

Enero 2025

Tipo de fondo
Renta Variable - ARG Expuestos

Información del fondo

Chief Investment Officer
Matías Cremaschi, CFA

Portfolio Managers
Pablo Escapa

Patrimonio neto del fondo
\$ 16.637.922.377

Fecha de Inicio del Fondo
Julio 2005

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
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

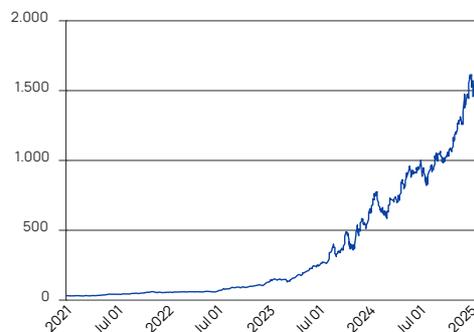
Información de contacto
info@deltaam.com.ar
deltaam.com.ar

Objetivo

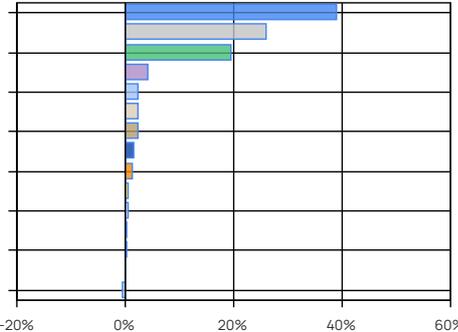
Delta Acciones invierte en acciones de compañías argentinas o con operaciones en el país, buscando lograr rentabilidades superiores a su índice de referencia (S&P Merval Index TR -ARS-). El estilo de gestión del fondo es activo, basado principalmente en el análisis fundamental a través del estudio de 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	1,53%
Año a la Fecha	1,53%
Último año	95,74%
Últimos tres años anualizados	191,76%
Últimos cinco años anualizados	121,72%

Evolución de la Cuotaparte



Principales tenencias



Principales tenencias

Sector / Tipo de Activo	%	Monto
Bancos y Servicios Financieros	39,02	\$ 6.492.667.098
Petroleo & Gas	26,00	\$ 4.325.579.859
Utilities	19,49	\$ 3.243.428.720
Siderurgia y Minería	4,25	\$ 706.962.216
Alimentos y Agribusiness	2,46	\$ 408.986.706
Construcción	2,30	\$ 382.128.275
Caja y Equivalentes	2,26	\$ 376.046.292
Consumo	1,66	\$ 275.369.840
Telecomunicaciones	1,40	\$ 233.616.985
Bonos Soberano USD	0,55	\$ 92.209.686
Industria	0,55	\$ 91.260.000
Real Estate	0,31	\$ 51.860.175
Tecnología	0,28	\$ 46.911.045
Extranjero NC	0,01	\$ 2.363.699
Otros Activos Netos	-0,55	\$ -91.468.218
Total	99,99	\$ 16.637.922.377

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.
2025	1,53%												1,53%
2024	36,42%	-17,86%	17,06%	7,69%	23,26%	-2,01%	-6,36%	14,97%	-2,57%	8,53%	21,34%	11,61%	163,00%
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%
Prom.	12,28%	-5,10%	6,92%	9,18%	14,60%	4,74%	10,35%	19,90%	-1,44%	7,64%	14,57%	11,20%	

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.