

Octubre 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  
\$ 1.221.587.125

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 Mínima<sup>1</sup>  
\$ 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

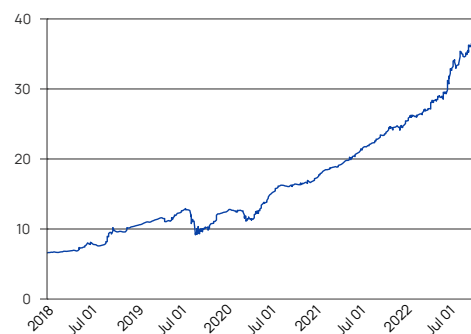
deltaam.com.ar

Objetivo

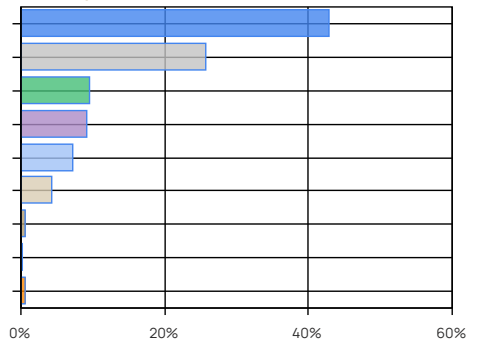
Delta Federal I tiene como objetivo de inversión obtener retornos superiores a la curva de bonos soberanos en pesos, invirtiendo al menos 75% en renta fija provincial y municipal en pesos (en determinados momentos con cobertura de dólar en Rofex) o dólar-linked, privilegiando el análisis fundamental 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	0,47%
Año a la Fecha	46,50%
Último año	49,87%
Últimos tres años anualizados	50,15%
Últimos cinco años anualizados	41,91%

Evolución de la Cuotaparte



Principales tenencias



Principales tenencias

Sector / Tipo de Activo	%	Monto
Bonos Subsoberanos en Pesos BADLAR CABA	42,79	\$ 522.748.907
Bonos Subsoberanos en Dólares	25,69	\$ 313.828.975
Caja y Equivalentes	9,54	\$ 116.593.198
Bonos Subsoberanos en Pesos BADLAR	9,07	\$ 110.798.141
Letras Subsoberanos en Pesos CER Fija	7,27	\$ 88.754.600
Letras Subsoberanos en Pesos BADLAR	4,23	\$ 51.707.000
Bonos Soberanos en Dólares	0,63	\$ 7.748.110
Bonos Subsoberanos en Dólares Fija	0,16	\$ 2.014.669
Otros Activos Netos	0,61	\$ 7.393.525
Total	99,99	\$ 1.221.587.125

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	4,81%	0,97%	2,52%	4,15%	2,50%	8,52%	6,37%	5,25%	3,63%	0,47%			46,50%
2021	4,98%	3,22%	1,46%	4,14%	2,41%	4,20%	3,97%	2,27%	4,79%	3,75%	0,51%	1,77%	44,48%
2020	1,91%	0,15%	-11,38%	7,45%	10,97%	11,44%	6,52%	1,49%	-0,70%	2,15%	0,76%	4,17%	38,33%
2019	3,74%	2,05%	3,50%	-4,20%	4,82%	7,54%	2,49%	-28,86%	6,76%	11,69%	13,18%	2,15%	18,96%
2018	1,38%	-0,07%	1,73%	0,20%	7,42%	9,90%	-6,09%	6,91%	25,31%	-6,47%	6,41%	2,93%	57,11%
Prom.	3,36%	1,26%	-0,43%	2,35%	5,62%	8,32%	2,65%	-2,59%	7,96%	2,32%	5,22%	2,75%	

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.