

Octubre 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
\$ 12.599.364.379

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
0.075% + 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

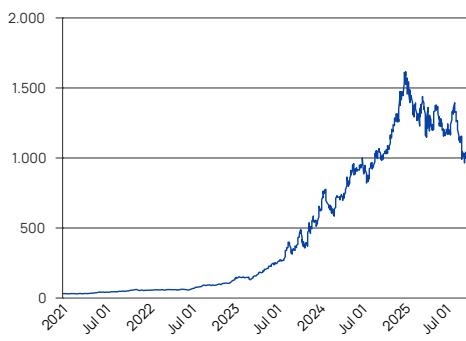
Delta Acciones invierte en acciones de compañías argentinas o con operaciones en el país, buscando lograr rentabilidades superiores a su índice de referencia, el S&P Merval Index TR (ARS). El estilo de gestión del fondo es activo, basado principalmente en el análisis fundamental a través del estudio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

Performance

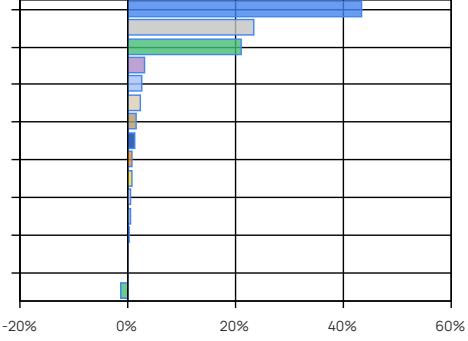
Clase A
Minorista

Mes	66,77%
Año a la Fecha	15,25%
Último año	56,09%
Últimos tres años anualizados	155,91%
Últimos cinco años anualizados	127,31%

Evolución de la Cuotaparte



Principales tenencias



Principales tenencias

Sector / Tipo de Activo	%	Monto
Bancos y Servicios Financieros	43,42	\$ 5.470.542.355
Utilities	23,37	\$ 2.944.033.064
Petroleo & Gas	20,98	\$ 2.643.884.829
Construcción	3,05	\$ 384.186.379
Siderurgia y Minería	2,64	\$ 333.091.035
Telecomunicaciones	2,37	\$ 298.688.140
Consumo	1,45	\$ 182.145.790
Caja y Equivalentes	1,31	\$ 165.344.587
Bonos Corporativo USD	0,88	\$ 110.763.650
Industria	0,70	\$ 87.810.550
Real Estate	0,52	\$ 65.274.500
Tecnología	0,50	\$ 63.406.838
Bonos Soberano USD	0,15	\$ 19.251.109
Alimentos y Agribusiness	0,04	\$ 4.769.114
Extranjero USD	0,01	\$ 1.549.907
Otros Activos Netos	-1,39	\$ -175.377.478
Total	100,00	\$ 12.599.364.379

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%	-12,69%	5,45%	-8,97%	7,12%	-11,94%	15,45%	-15,09%	-12,17%	66,77%			15,25%
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%	-6,62%	6,63%	5,55%	13,10%	1,40%	11,37%	12,90%	-3,59%	19,47%	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.