

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
2.00% 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
DELFEIB AR

Código ISIN
ARBVAL620L87

Código CVSA
4983.0

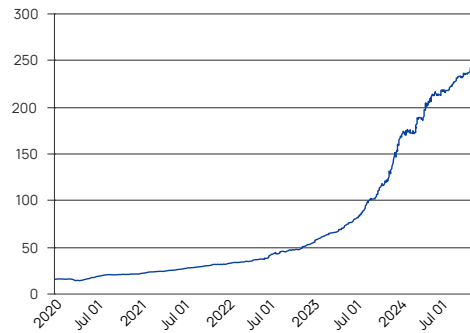
Información de contacto
info@deltaam.com.ar
deltaam.com.ar

Objetivo

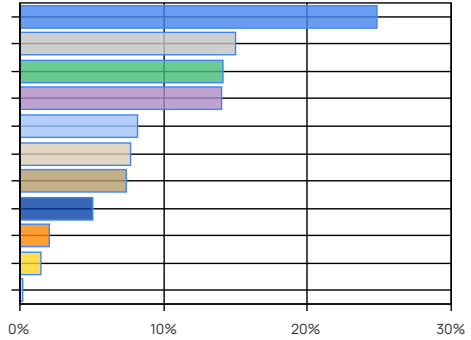
Delta Federal I has as Investment objective to obtain returns above the sovereign bonds curve in pesos, investing at least 75% in Provincial and Municipal fixed income in pesos (including USD-Linked alternatives). The Investment strategy is based on the comprehensive analysis of macroeconomic as well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

Performance	Clase B Institucional
Mes	4.50%
Año a la Fecha	57.26%
Último año	90.67%
Últimos tres años anualizados	99.95%
Últimos cinco años anualizados	74.89%

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	6.18%	1.28%	9.37%	6.64%	5.91%	1.14%	1.51%	4.55%	1.90%	3.57%	4.50%		57.26%
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%	5.97%	6.76%	5.22%	6.06%	3.01%	3.94%	5.49%	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.