

Octubre 2025

Tipo de fondo
Renta Fija - Sub-Soberanos

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.

Información del fondo

Chief Investment Officer
Matías Cremaschi, CFA

Portfolio Managers
Lilia Baracat
Rodrigo Corvalán

Patrimonio neto del fondo
\$ 10.451.186.861

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
2,00% anual

Honorarios anuales proporcionales a la
estadía en el fondo

Honorarios Sociedad Depositaria
0,075% + IVA anual

Comisión de Ingreso/Egreso
No posee

Inversión Mínima
\$ 1.000,00

Calificación
A-f(arg)

Código Bloomberg
DELFEIB AR

Código ISIN
ARBVAL620L87

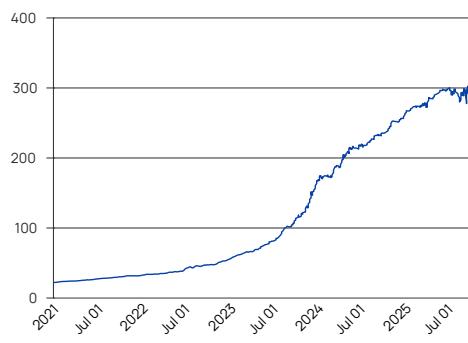
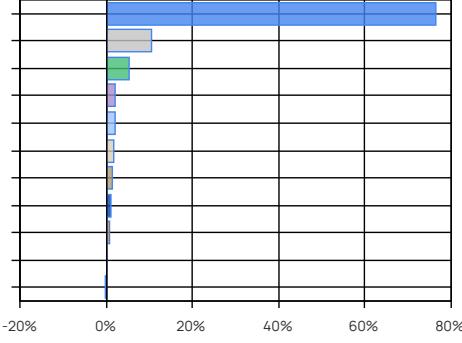
Código CVSA
4983.0

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

Performance

Clase B
Institucional

Mes	14,78%
Año a la Fecha	28,89%
Último año	36,96%
Últimos tres años anualizados	90,95%
Últimos cinco años anualizados	73,63%

Evolución de la Cuotaparte**Principales tenencias****Principales tenencias**

Sector / Tipo de Activo	%	Monto
Bonos Subsoberano CER Fija	76,21	\$ 7.965.042.340
Bonos Soberano ARS BADLAR	10,53	\$ 1.100.264.439
Letras Subsoberano en Pesos ARS TAMAR	5,06	\$ 528.790.120
Bonos Soberano Dual (Fija/TAMAR) Fija	1,90	\$ 198.900.000
Letras Subsoberano en Pesos ARS Fija	1,85	\$ 193.757.801
Bonos Soberano CER Fija	1,74	\$ 181.405.000
Bonos Soberano ARS Fija	1,32	\$ 138.102.591
Bonos Subsoberano UVA Fija	0,82	\$ 85.975.710
Caja y Equivalentes	0,73	\$ 76.139.278
Bonos Subsoberano USD	0,06	\$ 6.752.180
Otros Activos Netos*	-0,23	\$ -23.942.597
Total	99,99	\$ 10.451.186.861

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.
2025	5,50%	1,18%	0,84%	2,90%	3,67%	0,65%	-0,39%	-0,54%	-1,93%	14,78%			28,89%
2024	6,18%	1,28%	9,37%	6,64%	5,91%	1,14%	1,51%	4,55%	1,90%	3,57%	4,50%	1,68%	59,91%
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%
Prom.	6,17%	2,46%	3,64%	4,78%	4,49%	4,58%	3,82%	5,63%	2,74%	6,45%	6,65%	7,86%	

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.