

Junio 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
\$ 1.830.092.702

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

info@deltaam.com.ar

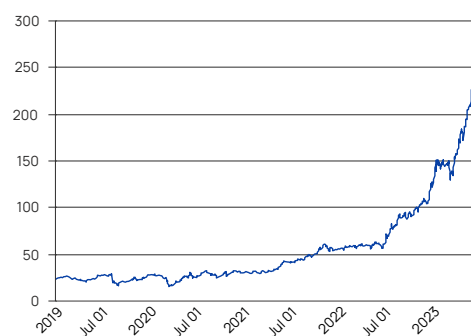
deltaam.com.ar

Objetivo

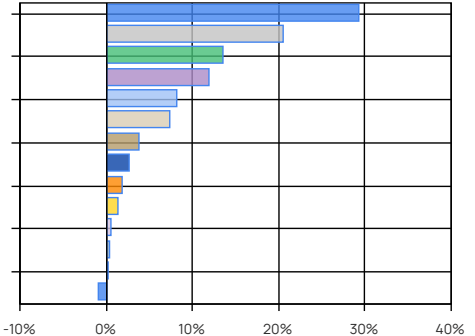
Delta Acciones tiene como objetivo de inversión lograr rentabilidades superiores a su índice de referencia, el S&P Merval Index TR (ARS) (*). El estilo de gestión del fondo es activo, basado principalmente en el análisis fundamental a través del estudio de variables críticas de los modelos de negocios 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	18,93%
Año a la Fecha	97,42%
Último año	302,87%
Últimos tres años anualizados	116,42%
Últimos cinco años anualizados	65,53%

Evolución de la Cuotaparte



Principales tenencias



Principales tenencias

Sector / Tipo de Activo	%	Monto
Petroleo & Gas	29,29	\$ 536.016.198
Bancos y Servicios Financieros	20,53	\$ 375.733.221
Utilities	13,40	\$ 245.181.222
Siderurgia y Minería	11,80	\$ 215.955.615
Caja y Equivalentes	8,19	\$ 149.871.681
Alimentos y Agribusiness	7,25	\$ 132.728.269
Construcción	3,74	\$ 68.419.303
Consumo	2,60	\$ 47.672.582
Government	1,83	\$ 33.539.343
Telecomunicaciones	1,28	\$ 23.359.644
Fideicomisos Financieros	0,50	\$ 9.142.855
ON	0,35	\$ 6.343.265
Real Estate	0,15	\$ 2.799.512
Otros Activos Netos	-0,91	\$ -16.670.009
Total	100,00	\$ 1.830.092.702

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%	14,04%	18,93%							97,42%
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%	11,55%	7,55%	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.