

Enero 2024

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  
\$ 5.336.944.812

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  
2,00% 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  
DELFEIB AR

Código ISIN  
ARVAL620L87

Código CVSA  
4983.0

Información de contacto

info@deltaam.com.ar

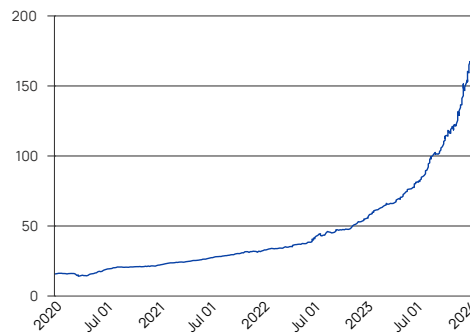
deltaam.com.ar

Objetivo

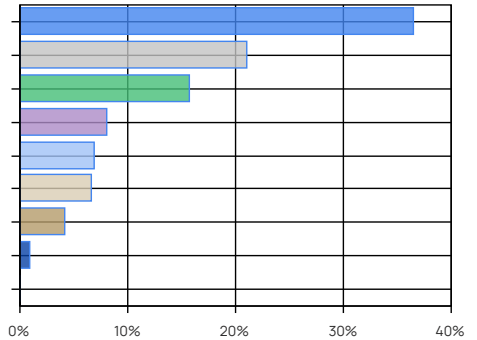
Delta Federal I tiene como objetivo de inversión obtener retornos superiores a la curva de bonos soberanos en pesos, invirtiendo al menos 75% en renta fija provincial y municipal en pesos (incluyendo alternativas USD-linked). La estrategia de inversión se basa en el análisis exhaustivo, tanto de factores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

Performance	Clase B Institucional
Mes	6,18%
Año a la Fecha	6,18%
Último año	183,96%
Últimos tres años anualizados	94,52%
Últimos cinco años anualizados	65,74%

Evolución de la Cuotaparte



Principales tenencias



Principales tenencias

Sector / Tipo de Activo	%	Monto
Bonos Subsoberano en Pesos BADLAR CABA	36,50	\$ 1.947.791.334
Bonos Subsoberano en Dólares en Dólares	21,10	\$ 1.126.322.482
Bonos Soberano en Pesos CER Fija	15,75	\$ 840.601.930
Bonos Subsoberano en Pesos BADLAR	8,07	\$ 430.906.054
Caja y Equivalentes	6,90	\$ 368.386.385
Bonos Subsoberano en Dólares Fija	6,56	\$ 350.173.192
Letras Subsoberano en Pesos BADLAR	4,15	\$ 221.667.250
Letras Soberano en Pesos Fija	0,94	\$ 50.000.000
Otros Activos Netos	0,02	\$ 1.096.185
Total	99,99	\$ 5.336.944.812

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.
2024	6,18%												6,18%
2023	9,22%	5,52%	3,84%	5,90%	7,81%	8,23%	7,50%	16,45%	5,15%	9,49%	13,04%	21,25%	192,09%
2022	4,90%	1,04%	2,62%	4,23%	2,59%	8,61%	6,45%	5,35%	3,71%	0,56%	8,44%	6,65%	70,86%
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%
Prom.	5,47%	2,52%	-0,82%	5,48%	5,99%	8,17%	6,15%	6,43%	3,28%	4,03%	5,73%	8,50%	

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.