

Diciembre 2023

Tipo de fondo
Renta Fija - Sub-Soberanos

Información del fondo

Chief Investment Officer
Matías Cremaschi, CFA

Portfolio Managers
Lilia Baracat
Rodrigo Corvalán

Patrimonio neto del fondo
\$ 5.027.756.025

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
A-f(arg)

Código Bloomberg
DELFEIA AR

Código ISIN
ARVAL620L79

Código CVSA
4982.0

Información de contacto

info@deltaam.com.ar

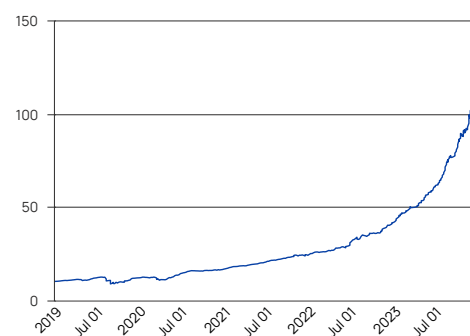
deltaam.com.ar

Objetivo

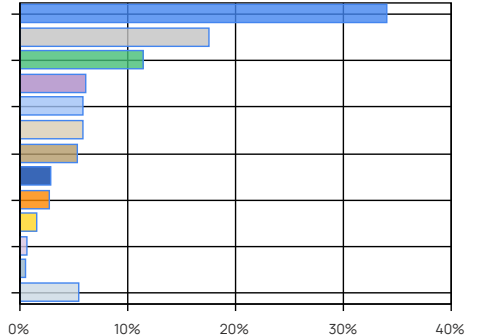
Delta Federal I tiene como objetivo de inversión obtener retornos superiores a la curva de bonos soberanos en pesos, invirtiendo al menos 75% en renta fija provincial y municipal en pesos (incluyendo alternativas USD-linked). La estrategia de inversión se basa en el análisis exhaustivo, tanto de factores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

Performance	Clase A Minorista
Mes	21,15%
Año a la Fecha	189,19%
Último año	189,19%
Últimos tres años anualizados	91,91%
Últimos cinco años anualizados	63,35%

Evolución de la Cuotaparte



Principales tenencias



Principales tenencias

Sector / Tipo de Activo	%	Monto
Bonos Subsoberano en Pesos BADLAR CABA	33,97	\$ 1.708.103.919
Bonos Soberano en Pesos CER Fija	17,53	\$ 881.470.280
Bonos Subsoberano en Dólares en Dólares	11,45	\$ 575.547.225
Bonos Subsoberano en Dólares Fija	6,09	\$ 305.980.457
Letras Soberano en Pesos CER Fija	5,88	\$ 295.667.820
Letras Subsoberano en Pesos BADLAR	5,87	\$ 295.319.450
Bonos Subsoberano en Pesos BADLAR	5,35	\$ 268.751.349
Bonos Corporativo en Pesos USD-Linked Fija	2,81	\$ 141.119.073
Caja y Equivalentes	2,71	\$ 136.016.460
Bonos Soberano en Pesos Dual (USD-Linked/CER) Fija	1,59	\$ 80.020.281
Bonos Soberano en Dólares en Dólares	0,69	\$ 34.480.823
Bonos Subsoberano en Pesos Fija	0,58	\$ 28.924.046
Otros Activos Netos	5,50	\$ 276.354.843
Total	100,02	\$ 5.027.756.025

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%	16,35%	5,07%	9,40%	12,95%	21,15%	189,19%
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%	-0,70%	3,91%	5,49%	7,15%	7,16%	

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.