

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
2,00% + 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
DELFEIB AR

Código ISIN
ARBVAL620L87

Código CVSA
4983.0

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

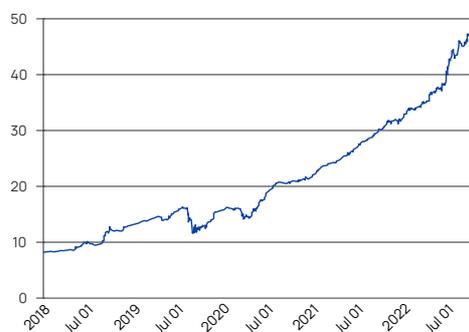
deltaam.com.ar

Objetivo

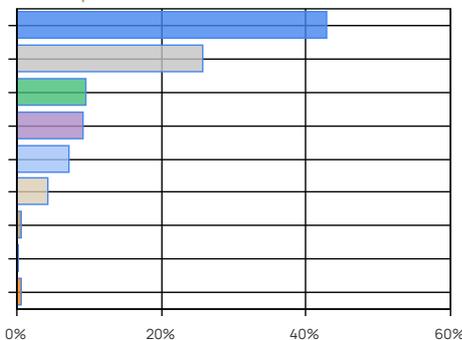
Delta Federal I tiene como objetivo de inversión obtener retornos superiores a la curva de bonos soberanos en pesos, invirtiendo al menos 75% en renta fija provincial y municipal en pesos (en determinados momentos con cobertura de dólar en Rofex) o dólar-linked, privilegiando el análisis fundamental 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 B Institucional
Mes	0,56%
Año a la Fecha	47,73%
Último año	51,38%
Últimos tres años anualizados	51,67%
Últimos cinco años anualizados	43,34%

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	4,90%	1,04%	2,62%	4,23%	2,59%	8,61%	6,45%	5,35%	3,71%	0,56%			47,73%
2021	5,06%	3,30%	1,55%	4,23%	2,49%	4,28%	4,06%	2,36%	4,88%	3,84%	0,60%	1,86%	45,93%
2020	2,00%	0,23%	-11,30%	7,54%	11,06%	11,54%	6,61%	1,57%	-0,62%	2,23%	0,84%	4,25%	39,74%
2019	3,84%	2,13%	3,59%	-4,11%	4,91%	7,62%	2,59%	-28,80%	6,85%	11,79%	13,27%	2,23%	20,16%
2018	1,47%	0,01%	1,81%	0,29%	7,52%	9,99%	-6,00%	7,00%	25,40%	-6,39%	6,49%	3,01%	58,69%
Prom.	3,46%	1,34%	-0,35%	2,44%	5,71%	8,41%	2,74%	-2,50%	8,05%	2,41%	5,30%	2,84%	

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.