

Diciembre 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
\$ 4.915.360.180

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
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
N/A

Código Bloomberg
RJDAC3A AR

Código ISIN
ARVAL620KZ9

Código CVSA
4974.0

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

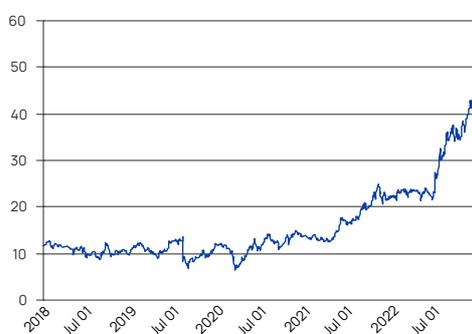
deltam.com.ar

Objetivo

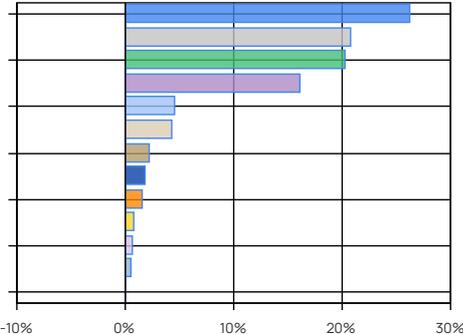
Delta Select tiene como objetivo de inversión lograr rentabilidades superiores a su índice de referencia, el S&P Merval Index TR (ARS). El estilo de gestión del fondo es activo, basado principalmente en el análisis fundamental a través del estudio de variables críticas de los modelos de negocios de las 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 A Minorista
Mes	18,84%
Año a la Fecha	128,69%
Último año	128,69%
Últimos tres años anualizados	61,30%
Últimos cinco años anualizados	34,77%

Evolución de la Cuotaparte



Principales tenencias



Principales tenencias

Sector / Tipo de Activo	%	Monto
Petroleo & Gas	26,29	\$ 1.292.389.722
Utilities	20,82	\$ 1.023.541.391
Bancos y Servicios Financieros	20,32	\$ 998.765.961
Siderurgia y Minería	16,08	\$ 790.597.297
Telecomunicaciones	4,59	\$ 225.851.338
Construcción	4,31	\$ 212.078.569
Caja y Equivalentes	2,18	\$ 107.258.864
Alimentos y Agribusiness	1,87	\$ 91.857.101
Government	1,54	\$ 75.820.371
Real Estate	0,77	\$ 37.928.814
Fideicomisos Financieros	0,70	\$ 34.428.616
Consumo	0,53	\$ 25.871.668
Otros Activos Netos	-0,02	\$ -1.029.532
Total	99,98	\$ 4.915.360.180

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	8,04%	-2,91%	1,35%	-2,05%	3,71%	-3,51%	36,67%	9,73%	2,10%	7,76%	11,92%	18,84%	128,69%
2021	-5,35%	-0,37%	-1,69%	2,36%	18,46%	4,55%	6,28%	15,10%	1,89%	7,44%	-4,64%	6,10%	59,23%
2020	-4,11%	-13,17%	-29,59%	34,40%	13,99%	-0,40%	24,04%	-3,67%	-11,29%	9,48%	18,07%	-5,98%	15,25%
2019	17,19%	-6,55%	-4,33%	-13,33%	14,24%	21,38%	1,31%	-43,96%	18,21%	18,07%	-2,63%	21,43%	17,96%
2018	11,37%	-5,79%	-3,94%	-3,63%	-4,25%	-10,90%	11,66%	-3,01%	16,15%	-15,25%	8,15%	-6,01%	-10,20%
Prom.	5,43%	-5,76%	-7,64%	3,55%	9,23%	2,23%	15,99%	-5,16%	5,41%	5,50%	6,17%	6,88%	

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.