

Febrero 2024

Tipo de fondo
Renta Variable - ARG
Incorporados

Información del fondo

Chief Investment Officer
Matías Cremaschi, CFA

Portfolio Managers
Pablo Escapa

Patrimonio neto del fondo
\$ 22.320.784.578

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

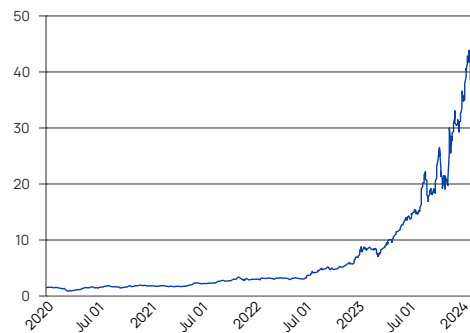
deltaam.com.ar

Objetivo

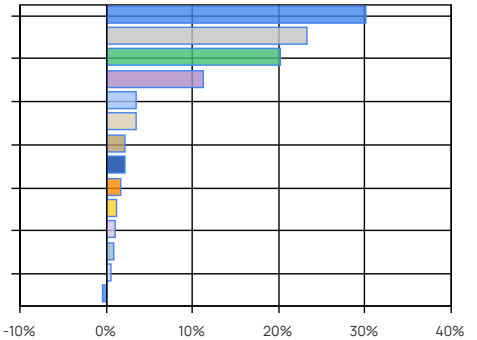
Delta Select invierte en acciones de compañías argentinas, buscando lograr rentabilidades superiores a su índice de referencia, el S&P Merval Index TR (ARS). El estilo de gestión del fondo es activo, basado principalmente en el análisis fundamental a través del estudio de variables críticas de los modelos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

| Performance | Clase B Institucional |
|--------------------------------|-----------------------|
| Mes | -18,62% |
| Año a la Fecha | 10,14% |
| Último año | 311,50% |
| Últimos tres años anualizados | 170,79% |
| Últimos cinco años anualizados | 89,27% |

Evolución de la Cuotaparte



Principales tenencias



Principales tenencias

| Sector / Tipo de Activo | % | Monto |
|--------------------------------|--------|-------------------|
| Bancos y Servicios Financieros | 30,00 | \$ 6.695.232.504 |
| Petroleo & Gas | 23,19 | \$ 5.176.266.398 |
| Utilities | 20,10 | \$ 4.486.551.889 |
| Siderurgia y Minería | 11,26 | \$ 2.512.401.070 |
| Caja y Equivalentes | 3,48 | \$ 776.033.905 |
| Telecomunicaciones | 3,42 | \$ 762.529.713 |
| Government | 2,16 | \$ 483.028.377 |
| Construcción | 2,06 | \$ 459.167.490 |
| Industria | 1,55 | \$ 345.383.713 |
| Alimentos y Agribusiness | 1,07 | \$ 237.733.239 |
| Tecnología | 0,90 | \$ 201.093.174 |
| Real Estate | 0,74 | \$ 166.289.140 |
| Consumo | 0,53 | \$ 117.587.025 |
| Otros Activos Netos | -0,44 | \$ -98.513.058 |
| Total | 100,02 | \$ 22.320.784.578 |

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 | 35,34% | -18,62% | | | | | | | | | | | 10,14% |
| 2023 | 23,86% | -3,12% | -0,41% | 21,28% | 15,48% | 20,30% | 6,93% | 42,77% | -13,03% | 2,83% | 39,42% | 16,98% | 348,34% |
| 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% |
| Prom. | 11,67% | -7,54% | -7,45% | 14,15% | 13,06% | 5,38% | 18,65% | 16,14% | -4,95% | 7,03% | 16,34% | 9,13% | |

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.