

Abril 2023

Tipo de fondo
Renta Variable - ARG Expuestos

Información del fondo

Chief Investment Officer
Matías Cremaschi, CFA

Portfolio Managers
Pablo Escapa

Patrimonio neto del fondo
\$ 1.278.972.417

Fecha de Inicio del Fondo
Julio 2005

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
3,90% anual

Honorarios anuales proporcionales a la
estadía en el fondo

Honorarios Sociedad Depositaria
0.10% + IVA anual

Comisión de Ingreso/Egreso
No posee

Inversión Mínima
\$ 1.000,00

Calificación
AAc(arg)

Código Bloomberg
RJDELTA AR

Código ISIN
ARVAL620KW6

Código CVSA
4960.0

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

deltaam.com.ar

Objetivo

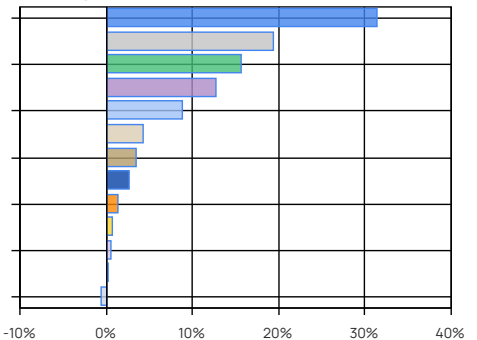
Delta Acciones tiene como objetivo de inversión lograr rentabilidades superiores a su índice de referencia, el S&P Merval Index TR (ARS) (*). El estilo de gestión del fondo es activo, basado principalmente en el análisis fundamental a través del estudio de variables críticas de los modelos de negocios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

Performance	Clase A Minorista
Mes	19,91%
Año a la Fecha	45,56%
Último año	203,13%
Últimos tres años anualizados	100,55%
Últimos cinco años anualizados	52,41%

Evolución de la Cuotaparte



Principales tenencias



Principales tenencias

Sector / Tipo de Activo	%	Monto
Petroleo & Gas	31,38	\$ 401.349.798
Bancos y Servicios Financieros	19,37	\$ 247.772.511
Siderurgia y Minería	15,57	\$ 199.192.807
Utilities	12,74	\$ 162.908.585
Alimentos y Agribusiness	8,75	\$ 111.905.131
Construcción	4,27	\$ 54.589.855
Caja y Equivalentes	3,38	\$ 43.197.388
Consumo	2,53	\$ 32.349.802
Telecomunicaciones	1,34	\$ 17.114.328
Fideicomisos Financieros	0,64	\$ 8.171.078
Government	0,49	\$ 6.251.865
Real Estate	0,13	\$ 1.687.262
Otros Activos Netos	-0,59	\$ -7.517.990
Total	100,00	\$ 1.278.972.417

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	18,50%	-1,56%	4,06%	19,91%									45,56%
2022	8,15%	-1,74%	3,07%	0,43%	3,39%	-1,30%	30,12%	11,79%	0,93%	10,40%	10,08%	14,37%	129,07%
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%
Prom.	7,57%	-4,31%	-4,85%	11,03%	10,93%	4,70%	16,28%	-5,34%	1,98%	11,44%	5,40%	7,86%	

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.