

Octubre 2025

Tipo de fondo
Renta Variable - Recursos Naturales

Información del fondo

Chief Investment Officer
Matías Cremaschi, CFA

Portfolio Managers
Pablo Escapa

Patrimonio neto del fondo
\$ 20.958.795.028

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
0.075% + IVA anual

Comisión de Ingreso/Egreso
No posee

Inversión Mínima
\$ 1.000,00

Calificación
A+c(arg)

Código Bloomberg
RJDAC2B AR

Código ISIN
ARBVAL620MC4

Código CVSA
4969.0

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

Objetivo

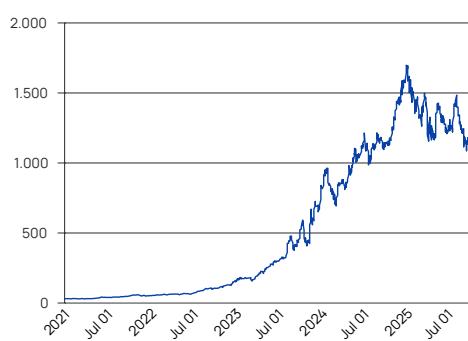
Delta Recursos Naturales tiene como objetivo invertir de manera diversificada en empresas locales pertenecientes a sectores vinculados a los Recursos Naturales (Energía y Agro). El sector Energía se considera de manera amplia, incluyendo empresas generadoras, transportadoras y distribuidoras de gas y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

Performance

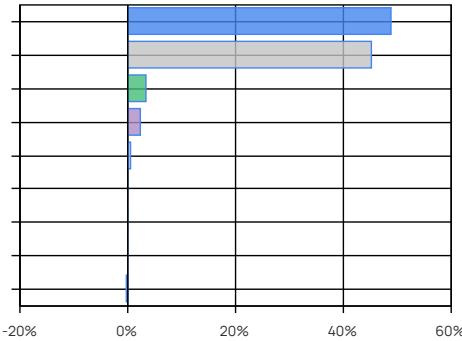
Clase B
Institucional

Mes	57,93%
Año a la Fecha	12,51%
Último año	53,03%
Últimos tres años anualizados	148,21%
Últimos cinco años anualizados	130,60%

Evolución de la Cuotaparte



Principales tenencias



Principales tenencias

Sector / Tipo de Activo	%	Monto
Petroleo & Gas	48,84	\$ 10.236.738.045
Utilities	45,13	\$ 9.459.189.386
Alimentos y Agribusiness	3,35	\$ 701.817.799
Construcción	2,27	\$ 475.762.065
Bonos Soberano USD	0,61	\$ 127.524.837
Caja y Equivalentes	0,09	\$ 19.431.812
Extranjero USD	0,02	\$ 4.356.314
Extranjero NC	0,00	\$ 139.963
Otros Activos Netos	-0,32	\$ -66.165.193
Total	99,99	\$ 20.958.795.028

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	-3,30%	-12,79%	6,17%	-16,13%	14,95%	-11,04%	17,73%	-12,16%	-10,29%	57,93%			12,51%
2024	33,16%	-19,91%	14,42%	4,22%	24,36%	0,43%	-4,88%	12,36%	-7,49%	5,62%	25,30%	8,54%	125,61%
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%
Prom.	11,35%	-6,10%	6,37%	3,26%	15,20%	2,45%	11,42%	13,32%	-2,90%	17,33%	16,58%	12,63%	

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.