

Abril 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
\$ 7.407.420.658

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

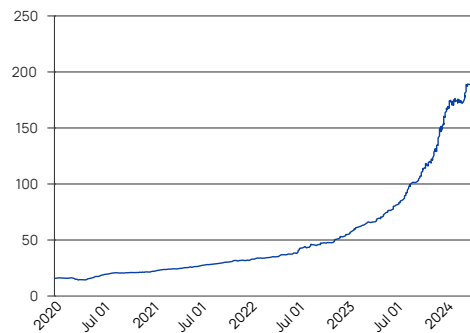
Información de contacto
info@deltaam.com.ar
deltaam.com.ar

Objetivo

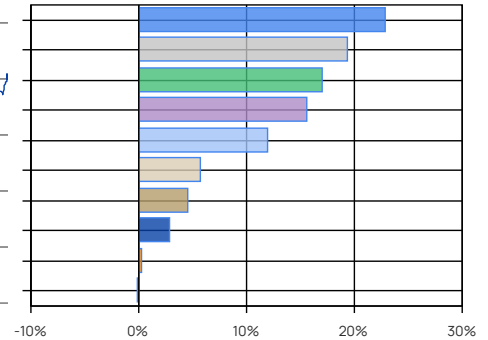
Delta Federal I tiene como objetivo de inversión obtener retornos superiores a la curva de bonos soberanos en pesos, invirtiendo al menos 75% en renta fija provincial y municipal en pesos (incluyendo alternativas USD-linked). La estrategia de inversión se basa en el análisis exhaustivo, tanto de factores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

Performance	Clase B Institucional
Mes	6,64%
Año a la Fecha	25,42%
Último año	189,06%
Últimos tres años anualizados	99,59%
Últimos cinco años anualizados	70,86%

Evolución de la Cuotaparte



Principales tenencias



Principales tenencias

Sector / Tipo de Activo	%	Monto
Bonos Subsoberano CABA ARS BADLAR	22,87	\$ 1.693.910.777
Bonos Subsoberano USD en Dólares	19,34	\$ 1.432.334.211
Bonos Subsoberano ARS BADLAR	16,99	\$ 1.258.683.084
Bonos Subsoberano CER Fija	15,63	\$ 1.158.008.720
Letras Soberano en Pesos ARS Fija	11,91	\$ 882.320.972
Bonos Soberano CER Fija	5,71	\$ 422.682.400
Bonos Subsoberano USD Fija	4,56	\$ 337.430.735
Caja y Equivalentes	2,84	\$ 210.562.280
Letras Subsoberano en Pesos ARS BADLAR	0,31	\$ 22.726.320
Otros Activos Netos*	-0,15	\$ -11.238.841
Total	100,01	\$ 7.407.420.658

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%	9,37%	6,64%									25,42%
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%	1,21%	5,71%	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.