

Julio 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
\$ 2.037.475.389

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
ARBVAL620KW6

Código CVSA
4960.0

Información de contacto

info@deltaam.com.ar

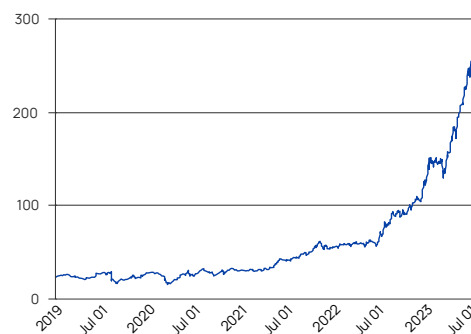
deltaam.com.ar

Objetivo

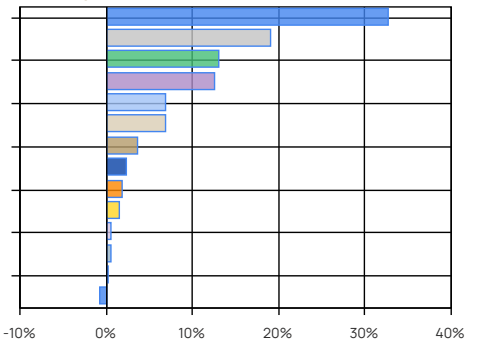
Delta Acciones invierte en acciones de compañías argentinas o con operaciones en el país, buscando lograr rentabilidades superiores a su índice de referencia (S&P Merval Index TR -ARS-). El estilo de gestión del fondo es activo, basado principalmente en el análisis fundamental a través del estudio de variables críticas de los modelos de negocios de las compañías. El análisis cualitativo, cuantitativo y técnico, también son considerados en nuestro análisis.

Performance	Clase A Minorista
Mes	8,68%
Año a la Fecha	114,57%
Último año	236,49%
Últimos tres años anualizados	106,79%
Últimos cinco años anualizados	65,25%

Evolución de la Cuotaparte



Principales tenencias



Principales tenencias

Sector / Tipo de Activo	%	Monto
Petroleo & Gas	32,67	\$ 665.711.076
Bancos y Servicios Financieros	19,04	\$ 387.839.339
Utilities	12,96	\$ 264.029.578
Siderurgia y Minería	12,48	\$ 254.317.841
Caja y Equivalentes	6,89	\$ 140.483.550
Alimentos y Agribusiness	6,77	\$ 137.978.090
Construcción	3,52	\$ 71.639.662
Consumo	2,28	\$ 46.365.472
Government	1,78	\$ 36.359.222
Telecomunicaciones	1,38	\$ 28.207.872
Fideicomisos Financieros	0,48	\$ 9.726.085
ON	0,48	\$ 9.704.314
Real Estate	0,14	\$ 2.872.696
Otros Activos Netos	-0,87	\$ -17.759.406
Total	100,00	\$ 2.037.475.389

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%	8,68%						114,57%
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%	14,76%	-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.