

Diciembre 2023

Tipo de fondo
Renta Variable - ARG
Incorporados

Información del fondo

Chief Investment Officer
Matías Cremaschi, CFA

Portfolio Managers
Pablo Escapa

Patrimonio neto del fondo
\$ 19.702.224.455
Fecha de Inicio del Fondo
Octubre 2016
Moneda de Suscripciones y rescates
Pesos
Plazo de acreditación de rescates
En 2 días hábiles
Sociedad depositaria
Banco de Valores S.A.
Honorarios Sociedad Gerente
3,90% 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
N/A

Código Bloomberg
RJDAC3A AR

Código ISIN
ARBVAL620KZ9

Código CVSA
4974.0

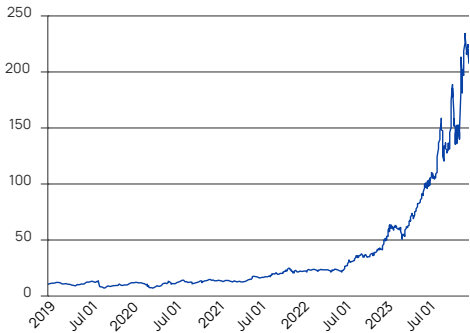
Información de contacto
info@deltaam.com.ar
deltaam.com.ar

Objetivo

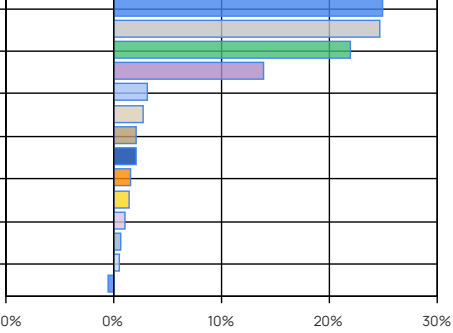
Delta Select invierte en acciones de compañías argentinas, buscando lograr rentabilidades superiores a su índice de referencia, el S&P Merval Index TR (ARS). El estilo de gestión del fondo es activo, basado principalmente en el análisis fundamental a través del estudio de variables críticas de los modelos de negocios de las compañías. El análisis cualitativo, cuantitativo y técnico, también son considerados en nuestro análisis.

Performance	Clase A Minorista
Mes	16,78%
Año a la Fecha	338,61%
Último año	338,61%
Últimos tres años anualizados	151,83%
Últimos cinco años anualizados	85,07%

Evolución de la Cuotaparte



Principales tenencias



Principales tenencias

Sector / Tipo de Activo	%	Monto
Bancos y Servicios Financieros	24,99	\$ 4.922.908.916
Petroleo & Gas	24,72	\$ 4.871.338.069
Utilities	21,90	\$ 4.315.585.435
Siderurgia y Minería	13,86	\$ 2.730.745.823
Telecomunicaciones	3,06	\$ 603.716.612
Caja y Equivalentes	2,73	\$ 537.172.068
Construcción	2,08	\$ 408.881.576
Government	2,02	\$ 397.756.328
Alimentos y Agribusiness	1,54	\$ 303.126.122
Industria	1,47	\$ 290.349.750
Fideicomisos Financieros	1,00	\$ 197.969.143
Real Estate	0,66	\$ 129.693.747
Consumo	0,50	\$ 99.242.891
Otros Activos Netos	-0,54	\$ -106.262.025
Total	99,99	\$ 19.702.224.455

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.
2023	23,63%	-3,28%	-0,60%	21,08%	15,25%	20,09%	6,73%	42,51%	-13,19%	2,63%	39,17%	16,78%	338,61%
2022	8,04%	-2,91%	1,35%	-2,05%	3,71%	-3,51%	36,67%	9,73%	2,10%	7,76%	11,92%	18,84%	128,69%
2021	-5,35%	-0,37%	-1,69%	2,36%	18,46%	4,55%	6,28%	15,10%	1,89%	7,44%	-4,64%	6,10%	59,23%
2020	-4,11%	-13,17%	-29,59%	34,40%	13,99%	-0,40%	24,04%	-3,67%	-11,29%	9,48%	18,07%	-5,98%	15,25%
2019	17,19%	-6,55%	-4,33%	-13,33%	14,24%	21,38%	1,31%	-43,96%	18,21%	18,07%	-2,63%	21,43%	17,96%
Prom.	7,88%	-5,25%	-6,97%	8,49%	13,13%	8,42%	15,01%	3,94%	-0,45%	9,08%	12,38%	11,43%	

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.