

Julio 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
\$ 9.879.150.397

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
1,70% 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
RJDAC3B AR

Código ISIN
ARBVAL620L04

Código CVSA
4975.0

Información de contacto

info@deltaam.com.ar

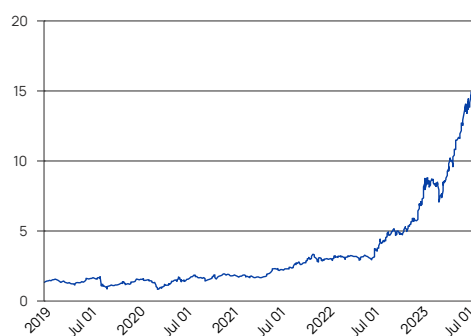
deltaam.com.ar

Objetivo

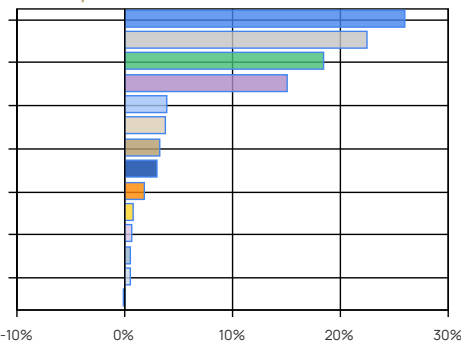
Delta Select invierte en acciones de compañías argentinas, buscando lograr rentabilidades superiores a su índice de referencia, el S&P Merval Index TR (ARS). El estilo de gestión del fondo es activo, basado principalmente en el análisis fundamental a través del estudio de variables críticas de los modelos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

Performance	Clase B Institucional
Mes	6,93%
Año a la Fecha	115,30%
Último año	248,95%
Últimos tres años anualizados	104,78%
Últimos cinco años anualizados	62,71%

Evolución de la Cuotaparte



Principales tenencias



Principales tenencias

Sector / Tipo de Activo	%	Monto
Petroleo & Gas	25,99	\$ 2.567.811.359
Bancos y Servicios Financieros	22,45	\$ 2.217.625.413
Utilities	18,48	\$ 1.825.493.862
Siderurgia y Minería	15,02	\$ 1.483.750.707
Caja y Equivalentes	3,93	\$ 387.796.090
Telecomunicaciones	3,71	\$ 366.230.459
Construcción	3,25	\$ 321.520.009
Government	3,03	\$ 299.389.215
Alimentos y Agribusiness	1,84	\$ 181.474.708
Real Estate	0,81	\$ 79.970.817
Fideicomisos Financieros	0,59	\$ 58.356.507
Consumo	0,55	\$ 54.607.950
ON	0,50	\$ 49.513.690
Otros Activos Netos	-0,15	\$ -14.390.387
Total	100,00	\$ 9.879.150.397

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	23,86%	-3,12%	-0,41%	21,28%	15,48%	20,30%	6,93%						115,30%
2022	8,25%	-2,76%	1,56%	-1,88%	3,91%	-3,34%	36,91%	9,95%	2,28%	7,97%	12,12%	19,06%	133,78%
2021	-5,18%	-0,20%	-1,49%	2,55%	18,68%	4,74%	6,47%	15,32%	2,08%	7,63%	-4,46%	6,29%	62,77%
2020	-3,93%	-13,02%	-29,45%	34,65%	14,19%	-0,20%	24,27%	-3,49%	-11,13%	9,68%	18,29%	-5,80%	17,83%
2019	17,43%	-6,39%	-4,17%	-13,17%	14,45%	21,59%	1,51%	-43,86%	18,43%	18,29%	-2,46%	21,66%	20,61%
Prom.	8,09%	-5,10%	-6,79%	8,69%	13,34%	8,62%	15,22%	-5,52%	2,92%	10,89%	5,87%	10,30%	

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.