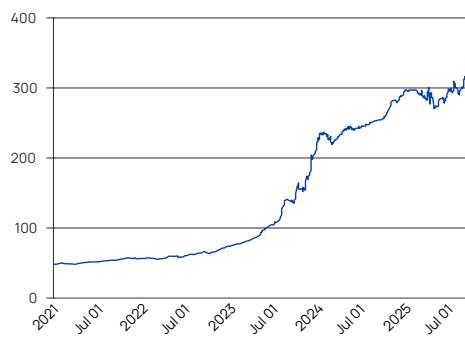
Delta Moneda es un fondo de renta fija que busca ofrecer un desempeño comparable a la evolución del tipo de cambio del dólar (Comunicación "A" 3500 BCRA) en el mediano/largo plazo. El fondo tiene una correlación positiva con el movimiento del tipo de cambio en el mediano plazo, sin representar una cobertura perfecta. En este sentido, el fondo invierte principalmente en activos de renta fija argentina USD-linked (tanto soberanos como corporativos) y/o instrumentos de renta fija en pesos con cobertura de futuros de dólar en Rofex. Asimismo el fondo puede invertir hasta 10% del patrimonio en bonos en dólares.

## Performance

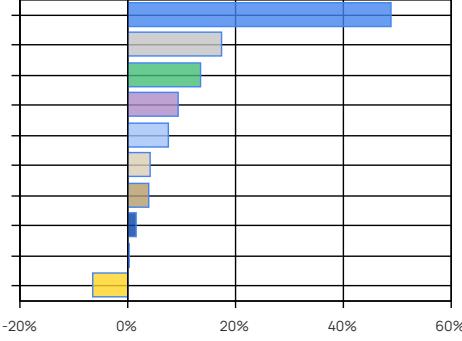
Clase A  
Minorista

Mes	5,20%
Año a la Fecha	4,14%
Último año	12,83%
Últimos tres años anualizados	66,34%
Últimos cinco años anualizados	45,32%

## Evolución de la Cuotaparte



## Principales tenencias



## Principales tenencias

Sector / Tipo de Activo	%	Monto
Bonos Corporativo USD-Linked Fija	48,70	\$ 12.914.920.433
Bonos Soberano Dual (Fija/TAMAR) Fija	17,47	\$ 4.633.600.000
Bonos Soberano USD-Linked Fija	13,53	\$ 3.588.211.163
Caja y Equivalentes	9,24	\$ 2.449.951.010
Bonos Soberano ARS Fija	7,59	\$ 2.013.803.985
Letras Soberano en Pesos ARS Fija	4,18	\$ 1.109.399.072
Plazos Fijos Pesos	3,90	\$ 1.033.150.685
Pases y Cauções	1,51	\$ 400.000.000
Bonos Corporativo USD	0,37	\$ 97.590.644
Otros Activos Netos*	-6,50	\$ -1.723.389.729
Total	99,99	\$ 26.517.237.264

Otros Activos Netos: incluye activos netos pendientes de liquidación, etc.

Caja y Equivalentes: Incluye caja, operaciones a cobrar, etc.

El fondo cuenta con futuros de dólar comprados

## Performance histórica

Año	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Retorno Acum.
2025	2,43%	-1,18%	-1,90%	-0,71%	-0,51%	0,80%	7,86%	-3,46%	-3,86%	5,20%			4,14%
2024	11,96%	-2,76%	0,03%	5,55%	0,45%	1,82%	1,03%	2,40%	0,30%	5,31%	5,31%	2,88%	39,16%
2023	3,48%	3,33%	4,82%	4,97%	12,24%	7,16%	5,61%	27,19%	-3,37%	14,93%	9,89%	21,51%	181,83%
2022	2,41%	-2,22%	-0,29%	5,84%	0,58%	0,28%	5,06%	1,59%	0,80%	1,69%	6,58%	5,72%	31,40%
2021	2,60%	-0,30%	-1,97%	3,69%	2,07%	0,72%	2,68%	1,09%	2,45%	3,59%	-1,36%	0,33%	16,54%
Prom.	4,57%	-0,63%	0,14%	3,87%	2,97%	2,16%	4,45%	5,76%	-0,74%	6,14%	5,10%	7,61%	

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.