

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
2,50% 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
RJDELTB AR

Código ISIN
ARVAL620KV8

Código CVSA
4961.0

Información de contacto

info@deltaam.com.ar

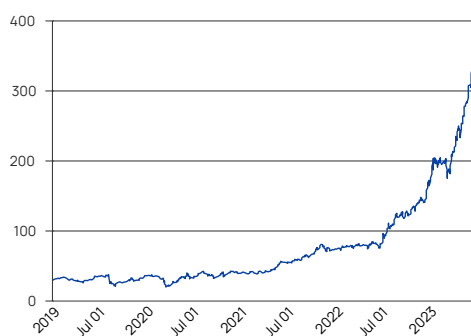
deltaam.com.ar

Objetivo

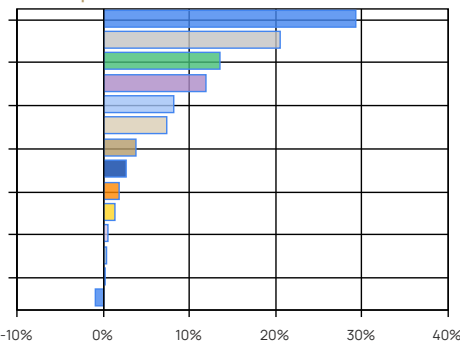
Delta Acciones tiene como objetivo de inversión lograr rentabilidades superiores a su índice de referencia, el S&P Merval Index TR (ARS) (*). El estilo de gestión del fondo es activo, basado principalmente en el análisis fundamental a través del estudio de variables críticas de los modelos de negocios 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 B Institucional |
|--------------------------------|-----------------------|
| Mes | 19,07% |
| Año a la Fecha | 98,81% |
| Último año | 308,55% |
| Últimos tres años anualizados | 119,47% |
| Últimos cinco años anualizados | 67,98% |

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 | 18,65% | -1,45% | 4,18% | 20,04% | 14,18% | 19,07% | | | | | | | 98,81% |
| 2022 | 8,28% | -1,64% | 3,20% | 0,55% | 3,51% | -1,18% | 30,27% | 11,93% | 1,05% | 10,53% | 10,21% | 14,50% | 132,30% |
| 2021 | -3,11% | 0,88% | 3,64% | 8,79% | 17,86% | 3,43% | 9,06% | 8,80% | 3,07% | 10,49% | -3,29% | 3,14% | 81,09% |
| 2020 | -1,67% | -12,74% | -31,38% | 38,22% | 9,73% | -1,41% | 24,74% | -3,88% | -11,15% | 6,21% | 17,66% | -5,06% | 11,27% |
| 2019 | 16,42% | -6,07% | -3,28% | -11,80% | 13,15% | 18,46% | 1,63% | -37,76% | 15,41% | 19,05% | -2,47% | 19,34% | 26,50% |
| Prom. | 7,71% | -4,21% | -4,73% | 11,16% | 11,69% | 7,67% | 16,43% | -5,23% | 2,09% | 11,57% | 5,53% | 7,98% | |

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.