

Mayo 2023

Tipo de fondo
Renta Variable - ARG
Incorporados

Información del fondo

Chief Investment Officer
Matías Cremaschi, CFA

Portfolio Managers
Pablo Escapa

Patrimonio neto del fondo
\$ 7.626.302.978

Fecha de Inicio del Fondo
Octubre 2016

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
N/A

Código Bloomberg
RJDAC3A AR

Código ISIN
ARBVAL620KZ9

Código CVSA
4974.0

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

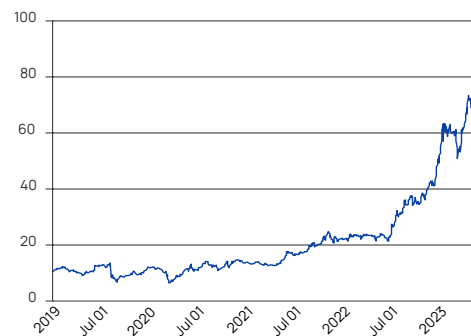
deltaam.com.ar

Objetivo

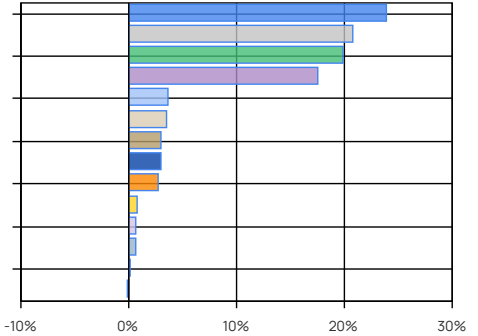
Delta Select tiene como objetivo de inversión lograr rentabilidades superiores a su índice de referencia, el S&P Merval Index TR (ARS). El estilo de gestión del fondo es activo, basado principalmente en el análisis fundamental a través del estudio de variables críticas de los modelos de negocios de las 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 A Minorista
Mes	15,25%
Año a la Fecha	65,84%
Último año	251,18%
Últimos tres años anualizados	97,89%
Últimos cinco años anualizados	51,30%

Evolución de la Cuotaparte



Principales tenencias



Principales tenencias

Sector / Tipo de Activo	%	Monto
Petroleo & Gas	23,86	\$ 1.819.786.127
Bancos y Servicios Financieros	20,83	\$ 1.588.473.834
Utilities	19,90	\$ 1.517.406.696
Siderurgia y Minería	17,50	\$ 1.334.313.476
Telecomunicaciones	3,61	\$ 275.463.262
Construcción	3,50	\$ 266.735.809
Caja y Equivalentes	3,02	\$ 230.188.835
Alimentos y Agribusiness	2,98	\$ 227.317.962
Government	2,76	\$ 210.773.300
Real Estate	0,73	\$ 55.523.293
Fideicomisos Financieros	0,69	\$ 52.543.596
Consumo	0,60	\$ 45.616.965
ON	0,12	\$ 8.823.452
Otros Activos Netos	-0,09	\$ -6.663.629
Total	100,01	\$ 7.626.302.978

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	23,63%	-3,28%	-0,60%	21,08%	15,25%								65,84%
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%
Prom.	7,88%	-5,25%	-6,97%	8,49%	13,13%	5,51%	17,08%	-5,70%	2,73%	10,69%	5,68%	10,10%	

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.