

### Noviembre 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  
**\$ 11.599.660.003**

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  
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  
Ac(arg)

Código Bloomberg  
RJDAC2E AR

Código ISIN  
ARVAL6211L2

Código CVSA  
14502.0

#### Información de contacto

info@deltaam.com.ar

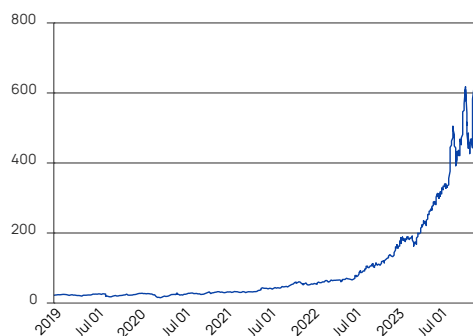
deltaam.com.ar

### Objetivo

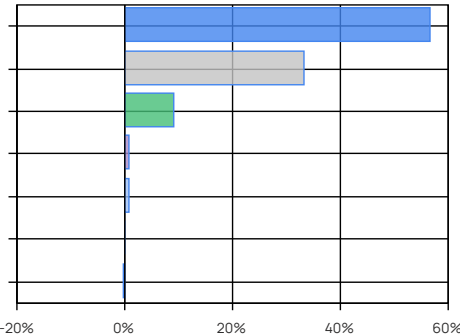
Delta Recursos Naturales tiene como objetivo invertir de manera diversificada en empresas locales pertenecientes a sectores vinculados a los Recursos Naturales (Energía y Agrobusiness). El sector Energía se considera de manera amplia, incluyendo empresas generadoras, transportadoras y distribuidoras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

Performance	Clase E Monto Mínimo
Mes	34,47%
Año a la Fecha	267,35%
Último año	330,53%
Últimos tres años anualizados	164,48%
Últimos cinco años anualizados	91,56%

### Evolución de la Cuotaparte



### Principales tenencias



### Principales tenencias

Sector / Tipo de Activo	%	Monto
Petroleo & Gas	56,65	\$ 6.570.824.138
Utilities	33,32	\$ 3.864.464.769
Alimentos y Agribusiness	8,98	\$ 1.042.154.787
Caja y Equivalentes	0,69	\$ 80.584.057
Construcción	0,68	\$ 78.772.213
Consumo	0,01	\$ 1.272.502
Otros Activos Netos	-0,33	\$ -38.412.463
Total	100,00	\$ 11.599.660.003

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	13,32%	0,70%	3,98%	20,85%	14,40%	16,76%	8,39%	43,10%	-6,04%	-2,14%	34,47%		267,35%
2022	13,16%	1,44%	6,15%	2,30%	5,94%	-0,67%	29,15%	13,97%	4,10%	12,76%	15,27%	17,20%	206,22%
2021	0,63%	0,25%	1,37%	5,28%	16,56%	6,99%	6,95%	9,59%	5,40%	12,68%	-8,49%	2,50%	75,29%
2020	-3,92%	-14,32%	-33,52%	38,62%	11,10%	-1,55%	20,90%	-0,79%	-8,62%	10,92%	16,23%	-6,18%	10,00%
2019	13,65%	-5,39%	-1,13%	-10,74%	12,65%	12,70%	2,41%	-34,93%	17,76%	19,14%	-5,57%	20,72%	28,38%
2018	7,37%	-3,46%	-4,63%	11,26%	12,13%	6,85%	13,56%	6,19%	2,52%	10,67%	10,38%	8,56%	

Corresponde a la evolución del Valor de la Cuotaparte (Monto Mínimo). 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.