

Delta Retorno Real

Clase B



Noviembre 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
\$ 14.005.542.598

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
ARVAL6216B2

Código CVSA
14002.0

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

Objetivo

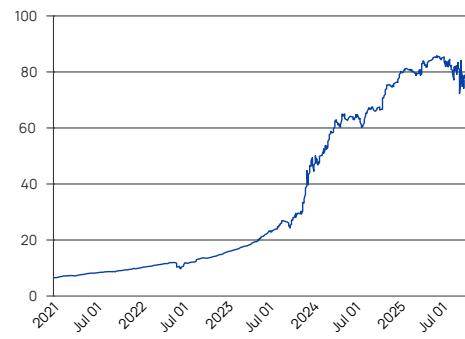
Delta Retorno Real busca a través de un gestión activa superar a la inflación (índice CER) en el mediano plazo. Para tal fin, el fondo invierte principalmente en activos de renta fija Argentina vinculados a la inflación.

Performance

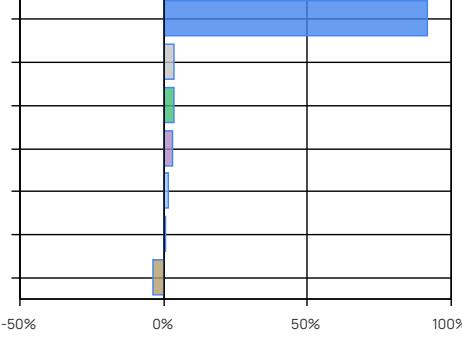
Clase B
Institucional

Mes	2,19%
Año a la Fecha	20,87%
Último año	23,11%
Últimos tres años anualizados	85,22%
Últimos cinco años anualizados	72,01%

Evolución de la Cuotaparte



Principales tenencias



Principales tenencias

Sector / Tipo de Activo	%	Monto
Bonos Soberano CER Fija	91,68	\$ 12.839.843.055
Caja y Equivalentes	3,64	\$ 509.574.450
Bonos Soberano Dual (Fija/TAMAR) Fija	3,62	\$ 507.288.000
Bonos Subsoberano CER Fija	2,99	\$ 419.025.626
Bonos Soberano ARS Fija	1,29	\$ 180.300.000
Bonos Corporativo UVA Fija	0,48	\$ 67.542.076
Otros Activos Netos*	-3,70	\$ -518.030.610
Total	100,00	\$ 14.005.542.598

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%	2,19%	1,85%	20,87%
2024	-0,48%	12,51%	9,78%	3,13%	3,48%	0,96%	-3,75%	10,94%	-1,58%	6,94%	5,75%	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%	6,57%	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