

Febrero 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
\$ 5.403.853.813

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

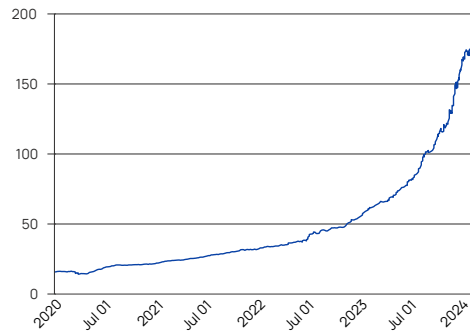
deltaam.com.ar

Objetivo

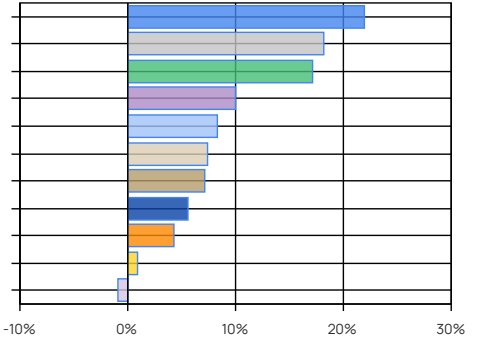
Delta Federal I tiene como objetivo de inversión obtener retornos superiores a la curva de bonos soberanos en pesos, invirtiendo al menos 75% en renta fija provincial y municipal en pesos (incluyendo alternativas USD-linked). La estrategia de inversión se basa en el análisis exhaustivo, tanto de factores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

Performance	Clase B Institucional
Mes	1,28%
Año a la Fecha	7,53%
Último año	172,54%
Últimos tres años anualizados	93,24%
Últimos cinco años anualizados	65,46%

Evolución de la Cuotaparte



Principales tenencias



Principales tenencias

Sector / Tipo de Activo	%	Monto
Bonos Subsoberano en Pesos BADLAR CABA	21,97	\$ 1.187.354.911
Bonos Subsoberano en Dólares en Dólares	18,20	\$ 983.268.788
Bonos Soberano en Pesos BADLAR	17,13	\$ 925.708.000
Bonos Soberano en Pesos CER Fija	10,01	\$ 541.184.595
Bonos Subsoberano en Pesos BADLAR	8,34	\$ 450.793.452
Pases y Caucciones en Pesos Fija	7,45	\$ 402.500.000
Caja y Equivalentes	7,12	\$ 384.673.890
Bonos Subsoberano en Dólares Fija	5,63	\$ 304.140.616
Letras Subsoberano en Pesos BADLAR	4,25	\$ 229.647.540
Letras Soberano en Pesos Fija	0,86	\$ 46.574.800
Otros Activos Netos	-0,96	\$ -51.992.779
Total	100,00	\$ 5.403.853.813

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%	1,28%											7,53%
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%	2,27%	-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.