

Septiembre 2022

Tipo de fondo
Renta Fija - Sub-Soberanos

Información del fondo

Co-Heads Equipo de Inversiones
Damián Lorenzo
Matías Cremaschi, CFA

Portfolio Managers
Damián Lorenzo
José Antonio Rivas Rivas

Patrimonio neto del fondo
\$ 1.215.065.761

Fecha de Inicio del Fondo
Septiembre 2010

Moneda de Suscripciones y rescates
Pesos

Plazo de acreditación de rescates
Hasta 2 días hábiles

Sociedad depositaria
Banco de Valores S.A.

Honorarios Sociedad Gerente
3,00% + IVA anual

Honorarios anuales proporcionales a la
estadía en el fondo

Honorarios Sociedad Depositaria
0.10% + IVA anual

Comisión de Ingreso/Egreso
No posee

Inversión Mínima¹
\$ 1.000,00

Calificación
Af(arg)

Código Bloomberg
DELFEIA AR

Código ISIN
ARBVAL620L79

Código CVSA
4982.0

Información de contacto
3752-7500
info@deltaam.com.ar

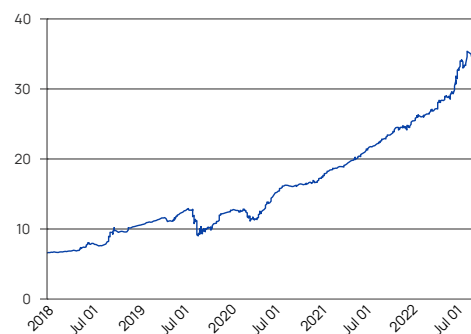
deltaam.com.ar

Objetivo

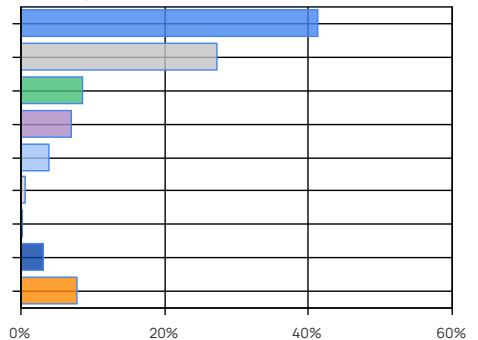
Delta Federal I tiene como objetivo de inversión obtener retornos superiores a la curva de bonos soberanos en pesos, invirtiendo al menos 75% en renta fija provincial y municipal en pesos (en determinados momentos con cobertura de dólar en Rofex) o dólar-linked, privilegiando el análisis fundamental de las inversiones a largo plazo. La estrategia de inversión se basa en el análisis exhaustivo, tanto de factores macroeconómicos como microeconómicos de las provincias. Pago de rescate: hasta 2 días hábiles.

| Performance | Clase A Minorista |
|--------------------------------|-------------------|
| Mes | 3,63% |
| Año a la Fecha | 45,81% |
| Último año | 54,76% |
| Últimos tres años anualizados | 55,54% |
| Últimos cinco años anualizados | 42,39% |

Evolución de la Cuotaparte



Principales tenencias



Principales tenencias

| Sector / Tipo de Activo | % | Monto |
|---|--------|------------------|
| Bonos Subsoberanos en Pesos BADLAR CABA | 41,34 | \$ 502.328.535 |
| Bonos Subsoberanos en Dólares | 27,30 | \$ 331.674.666 |
| Bonos Subsoberanos en Pesos BADLAR | 8,63 | \$ 104.805.676 |
| Letras Subsoberanos en Pesos CER Fija | 7,07 | \$ 85.890.250 |
| Letras Subsoberanos en Pesos BADLAR | 3,93 | \$ 47.725.550 |
| Bonos Subsoberanos en Dólares | 0,59 | \$ 7.143.922 |
| Bonos Subsoberanos en Dólares Fija | 0,16 | \$ 1.934.080 |
| Caja y Equivalentes | 3,18 | \$ 38.677.579 |
| Otros Activos Netos | 7,81 | \$ 94.885.504 |
| Total | 100,01 | \$ 1.215.065.761 |

Otros Activos Netos: activos netos pendientes de liquidación
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. |
|-------|-------|-------|--------|--------|-------|-------|--------|--------|--------|--------|-------|-------|---------------|
| 2022 | 0,05% | 0,01% | 0,03% | 0,04% | 0,02% | 0,09% | 0,06% | 0,05% | 0,04% | | | | 0,46% |
| 2021 | 0,05% | 0,03% | 0,01% | 0,04% | 0,02% | 0,04% | 0,04% | 0,02% | 0,05% | 0,04% | 0,01% | 0,02% | 0,44% |
| 2020 | 0,02% | 0,00% | -0,11% | 0,07% | 0,11% | 0,11% | 0,07% | 0,01% | -0,01% | 0,02% | 0,01% | 0,04% | 0,38% |
| 2019 | 0,04% | 0,02% | 0,04% | -0,04% | 0,05% | 0,08% | 0,02% | -0,29% | 0,07% | 0,12% | 0,13% | 0,02% | 0,19% |
| 2018 | 0,01% | 0,00% | 0,02% | 0,00% | 0,07% | 0,10% | -0,06% | 0,07% | 0,25% | -0,06% | 0,06% | 0,03% | 0,57% |
| Prom. | 0,03% | 0,01% | 0,00% | 0,02% | 0,06% | 0,08% | 0,03% | -0,03% | 0,08% | 0,03% | 0,05% | 0,03% | |

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.