

Septiembre 2022

Tipo de fondo
Renta Variable - ARG
Incorporados

Información del fondo

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

Portfolio Managers
Matías Cremaschi, CFA

Patrimonio neto del fondo
\$ 3.774.986.088

Fecha de Inicio del Fondo
Octubre 2016

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
1,70% + 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
N/A

Código Bloomberg
RJDAC3B AR

Código ISIN
ARVAL620L04

Código CVSA
4975.0

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

deltam.com.ar

Objetivo

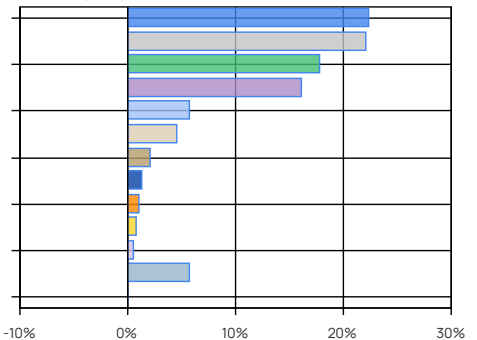
Delta Select tiene como objetivo de inversión lograr rentabilidades superiores a su índice de referencia, el S&P Merval Index TR (ARS). El estilo de gestión del fondo es activo, basado principalmente en el análisis fundamental a través del estudio de variables críticas de los modelos de negocios de las 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	2,28%
Año a la Fecha	62,21%
Último año	77,28%
Últimos tres años anualizados	63,46%
Últimos cinco años anualizados	32,67%

Evolución de la Cuotaparte



Principales tenencias



Principales tenencias

Sector / Tipo de Activo	%	Monto
Petroleo & Gas	22,34	\$ 843.175.214
Bancos y Servicios Financieros	22,09	\$ 833.971.021
Utilities	17,77	\$ 670.958.393
Siderurgia y Minería	16,10	\$ 607.698.736
Construcción	5,65	\$ 213.277.128
Telecomunicaciones	4,52	\$ 170.637.298
Alimentos y Agribusiness	2,03	\$ 76.723.510
Government	1,34	\$ 50.580.280
Real Estate	1,10	\$ 41.422.240
ON	0,82	\$ 31.026.111
Consumo	0,51	\$ 19.262.693
Caja y Equivalentes	5,77	\$ 217.903.976
Otros Activos Netos	-0,04	\$ -1.650.512
Total	100,00	\$ 3.774.986.088

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%	-0,03%	0,02%	-0,02%	0,04%	-0,03%	0,37%	0,10%	0,02%				0,62%
2021	-0,05%	0,00%	-0,01%	0,03%	0,19%	0,05%	0,06%	0,15%	0,02%	0,08%	-0,04%	0,06%	0,63%
2020	-0,04%	-0,13%	-0,29%	0,35%	0,14%	0,00%	0,24%	-0,03%	-0,11%	0,10%	0,18%	-0,06%	0,18%
2019	0,17%	-0,06%	-0,04%	-0,13%	0,14%	0,22%	0,02%	-0,44%	0,18%	0,18%	-0,02%	0,22%	0,21%
2018	0,12%	-0,06%	-0,04%	-0,03%	-0,04%	-0,11%	0,12%	-0,03%	0,16%	-0,15%	0,08%	-0,06%	-0,08%
Prom.	0,06%	-0,06%	-0,07%	0,04%	0,09%	0,02%	0,16%	-0,05%	0,06%	0,05%	0,05%	0,04%	

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.