

Julio 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
\$ 2.527.379.453

Fecha de Inicio del Fondo
Septiembre 2010

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
4982.0

Información de contacto

info@deltaam.com.ar

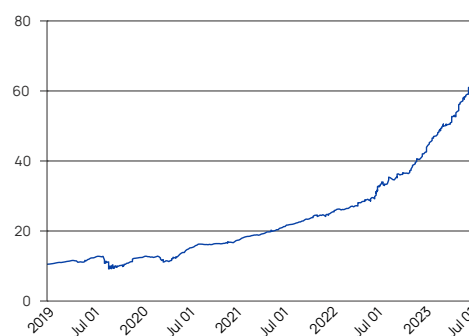
deltaam.com.ar

Objetivo

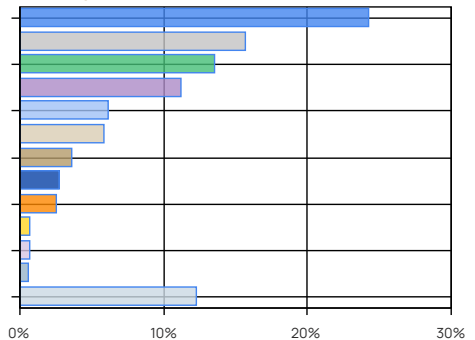
Delta Federal I tiene como objetivo de inversión obtener retornos superiores a la curva de bonos soberanos en pesos, invirtiendo al menos 75% en renta fija provincial y municipal en pesos (incluyendo alternativas USD-linked). La estrategia de inversión se basa en el análisis exhaustivo, tanto de factores macroeconómicos como microeconómicos de las provincias.

| Performance | Clase A Minorista |
|--------------------------------|-------------------|
| Mes | 7,40% |
| Año a la Fecha | 58,03% |
| Último año | 99,96% |
| Últimos tres años anualizados | 60,99% |
| Últimos cinco años anualizados | 54,21% |

Evolución de la Cuotaparte



Principales tenencias



Principales tenencias

| Sector / Tipo de Activo | % | Monto |
|---|--------------|-------------------------|
| Bonos Subsoberano en Pesos BADLAR | 24,30 | \$ 614.158.562 |
| Bonos Subsoberano en Pesos BADLAR CABA | 15,72 | \$ 397.240.811 |
| Bonos Subsoberano en Dólares | 13,55 | \$ 342.462.430 |
| Letras Subsoberano en Pesos CER Fija | 11,24 | \$ 284.188.964 |
| Bonos Subsoberano en Dólares Fija | 6,16 | \$ 155.673.481 |
| Bonos Soberano en Pesos USD-Linked Fija | 5,82 | \$ 147.124.315 |
| Bonos Soberano en Pesos Fija | 3,56 | \$ 89.848.900 |
| Bonos Soberano en Pesos Badlar | 2,76 | \$ 69.852.677 |
| Caja y Equivalentes | 2,56 | \$ 64.823.211 |
| Bonos Soberano en Dólares | 0,71 | \$ 17.892.576 |
| Bonos Soberano en Pesos BADLAR | 0,69 | \$ 17.510.880 |
| Letras Subsoberano en Pesos BADLAR | 0,63 | \$ 16.016.925 |
| Otros Activos Netos | 12,29 | \$ 310.585.720 |
| Total | 99,99 | \$ 2.527.379.453 |

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% | 3,75% | 5,82% | 7,71% | 8,14% | 7,40% | | | | | | 58,03% |
| 2022 | 4,81% | 0,97% | 2,52% | 4,15% | 2,50% | 8,52% | 6,37% | 5,25% | 3,63% | 0,47% | 8,35% | 6,56% | 69,16% |
| 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% |
| Prom. | 4,91% | 2,37% | -0,03% | 3,47% | 5,68% | 7,97% | 5,35% | -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.