

Agosto 2023

Tipo de fondo  
Renta Variable - Recursos Naturales

### Información del fondo

Chief Investment Officer  
Matías Cremaschi, CFA

Portfolio Managers  
Pablo Escapa

Patrimonio neto del fondo  
\$7.062.444.398

Fecha de Inicio del Fondo  
Enero 2009

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  
Ac(arg)

Código Bloomberg  
RJDAC2B AR

Código ISIN  
ARVAL620MC4

Código CVSA  
4969.0

### Información de contacto

info@deltaam.com.ar

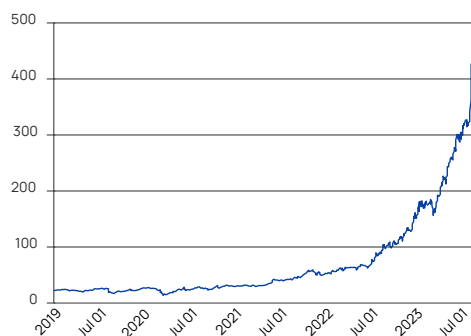
deltaam.com.ar

### Objetivo

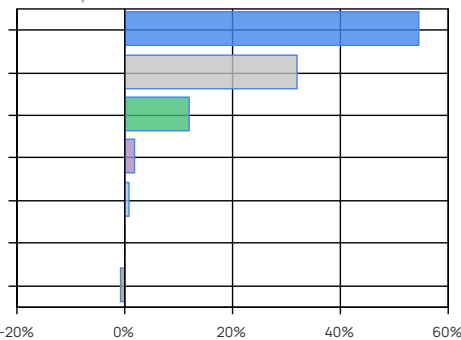
Delta Recursos Naturales tiene como objetivo invertir de manera diversificada en empresas locales pertenecientes a sectores vinculados a los Recursos Naturales (Energía y Agrobusiness). El sector Energía se considera de manera amplia, incluyendo empresas generadoras, transportadoras y distribuidoras de gas y electricidad, como así también aquellas productoras de biocombustibles.

Performance	Clase B Institucional
Mes	43,01%
Año a la Fecha	195,50%
Último año	367,40%
Últimos tres años anualizados	158,17%
Últimos cinco años anualizados	83,75%

### Evolución de la Cuotaparte



### Principales tenencias



### Principales tenencias

Sector / Tipo de Activo	%	Monto
Petróleo & Gas	54,48	\$ 3.847.814.677
Utilities	31,82	\$ 2.247.359.188
Alimentos y Agrobusiness	11,93	\$ 842.223.975
Caja y Equivalentes	1,75	\$ 123.781.136
Construcción	0,75	\$ 53.013.691
Consumo	0,03	\$ 2.093.225
Otros Activos Netos	-0,76	\$ -53.841.494
Total	100,00	\$ 7.062.444.398

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	13,24%	0,64%	3,91%	20,78%	14,31%	16,68%	8,32%	43,01%					195,50%
2022	13,08%	1,39%	6,07%	2,23%	5,87%	-0,73%	29,07%	13,88%	4,03%	12,68%	15,20%	17,12%	203,78%
2021	0,56%	0,19%	1,29%	5,21%	16,48%	6,92%	6,87%	9,51%	5,33%	12,61%	-8,55%	2,43%	73,90%
2020	-3,99%	-14,37%	-33,57%	38,52%	11,03%	-1,62%	20,82%	-0,86%	-8,68%	10,84%	16,15%	-6,24%	9,12%
2019	13,60%	-5,43%	-1,17%	-10,78%	12,61%	12,66%	2,36%	-34,98%	17,68%	19,05%	-5,63%	20,64%	27,57%
2018	7,30%	-3,52%	-4,69%	11,19%	12,06%	6,78%	13,49%	6,12%	4,59%	13,80%	4,29%	8,49%	

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.