

Octubre 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
\$ 694.912.505

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
3,90% + 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
RJDELTA AR

Código ISIN
ARBVAL620KW6

Código CVSA
4960.0

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

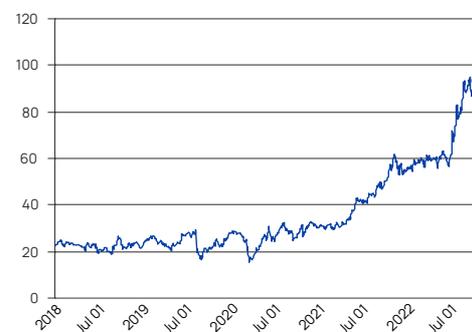
deltam.com.ar

Objetivo

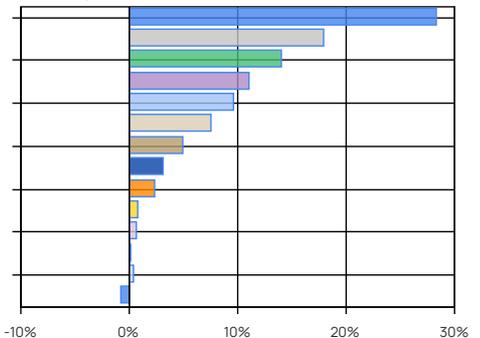
Delta Acciones tiene como objetivo de inversión lograr rentabilidades superiores a su índice de referencia, el S&P Merval Index TR (ARS) (*). El estilo de gestión del fondo es activo, basado principalmente en el análisis fundamental a través del estudio de variables críticas de los modelos de negocios 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 A Minorista
Mes	10,40%
Año a la Fecha	81,94%
Último año	81,04%
Últimos tres años anualizados	60,57%
Últimos cinco años anualizados	37,54%

Evolución de la Cuotaparte



Principales tenencias



Principales tenencias

Sector / Tipo de Activo	%	Monto
Petroleo & Gas	28,27	\$ 196.465.267
Bancos y Servicios Financieros	17,94	\$ 124.639.610
Siderurgia y Minería	13,98	\$ 97.166.499
Alimentos y Agribusiness	11,07	\$ 76.958.121
Utilities	9,67	\$ 67.204.871
Caja y Equivalentes	7,55	\$ 52.436.608
Construcción	4,99	\$ 34.667.203
Consumo	3,10	\$ 21.555.966
Telecomunicaciones	2,31	\$ 16.065.819
Fideicomisos Financieros	0,72	\$ 5.011.210
Government	0,62	\$ 4.326.640
Real Estate	0,13	\$ 869.093
Otros	0,45	\$ 3.160.002
Otros Activos Netos	-0,81	\$ -5.614.403
Total	99,99	\$ 694.912.505

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	8,15%	-1,74%	3,07%	0,43%	3,39%	-1,30%	30,12%	11,79%	0,93%	10,40%			81,94%
2021	-3,22%	0,77%	3,51%	8,67%	17,72%	3,31%	8,94%	8,67%	2,95%	10,37%	-3,41%	3,02%	78,57%
2020	-1,79%	-12,84%	-31,46%	38,06%	9,61%	-1,53%	24,59%	-3,99%	-11,26%	6,09%	17,53%	-5,17%	9,72%
2019	16,23%	-6,19%	-3,41%	-11,93%	12,99%	18,30%	1,48%	-37,83%	15,27%	18,91%	-2,58%	19,20%	24,51%
2018	12,16%	-3,88%	-3,98%	-2,69%	-2,24%	-8,22%	9,60%	1,95%	15,72%	-13,23%	7,34%	-6,46%	1,84%
Prom.	6,31%	-4,78%	-6,45%	6,51%	8,29%	2,12%	14,95%	-3,88%	4,72%	6,51%	4,72%	2,65%	

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.