

Enero 2023

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
\$ 5.747.294.206

Fecha de Inicio del Fondo
oct-16

Moneda de Suscripciones y rescates
Pesos

Plazo de acreditación de rescates
En 2 días hábiles

Sociedad depositaria
Banco de Valores S.A.

Honorarios Sociedad Gerente
1,70% 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
ARBVAL620L04

Código CVSA
4975

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

deltam.com.ar

Objetivo

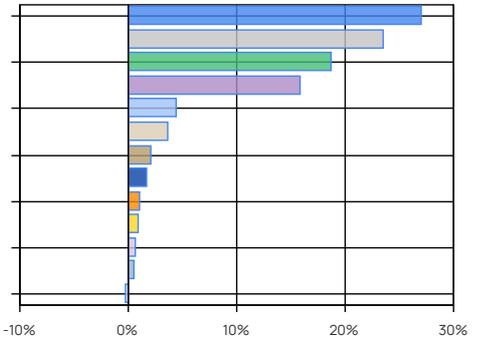
Delta Select tiene como objetivo de inversión lograr rentabilidades superiores a su índice de referencia, el S&P Merval Index TR (ARS). El estilo de gestión del fondo es activo, basado principalmente en el análisis fundamental a través del estudio de variables críticas de los modelos de negocios de las 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 en 2 días hábiles.

Performance	Clase B Institucional
Mes	23,86%
Año a la Fecha	23,86%
Último año	167,51%
Últimos tres años anualizados	79,47%
Últimos cinco años anualizados	40,71%

Evolución de la Cuotaparte



Principales tenencias



Principales tenencias

Sector / Tipo de Activo	%	Monto
Petroleo & Gas	27,02	\$ 1.552.760.634
Bancos y Servicios Financieros	23,56	\$ 1.353.937.280
Utilities	18,71	\$ 1.075.563.766
Siderurgia y Minería	15,79	\$ 907.782.261
Telecomunicaciones	4,43	\$ 254.859.144
Construcción	3,66	\$ 210.155.612
Alimentos y Agribusiness	2,09	\$ 120.025.371
Government	1,71	\$ 98.144.097
Caja y Equivalentes	1,10	\$ 63.009.943
Real Estate	0,93	\$ 53.178.893
Fideicomisos Financieros	0,69	\$ 39.909.074
Consumo	0,54	\$ 30.970.209
Otros Activos Netos	-0,23	\$ -13.002.078
Total	100,00	\$ 5.747.294.205

Otros Activos Netos: incluye activos netos pendientes de liquidación, etc.
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.
2023	23,86%												23,86%
2022	8,25%	-2,76%	1,56%	-1,88%	3,91%	-3,34%	36,91%	9,95%	2,28%	7,97%	12,12%	19,06%	133,78%
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%
Prom.	8,09%	-5,59%	-8,39%	5,54%	12,81%	5,70%	17,29%	-5,52%	2,92%	10,89%	5,87%	10,30%	

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.