

Noviembre 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
\$ 14.796.131.989Fecha 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

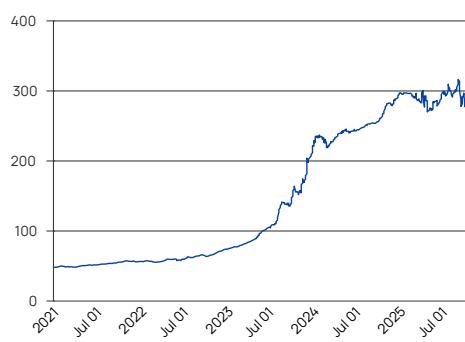
Delta Moneda es un fondo de renta fija que busca ofrecer un desempeño comparable a la evolución del tipo de cambio del dólar (Comunicación "A" 3500 BCRA) en el mediano plazo. El fondo tiene una correlación positiva con el movimiento del tipo de cambio en el mediano plazo, sin representar una cobertura 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

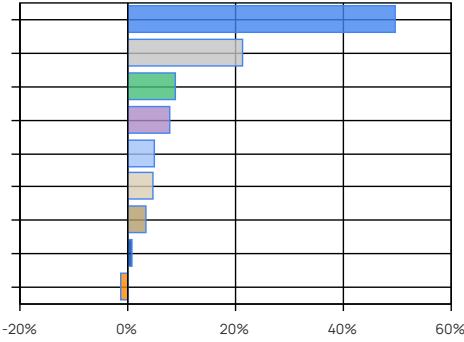
Clase A
Minorista

Mes	0,70%
Año a la Fecha	4,87%
Último año	7,89%
Últimos tres años anualizados	63,22%
Últimos cinco años anualizados	45,03%

Evolución de la Cuotaparte



Principales tenencias



Principales tenencias

Sector / Tipo de Activo	%	Monto
● Bonos Corporativo USD-Linked Fija	49,53	\$ 7.328.594.356
● Bonos Soberano Dual (Fija/TAMAR) Fija	21,25	\$ 3.144.750.000
● Bonos Soberano ARS Fija	8,81	\$ 1.303.090.473
● Bonos Soberano USD-Linked Fija	7,85	\$ 1.160.980.557
● Caja y Equivalentes	4,92	\$ 727.902.320
● Bonos Soberano CER Fija	4,76	\$ 704.731.634
● Plazos Fijos Pesos	3,41	\$ 504.589.041
● Bonos Corporativo USD	0,67	\$ 99.715.970
● Otros Activos Netos*	-1,20	\$ -178.222.363
Total	100,00	\$ 14.796.131.989

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%	0,70%		4,87%
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%	4,22%	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.