

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
2,50% 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
RJDELTB AR

Código ISIN
ARBVAL620KV8

Código CVSA
4961.0

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

Objetivo

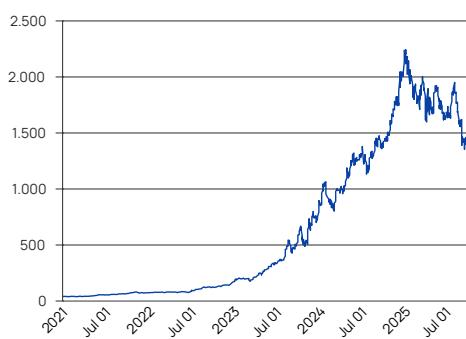
Delta Acciones invierte en acciones de compañías argentinas o con operaciones en el país, buscando lograr rentabilidades superiores a su índice de referencia, el S&P Merval Index TR (ARS). El estilo de gestión del fondo es activo, basado principalmente en el análisis fundamental a través del estudio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

Performance

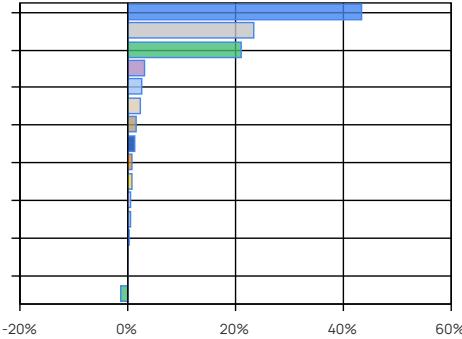
Clase B
Institucional

Mes	66,97%
Año a la Fecha	16,61%
Último año	58,29%
Últimos tres años anualizados	159,52%
Últimos cinco años anualizados	130,52%

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	1,65%	-12,59%	5,57%	-8,87%	7,25%	-11,83%	15,58%	-15,00%	-12,06%	66,97%			16,61%
2024	36,59%	-17,77%	17,18%	7,83%	23,40%	-1,91%	-6,25%	15,10%	-2,46%	8,66%	21,47%	11,74%	166,72%
2023	18,65%	-1,45%	4,18%	20,04%	14,18%	19,07%	8,81%	44,36%	-6,97%	1,40%	30,40%	15,92%	345,30%
2022	8,28%	-1,64%	3,20%	0,55%	3,51%	-1,18%	30,27%	11,93%	1,05%	10,53%	10,21%	14,50%	132,30%
2021	-3,11%	0,88%	3,64%	8,79%	17,86%	3,43%	9,06%	8,80%	3,07%	10,49%	-3,29%	3,14%	81,09%
Prom.	12,41%	-6,52%	6,76%	5,67%	13,24%	1,52%	11,50%	13,04%	-3,47%	19,61%	14,70%	11,33%	

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.