

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
1,70% 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
RJDAC3B AR

Código ISIN
ARBVAL620L04

Código CVSA
4975.0

Información de contacto

info@deltaam.com.ar

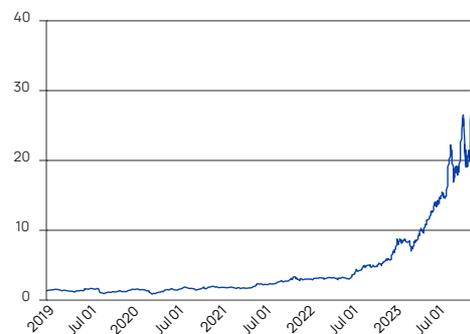
deltaam.com.ar

Objetivo

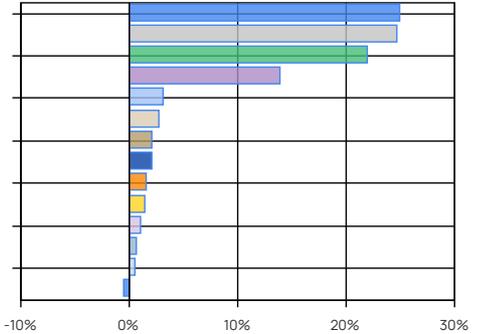
Delta Select invierte en acciones de compañías argentinas, buscando lograr rentabilidades superiores a su índice de referencia, el S&P Merval Index TR (ARS). El estilo de gestión del fondo es activo, basado principalmente en el análisis fundamental a través del estudio de variables críticas de los modelos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

| Performance | Clase B Institucional |
|--------------------------------|-----------------------|
| Mes | 16,98% |
| Año a la Fecha | 348,34% |
| Último año | 348,34% |
| Últimos tres años anualizados | 157,43% |
| Últimos cinco años anualizados | 89,20% |

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 | 23,86% | -3,12% | -0,41% | 21,28% | 15,48% | 20,30% | 6,93% | 42,77% | -13,03% | 2,83% | 39,42% | 16,98% | 348,34% |
| 2022 | 8,25% | -2,76% | 1,56% | -1,88% | 3,91% | -3,34% | 36,91% | 9,95% | 2,28% | 7,97% | 12,12% | 19,06% | 133,78% |
| 2021 | -5,18% | -0,20% | -1,49% | 2,55% | 18,68% | 4,74% | 6,47% | 15,32% | 2,08% | 7,63% | -4,46% | 6,29% | 62,77% |
| 2020 | -3,93% | -13,02% | -29,45% | 34,65% | 14,19% | -0,20% | 24,27% | -3,49% | -11,13% | 9,68% | 18,29% | -5,80% | 17,83% |
| 2019 | 17,43% | -6,39% | -4,17% | -13,17% | 14,45% | 21,59% | 1,51% | -43,86% | 18,43% | 18,29% | -2,46% | 21,66% | 20,61% |
| Prom. | 8,09% | -5,10% | -6,79% | 8,69% | 13,34% | 8,62% | 15,22% | 4,14% | -0,27% | 9,28% | 12,58% | 11,64% | |

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.