

Mayo 2024

Tipo de fondo  
Renta Variable - Recursos Naturales

### Información del fondo

Chief Investment Officer  
Matías Cremaschi, CFA

Portfolio Managers  
Pablo Escapa

Patrimonio neto del fondo  
\$ 15.764.837.470

Fecha de Inicio del Fondo  
Enero 2009

Moneda de Suscripciones y rescates  
Pesos

Plazo de acreditación de rescates  
En 1 día hábil

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  
ARBVAL620MC4

Código CVSA  
4969.0

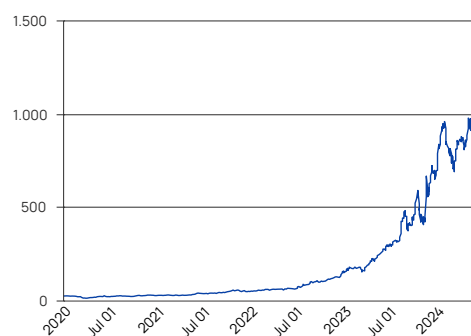
Información de contacto  
info@deltaam.com.ar  
deltaam.com.ar

### Objetivo

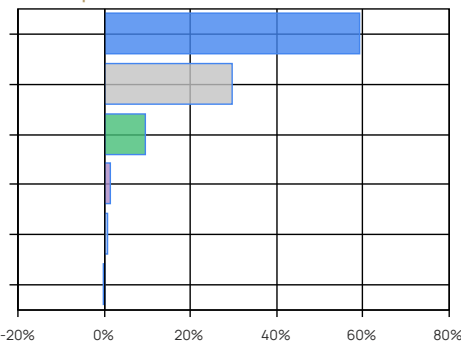
Delta Recursos Naturales tiene como objetivo invertir de manera diversificada en empresas locales pertenecientes a sectores vinculados a los Recursos Naturales (Energía y Agrobusiness). El sector Energía se considera de manera amplia, incluyendo empresas generadoras, transportadoras y distribuidoras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

Performance	Clase B Institucional
Mes	24,36%
Año a la Fecha	58,16%
Último año	331,94%
Últimos tres años anualizados	210,13%
Últimos cinco años anualizados	117,51%

### Evolución de la Cuotaparte



### Principales tenencias



### Principales tenencias

Sector / Tipo de Activo	%	Monto
Petróleo & Gas	59,04	\$ 9.307.132.039
Utilities	29,69	\$ 4.680.446.015
Alimentos y Agribusiness	9,46	\$ 1.491.207.454
Caja y Equivalentes	1,40	\$ 219.951.554
Construcción	0,71	\$ 112.097.279
Otros Activos Netos	-0,29	\$ -45.996.871
Total	100,01	\$ 15.764.837.470

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	33,16%	-19,91%	14,42%	4,22%	24,36%								58,16%
2023	13,24%	0,64%	3,91%	20,78%	14,31%	16,68%	8,32%	43,01%	-6,10%	-2,20%	34,38%	22,44%	346,50%
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%
Prom.	11,21%	-6,41%	-1,58%	14,19%	14,41%	5,31%	16,27%	16,39%	-1,35%	8,48%	14,29%	8,94%	

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.

