

## Junio 2021

### TIPO DE FONDO

**Acciones Locales de Recursos Naturales**

### INFORMACIÓN DEL FONDO

**Co-Heads Equipo de Inversiones**  
Damián Lorenzo / Matías Cremaschi

**Portfolio Managers**  
Matías Cremaschi, CFA

**Patrimonio del Fondo**  
\$ 645.018.364

**Fecha de Inicio del Fondo**  
Enero 2009

**Moneda de Suscripciones y rescates**  
Pesos

**Plazo de acreditación de rescates**  
T+2

**Sociedad depositaria**  
Banco de Valores S.A.

**Honorarios Sociedad Gerente**  
Cuota A: 3,90% | Cuota B: 2,50%  
E: 1,70% | F: 3,90% | G: 2,50%

Honorarios proporcionales a la estadía en el fondo

**Honorarios Sociedad Depositaria**  
0,10% + IVA anual

**Comisión de Ingreso/Egreso**  
No posee

**Inversión Mínima <sup>(1)</sup>**  
\$ 1.000

**Calificación**  
Ac (arg)

**Código Bloomberg**  
RJDAC2A AR (Cuota A)  
RJDAC2B AR (Cuota B)

**Código ISIN**  
ARBVAL620M94 (Cuota A)  
ARBVAL620MC4 (Cuota B)

**Código CVSA**  
4968 (Cuota A)  
4969 (Cuota B)

### INFORMACIÓN DE CONTACTO

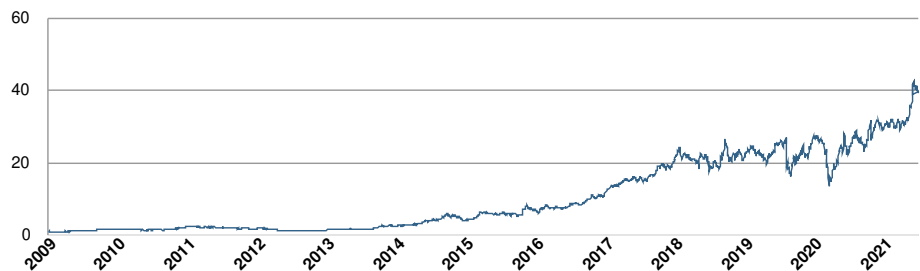
TE.: 3752-7500  
E-mail: info@deltaam.com.ar  
www.deltaam.com.ar

### OBJETIVO

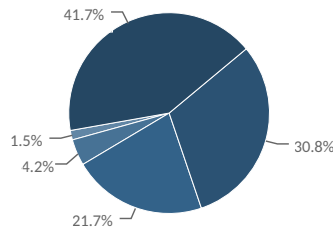
El objetivo del Fondo es invertir de manera diversificada en empresas locales pertenecientes a sectores vinculados a los Recursos Naturales (Energía, Minería y Agrobusiness). El sector Energía se considera de manera amplia, incluyendo empresas generadoras, transportadoras y distribuidoras de gas y electricidad,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

PERFORMANCE	Clase A Individuos	Clase B Institucional
Mes	6,80%	6,92%
Año a la Fecha	32,79%	33,72%
Último Año	74,11%	76,57%

### EVOLUCIÓN DE LA CUOTAPARTE (clase A)



### PRINCIPALES TENENCIAS



Sector/Tipo de Activo	MONTO
Energéticas	\$ 269.135.080
Servicios Públicos	\$ 198.928.174
Consumo	\$ 139.724.042
Otros *	\$ 27.365.702
Materiales	\$ 9.865.366
<b>Total</b>	<b>\$ 645.018.364</b>

\* Operaciones a Liquidar, fee de administración, Caja y equivalentes.

