

November 2024

Tipo de fondo
Fixed Income - Sub-Sovereigns

Información del fondo

Chief Investment Officer
Matías Cremaschi, CFA

Portfolio Managers
Lilia Baracat
Rodrigo Corvalán

Patrimonio neto del fondo
\$ 12,403,245,432

Fecha de Inicio del Fondo
Septiembre 2010

Moneda de Suscripciones y rescates
Pesos

Plazo de acreditación de rescates
Up to 1 working day

Sociedad depositaria
Banco de Valores S.A.

Honorarios Sociedad Gerente
3.00% annual

Honorarios anuales proporcionales a la
estadía en el fondo

Honorarios Sociedad Depositaria
0.10% + yearly VAT

Comisión de Ingreso/Egreso
None

Inversión Mínima
\$ 1,000.00

Calificación
A-f(arg)

Código Bloomberg
DELFEIA AR

Código ISIN
ARBVAL620L79

Código CVSA
4982.0

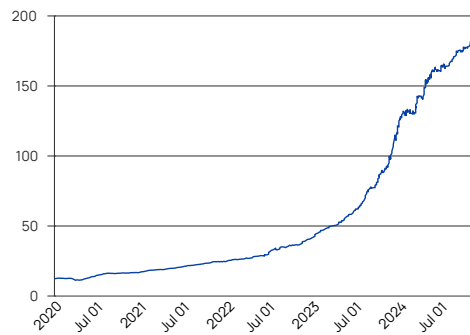
Información de contacto
info@deltaam.com.ar
deltaam.com.ar

Objetivo

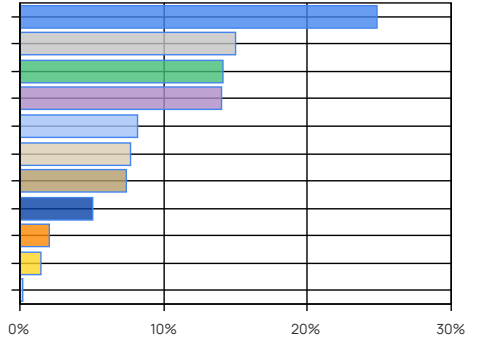
Delta Federal I has as Investment objective to obtain returns above the sovereign bonds curve in pesos, investing at least 75% in Provincial and Municipal fixed income in pesos (including USD-Linked alternatives). The Investment strategy is based on the comprehensive analysis of macroeconomic as well microeconomic factors of the provinces.

Performance	Clase A Retail
Mes	4.42%
Año a la Fecha	55.82%
Último año	88.78%
Últimos tres años anualizados	97.96%
Últimos cinco años anualizados	73.15%

Evolución de la Cuotaparte



Principales tenencias



Principales tenencias

Sector / Tipo de Activo	%	Monto
ARS Inflation-Linked Subsovereign Bonds	24.79	\$ 3,074,555,120
ARS Fixed Sovereign Bonds	14.96	\$ 1,855,520,250
USD Subsovereign Bonds	14.11	\$ 1,749,926,778
Inflation-Linked Sovereign Bonds	14.05	\$ 1,742,188,050
Bonos Soberano ARS BADLAR	8.19	\$ 1,016,347,000
ARS Floating Rate Subsovereign Bonds	7.67	\$ 950,791,011
ARS Subsovereign Bills	7.40	\$ 918,438,900
CABA ARS Floating Rate Subsovereign Bonds	5.05	\$ 626,852,972
Cash and Equivalents	2.08	\$ 257,774,318
UVA Fixed Subsovereign Bonds	1.46	\$ 181,637,678
Other Net Assets*	0.24	\$ 29,213,355
Total	100.00	\$ 12,403,245,432

Other Net Assets : includes assets pending liquidation, etc.
Cash and Equivalents: Includes cash, receivables, etc.

Performance histórica

Year	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	Retorno Acum.
2024	6.08%	1.19%	9.29%	6.54%	5.82%	1.06%	1.42%	4.47%	1.82%	3.49%	4.42%		55.82%
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%	5.14%	5.96%	2.92%	3.85%	5.40%	8.41%	

Corresponde a la evolución del Valor de la Cuotaparte (Retail). 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.