

Septiembre 2022

Tipo de fondo
Renta Variable - ARG Expuestos

Información del fondo

Co-Heads Equipo de Inversiones
Damián Lorenzo
Matías Cremaschi, CFA

Portfolio Managers
Matías Cremaschi, CFA

Patrimonio neto del fondo
\$ 628.904.153

Fecha de Inicio del Fondo
Julio 2005

Moneda de Suscripciones y rescates
Pesos

Plazo de acreditación de rescates
Hasta 2 días hábiles

Sociedad depositaria
Banco de Valores S.A.

Honorarios Sociedad Gerente
2,50% + IVA anual

Honorarios anuales proporcionales a la
estadía en el fondo

Honorarios Sociedad Depositaria
0.10% + IVA anual

Comisión de Ingreso/Egreso
No posee

Inversión Mínima¹
\$ 1.000,00

Calificación
AAc(arg)

Código Bloomberg
RJDELTB AR

Código ISIN
ARBVAL620KV8

Código CVSA
4961.0

Información de contacto
3752-7500
info@deltaam.com.ar

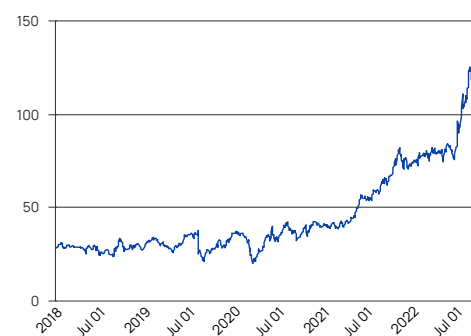
deltaam.com.ar

Objetivo

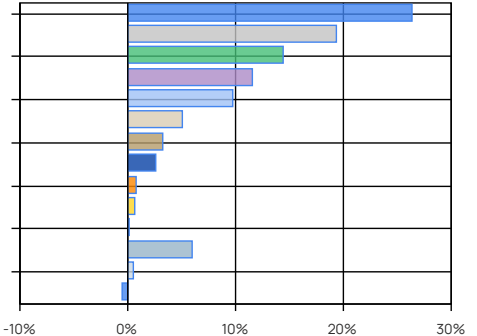
Delta Acciones tiene como objetivo de inversión lograr rentabilidades superiores a su índice de referencia, el S&P Merval Index TR (ARS) (*). El estilo de gestión del fondo es activo, basado principalmente en el análisis fundamental a través del estudio de variables críticas de los modelos de negocios de las compañías. Del mismo modo, analizamos el desarrollo de cada compañía dentro del contexto económico, el entorno competitivo, performance operativa y capacidad de generación de flujos. El análisis cualitativo, cuantitativo y técnico, también son considerados en nuestro análisis. Pago de rescate: hasta 2 días hábiles.

Performance	Clase B Institucional
Mes	1,05%
Año a la Fecha	66,55%
Último año	83,55%
Últimos tres años anualizados	66,91%
Últimos cinco años anualizados	38,77%

Evolución de la Cuotaparte



Principales tenencias



Principales tenencias

Sector / Tipo de Activo	%	Monto
Petroleo & Gas	26,42	\$ 166.172.544
Bancos y Servicios Financieros	19,39	\$ 121.933.082
Siderurgia y Minería	14,37	\$ 90.358.253
Alimentos y Agribusiness	11,60	\$ 72.951.387
Utilities	9,70	\$ 61.020.795
Construcción	5,10	\$ 32.085.699
Consumo	3,29	\$ 20.685.266
Telecomunicaciones	2,54	\$ 15.998.598
ON	0,82	\$ 5.171.019
Government	0,64	\$ 4.036.158
Real Estate	0,13	\$ 841.439
Caja y Equivalentes	6,03	\$ 37.939.229
Otros	0,46	\$ 2.884.116
Otros Activos Netos	-0,50	\$ -3.173.431
Total	99,99	\$ 628.904.153

Otros Activos Netos: activos netos pendientes de liquidación
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.
2022	0,08%	-0,02%	0,03%	0,01%	0,04%	-0,01%	0,30%	0,12%	0,01%				0,67%
2021	-0,03%	0,01%	0,04%	0,09%	0,18%	0,03%	0,09%	0,09%	0,03%	0,10%	-0,03%	0,03%	0,81%
2020	-0,02%	-0,13%	-0,31%	0,38%	0,10%	-0,01%	0,25%	-0,04%	-0,11%	0,06%	0,18%	-0,05%	0,11%
2019	0,16%	-0,06%	-0,03%	-0,12%	0,13%	0,18%	0,02%	-0,38%	0,15%	0,19%	-0,02%	0,19%	0,26%
2018	0,12%	-0,04%	-0,04%	-0,03%	-0,02%	-0,08%	0,10%	0,02%	0,16%	-0,13%	0,07%	-0,06%	0,04%
Prom.	0,06%	-0,05%	-0,06%	0,07%	0,08%	0,02%	0,15%	-0,04%	0,05%	0,06%	0,05%	0,03%	

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.