

Febrero 2023

Tipo de fondo
Renta Fija - Sub-Soberanos

Información del fondo

Chief Investment Officer
Matías Cremaschi, CFA

Portfolio Managers
Rodrigo Corvalán
Lilia Baracat

Patrimonio neto del fondo
\$ 1.677.840.525

Fecha de Inicio del Fondo
sep-10

Moneda de Suscripciones y rescates
Pesos

Plazo de acreditación de rescates
En 2 días hábiles

Sociedad depositaria
Banco de Valores S.A.

Honorarios Sociedad Gerente
3,00% 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
\$ 1.000,00

Calificación
Af(arg)

Código Bloomberg
DELFEIA AR

Código ISIN
ARVAL620L79

Código CVSA
4982

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

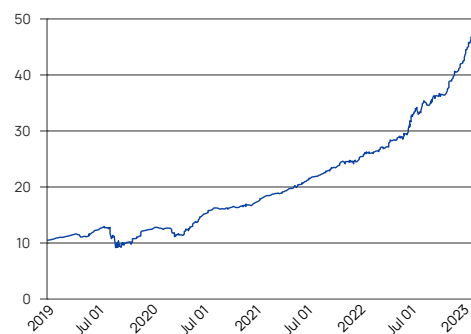
deltaam.com.ar

Objetivo

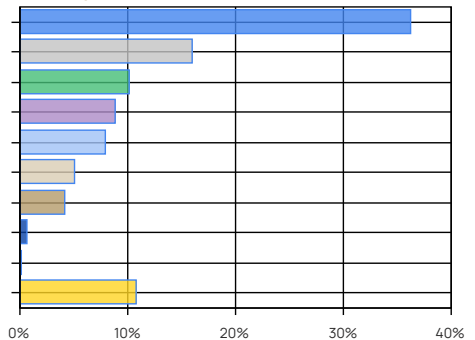
Delta Federal I tiene como objetivo de inversión obtener retornos superiores a la curva de bonos soberanos en pesos, invirtiendo al menos 75% en renta fija provincial y municipal en pesos (en determinados momentos con cobertura de dólar en Rofex) o dólar-linked, privilegiando el análisis fundamental 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 en 2 días hábiles.

Performance	Clase A Minorista
Mes	5,44%
Año a la Fecha	15,06%
Último año	83,92%
Últimos tres años anualizados	56,20%
Últimos cinco años anualizados	48,31%

Evolución de la Cuotaparte



Principales tenencias



Principales tenencias

Sector / Tipo de Activo	%	Monto
Bonos Subsoberanos en Pesos BADLAR CABA	36,28	\$ 608.747.794
Bonos Subsoberanos en Dólares	16,00	\$ 268.527.403
Letras Subsoberanos en Pesos CER Fija	10,11	\$ 169.634.494
Bonos Subsoberanos en Pesos BADLAR	8,82	\$ 148.059.394
Letras Subsoberanos en Pesos BADLAR	7,96	\$ 133.531.675
Caja y Equivalentes	5,04	\$ 84.552.415
Letras Soberanos en Pesos CER Fija	4,18	\$ 70.131.200
Bonos Soberanos en Dólares	0,70	\$ 11.680.457
Bonos Subsoberanos en Dólares Fija	0,17	\$ 2.880.000
Otros Activos Netos	10,73	\$ 180.095.692
Total	99,99	\$ 1.677.840.525

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.
2023	9,12%	5,44%		4,15%	2,50%	8,52%	6,37%	5,25%	3,63%	0,47%	8,35%	6,56%	15,06%
2022	4,81%	0,97%	2,52%	4,14%	2,41%	4,20%	3,97%	2,27%	4,79%	3,75%	0,51%	1,77%	44,48%
2021	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%
2020	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%
Prom.	4,91%	2,37%	-0,97%	2,89%	5,17%	7,93%	4,84%	-4,96%	3,62%	4,52%	5,70%	3,66%	

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.