

Noviembre 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
\$ 4.225.221.185

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

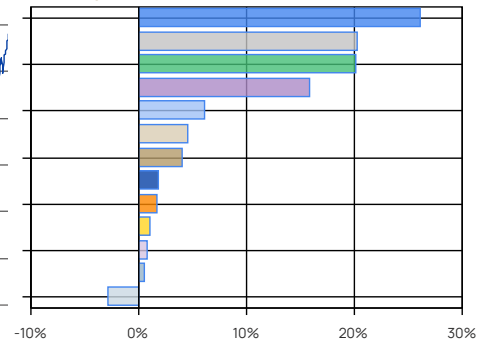
Delta Select tiene como objetivo de inversión lograr rentabilidades superiores a su índice de referencia, el S&P Merval Index TR (ARS). El estilo de gestión del fondo es activo, basado principalmente en el análisis fundamental a través del estudio de variables críticas de los modelos de negocios de las 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 | 12,12% |
| Año a la Fecha | 96,36% |
| Último año | 108,71% |
| Últimos tres años anualizados | 66,09% |
| Últimos cinco años anualizados | 36,73% |

Evolución de la Cuotaparte



Principales tenencias



Principales tenencias

| Sector / Tipo de Activo | % | Monto |
|--------------------------------|---------------|-------------------------|
| Petroleo & Gas | 26,09 | \$ 1.102.169.431 |
| Utilities | 20,31 | \$ 858.025.655 |
| Bancos y Servicios Financieros | 20,12 | \$ 850.244.444 |
| Siderurgia y Minería | 15,83 | \$ 668.842.146 |
| Caja y Equivalentes | 6,09 | \$ 257.323.502 |
| Construcción | 4,60 | \$ 194.156.943 |
| Telecomunicaciones | 4,01 | \$ 169.304.975 |
| Alimentos y Agribusiness | 1,76 | \$ 74.291.132 |
| Government | 1,66 | \$ 69.953.046 |
| Real Estate | 1,04 | \$ 44.083.550 |
| Fideicomisos Financieros | 0,76 | \$ 32.064.711 |
| Consumo | 0,55 | \$ 23.368.444 |
| Otros Activos Netos | -2,81 | \$ -118.606.792 |
| Total | 100,01 | \$ 4.225.221.185 |

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 | 8,25% | -2,76% | 1,56% | -1,88% | 3,91% | -3,34% | 36,91% | 9,95% | 2,28% | 7,97% | 12,12% | | 96,36% |
| 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% |
| 2018 | 11,62% | -5,60% | -3,75% | -3,43% | -4,03% | -10,74% | 11,88% | -2,83% | 16,34% | -15,08% | 8,34% | -5,84% | -8,06% |
| Prom. | 5,64% | -5,59% | -7,46% | 3,74% | 9,44% | 2,41% | 16,21% | -4,98% | 5,60% | 5,70% | 6,37% | 4,08% | |

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.

Delta Asset Management S.A. de ninguna manera asegura y/o garantiza los resultados de las inversiones en Fondos Comunes de Inversión, estando dichos resultados sujetos a riesgos de inversión soberanos, comerciales, de tipo de cambio y otros, incluyendo la posible pérdida de la inversión. Las inversiones en cuotas de Fondos Comunes de Inversión no constituyen depósitos en Banco de Valores S.A. a los fines de la Ley de Entidades Financieras ni cuentan con ninguna de las garantías que tales depósitos a la vista o a plazo puedan gozar de acuerdo a la legislación y reglamentación aplicables en materia de depósitos en entidades financieras. Asimismo, Banco de Valores S.A. se encuentra impedida por normas del Banco Central de la República Argentina de asumir, tácita o expresamente, compromiso alguno en cuanto al mantenimiento, en cualquier momento, del valor del capital invertido, al rendimiento, al valor de rescate de las cuotas o al otorgamiento de liquidez a tal fin. Este reporte ha sido elaborado por Delta Asset Management S.A. y está basado en información propia y/o suministrada por fuentes consideradas confiables. La información contenida en el mismo puede no ser completa. Las opiniones y estimaciones incorporadas en el presente están sujetas a cambios en cualquier momento y sin necesidad de previo aviso. Para la elaboración del presente reporte no se han tomado en consideración los objetivos, situación financiera o necesidades de los destinatarios a los que va dirigido. El mismo no proporciona ningún tipo de recomendación de inversión, de asesoramiento legal, fiscal, ni de otra clase y nada de lo que aquí se incluye debe ser considerado para realizar inversiones o tomar decisiones de inversión, siendo de exclusiva responsabilidad del lector el uso que le quiera dar a la información proporcionada. El presente ha sido elaborado al mero efecto informativo, y no constituye una invitación a invertir en Fondos Comunes de Inversión. Antes de decidir sobre cualquier inversión, el lector deberá obtener asesoramiento profesional, independiente, adecuado y específico, incluyendo la consideración de la totalidad de la información contenida en los reglamentos de gestión de los Fondos Comunes de Inversión los cuales se encuentran disponibles en la página web de la Comisión Nacional de Valores (www.cnv.gov.ar). Rendimientos pasados no garantizan rendimientos futuros. La cartera del fondo se encuentra en proceso de adecuación a la RG 835 y 836 de la CNV en los siguientes fondos: Delta Latinoamérica, Delta Renta, Delta Moneda, Delta Internacional, Delta Gestión I, Delta Gestión II, Delta Gestión III, Delta Gestión IV, Delta Gestión V, Delta Gestión VI, Delta Gestión VII, Delta Gestión VIII, Delta Gestión IX, Delta Ahorro Plus, Delta Patrimonio I, Delta Multimercado I y Delta Crecimiento.