

Junio 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
\$ 7.963.043.587

Fecha de Inicio del Fondo
Septiembre 2010

Moneda de Suscripciones y rescates
Pesos

Plazo de acreditación de rescates
En 1 día hábil

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

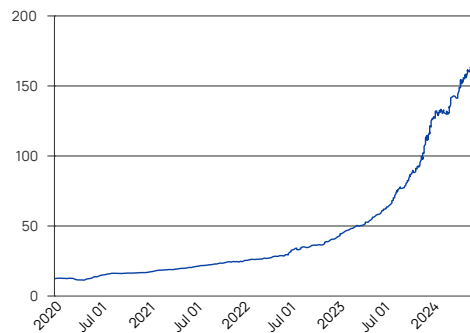
Información de contacto
info@deltaam.com.ar
deltaam.com.ar

Objetivo

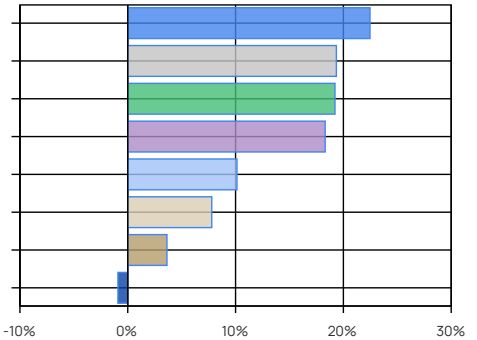
Delta Federal I tiene como objetivo de inversión obtener retornos superiores a la curva de bonos soberanos en pesos, invirtiendo al menos 75% en renta fija provincial y municipal en pesos (incluyendo alternativas USD-linked). La estrategia de inversión se basa en el análisis exhaustivo, tanto de factores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

Performance	Clase A Minorista
Mes	1,06%
Año a la Fecha	33,68%
Último año	162,75%
Últimos tres años anualizados	97,76%
Últimos cinco años anualizados	67,38%

Evolución de la Cuotaparte



Principales tenencias



Principales tenencias

Sector / Tipo de Activo	%	Monto
Bonos Subsoberano USD	22,46	\$ 1.788.107.067
Bonos Subsoberano ARS BADLAR	19,30	\$ 1.537.130.972
Bonos Subsoberano CER Fija	19,27	\$ 1.534.727.520
Bonos Subsoberano CABA ARS BADLAR	18,33	\$ 1.459.448.160
Letras Soberano en Pesos ARS Fija	10,14	\$ 807.330.490
Caja y Equivalentes	7,74	\$ 616.260.919
Bonos Soberano ARS Fija	3,66	\$ 291.530.937
Otros Activos Netos*	-0,90	\$ -71.492.478
Total	100,00	\$ 7.963.043.587

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	6,08%	1,19%	9,29%	6,54%	5,82%	1,06%							33,68%
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%
Prom.	5,38%	2,19%	1,13%	5,62%	5,88%	6,67%	6,07%	6,34%	3,20%	3,94%	5,64%	8,41%	

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.