

Septiembre 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
\$ 2.238.405.891

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

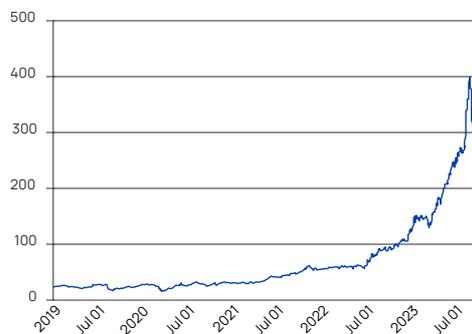
deltaam.com.ar

Objetivo

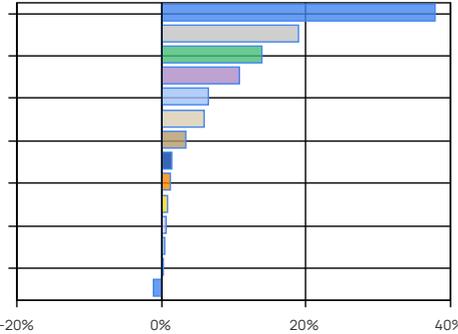
Delta Acciones invierte en acciones de compañías argentinas o con operaciones en el país, buscando lograr rentabilidades superiores a su índice de referencia (S&P Merval Index TR -ARS-). El estilo de gestión del fondo es activo, basado principalmente en el análisis fundamental a través del estudio de 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 | -7,08% |
| Año a la Fecha | 187,49% |
| Último año | 299,59% |
| Últimos tres años anualizados | 140,47% |
| Últimos cinco años anualizados | 69,51% |

Evolución de la Cuotaparte



Principales tenencias



Principales tenencias

| Sector / Tipo de Activo | % | Monto |
|--------------------------------|---------------|-------------------------|
| Petroleo & Gas | 37,73 | \$ 844.628.833 |
| Bancos y Servicios Financieros | 18,85 | \$ 422.012.494 |
| Utilities | 13,74 | \$ 307.544.495 |
| Siderurgia y Minería | 10,79 | \$ 241.412.861 |
| Caja y Equivalentes | 6,43 | \$ 144.010.672 |
| Alimentos y Agribusiness | 5,82 | \$ 130.209.698 |
| Consumo | 3,26 | \$ 72.882.565 |
| Construcción | 1,36 | \$ 30.433.839 |
| Industria | 1,20 | \$ 26.797.500 |
| ON | 0,74 | \$ 16.480.224 |
| Fideicomisos Financieros | 0,65 | \$ 14.552.637 |
| Government | 0,43 | \$ 9.586.726 |
| Real Estate | 0,15 | \$ 3.248.010 |
| Otros Activos Netos | -1,13 | \$ -25.394.664 |
| Total | 100,02 | \$ 2.238.405.891 |

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% | 44,19% | -7,08% | | | | 187,49% |
| 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% | 4,57% | 0,16% | 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.