

Enero 2024

Tipo de fondo  
Renta Variable - ARG Expuestos

### Información del fondo

Chief Investment Officer  
Matías Cremaschi, CFA

Portfolio Managers  
Pablo Escapa

Patrimonio neto del fondo  
\$ 5.996.035.742

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

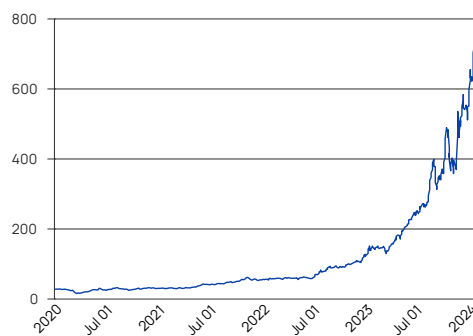
deltaam.com.ar

### Objetivo

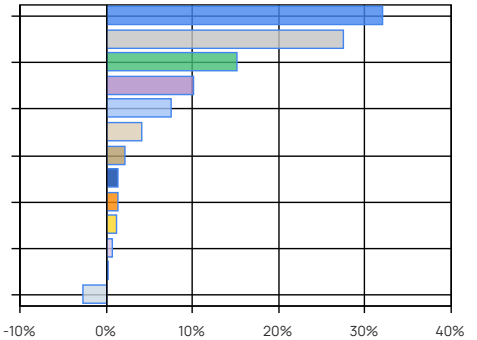
Delta Acciones invierte en acciones de compañías argentinas o con operaciones en el país, buscando lograr rentabilidades superiores a su índice de referencia (S&P Merval Index TR -ARS-). El estilo de gestión del fondo es activo, basado principalmente en el análisis fundamental a través del estudio de 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	36,42%
Año a la Fecha	36,42%
Último año	405,50%
Últimos tres años anualizados	193,64%
Últimos cinco años anualizados	95,83%

### Evolución de la Cuotaparte



### Principales tenencias



### Principales tenencias

Sector / Tipo de Activo	%	Monto
Bancos y Servicios Financieros	32,01	\$ 1.919.519.067
Petroleo & Gas	27,50	\$ 1.648.849.058
Utilities	15,05	\$ 902.415.112
Siderurgia y Minería	10,06	\$ 603.396.636
Caja y Equivalentes	7,48	\$ 448.297.143
Alimentos y Agribusiness	4,09	\$ 245.427.408
Consumo	2,16	\$ 129.737.918
Government	1,31	\$ 78.667.675
Construcción	1,22	\$ 72.913.589
Industria	1,14	\$ 68.553.000
Fideicomisos Financieros	0,65	\$ 39.254.785
Real Estate	0,10	\$ 5.795.900
Otros Activos Netos	-2,78	\$ -166.791.549
Total	99,99	\$ 5.996.035.742

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.
2024	36,42%												36,42%
2023	18,50%	-1,56%	4,06%	19,91%	14,04%	18,93%	8,68%	44,19%	-7,08%	1,28%	30,25%	15,79%	339,12%
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%
Prom.	11,61%	-3,84%	-5,21%	16,77%	11,19%	4,86%	18,08%	15,16%	-3,61%	7,03%	13,61%	7,00%	

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.