

December 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
\$ 13,243,056,624

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

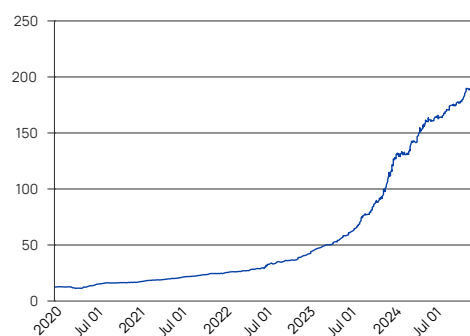
Información de contacto
info@deltaam.com.ar
deltaam.com.ar

Objetivo

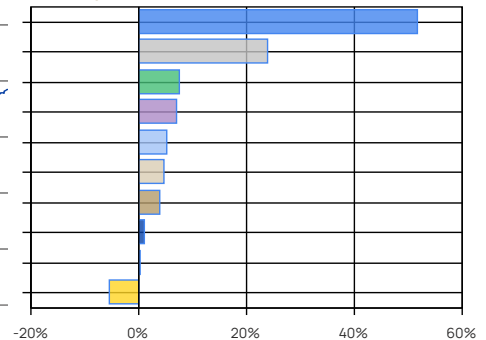
Delta Federal I has as Investment objective to obtain returns above the sovereign bonds curve in pesos, investing at least 75% in Provincial and Municipal fixed income in pesos (including USD-Linked alternatives). The Investment strategy is based on the comprehensive analysis of macroeconomic as well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

Performance	Clase A Retail
Mes	1.60%
Año a la Fecha	58.31%
Último año	58.31%
Últimos tres años anualizados	97.85%
Últimos cinco años anualizados	72.96%

Evolución de la Cuotaparte



Principales tenencias



Principales tenencias

Sector / Tipo de Activo	%	Monto
ARS Inflation-Linked Subsovereign Bonds	51.78	\$ 6,856,627,869
ARS Fixed Sovereign Bonds	23.92	\$ 3,167,448,786
Cash and Equivalents	7.50	\$ 993,043,224
ARS Subsovereign Bills	6.97	\$ 923,055,000
ARS Floating Rate Subsovereign Bonds	5.19	\$ 686,875,249
CABA ARS Floating Rate Subsovereign Bonds	4.78	\$ 633,124,488
Bonos Soberano ARS BADLAR	3.96	\$ 524,242,000
UVA Fixed Subsovereign Bonds	1.03	\$ 135,948,916
USD Subsovereign Bonds	0.26	\$ 34,475,938
Other Net Assets*	-5.37	\$ -711,784,848
Total	100.02	\$ 13,243,056,624

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%	1.60%	58.31%
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%	7.05%	

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.