### PERFORMANCE HISTÓRICA

Año	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Retorno Acum.
2021	0,45%	0,08%	1,16%	5,09%	16,35%	6,80%							32,79%
2020	-4,11%	-14,46%	-33,65%	38,36%	10,91%	-1,74%	20,68%	-0,97%	-8,79%	10,72%	16,01%	-6,35%	7,59%
2019	13,42%	-5,55%	-1,31%	-10,92%	12,44%	12,51%	2,20%	-35,05%	17,53%	18,91%	-5,74%	20,49%	25,54%
Prom.	3,25%	-6,64%	-11,27%	10,84%	13,23%	5,86%	11,44%	-18,01%	4,37%	14,82%	5,14%	7,07%	

Corresponde a la evolución del Valor de la Cuotaparte A (persona física). Rendimientos directos. Últimos 3 años.

Año	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Retorno Acum.
2021	0,56%	0,19%	1,29%	5,21%	16,48%	6,92%							33,72%
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%
2019	13,60%	-5,43%	-1,17%	-10,78%	12,61%	12,66%	2,36%	-34,98%	17,68%	19,05%	-5,63%	20,64%	27,57%
Prom.	3,39%	-6,54%	-11,15%	10,98%	13,37%	5,99%	11,59%	-17,92%	4,50%	14,95%	5,26%	7,20%	

Corresponde a la evolución del Valor de la Cuotaparte B (persona jurídica). Rendimientos directos. Últimos 3 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.

Delta Asset Management S.A. de ninguna manera asegura y/o garantiza los resultados de las inversiones en Fondos Comunes de Inversión, estando dichos resultados sujetos a riesgos de inversión soberanos, comerciales, de tipo de cambio y otros, incluyendo la posible pérdida de la inversión. Las inversiones en cuotas partes de Fondos Comunes de Inversión no constituyen depósitos en Banco de Valores S.A. a los fines de la Ley de Entidades Financieras ni cuentan con ninguna de las garantías que tales depósitos a la vista o a plazo puedan gozar de acuerdo a la legislación y reglamentación aplicables en materia de depósitos en entidades financieras. Asimismo, Banco de Valores S.A. se encuentra impedida por normas del Banco Central de la República Argentina de asumir, tácita o expresamente, compromiso alguno en cuanto al mantenimiento, en cualquier momento, del valor del capital invertido, al rendimiento, al valor de rescate de las cuotas partes o al otorgamiento de liquidez a tal fin. Este reporte ha sido elaborado por Delta Asset Management S.A. y está basado en información propia y/o suministrada por fuentes consideradas confiables. La información contenida en el mismo puede no ser completa. Las opiniones y estimaciones incorporadas en el presente están sujetas a cambios en cualquier momento y sin necesidad de previo aviso. Para la elaboración del presente reporte no se han tomado en consideración los objetivos, situación financiera o necesidades de los destinatarios a los que va dirigido. El mismo no proporciona ningún tipo de recomendación de inversión, de asesoramiento legal, fiscal, ni de otra clase y nada de lo que aquí se incluye debe ser considerado para realizar inversiones o tomar decisiones de inversión, siendo de exclusiva responsabilidad del lector el uso que le quiera dar a la información proporcionada. El presente ha sido elaborado al mero efecto informativo, y no constituye una invitación a invertir en Fondos Comunes de Inversión. Antes de decidir sobre cualquier inversión, el lector deberá obtener asesoramiento profesional, independiente, adecuado y específico, incluyendo la consideración de la totalidad de la información contenida en los reglamentos de gestión de los Fondos Comunes de Inversión los cuales se encuentran disponibles en la página web de la Comisión Nacional de Valores ([www.cnv.gov.ar](http://www.cnv.gov.ar)). Rendimientos pasados no garantizan rendimientos futuros. La cartera del fondo se encuentra en proceso de adecuación a la RG 835 y 836 de la CNV en los siguientes fondos: Delta Latinoamérica, Delta Renta, Delta Moneda, Delta Internacional, Delta Gestión I, Delta Gestión II, Delta Gestión III, Delta Gestión IV, Delta Gestión V, Delta Gestión VI, Delta Gestión VII, Delta Gestión VIII, Delta Gestión IX, Delta Ahorro Plus, Delta Patrimonio I, Delta Multimercado I y Delta Crecimiento. (1) El monto requerido como inversión mínima podrá variar dependiendo del Agente Colocador.