

Agosto 2021

TIPO DE FONDO

Acciones Argentinas (S&P Merval Index TR) ARS*

INFORMACIÓN DEL FONDO

Co-Heads Equipo de Inversiones
Damián Lorenzo / Matías CremaschiPortfolio Managers
Matías Cremaschi, CFAPatrimonio del Fondo
\$ 2.044.670.581Fecha de Inicio del Fondo
Octubre 2016Moneda de Suscripciones y rescates
PesosPlazo de acreditación de rescates
T+2Sociedad depositaria
Banco de Valores S.A.Honorarios Sociedad Gerente
Cuota A: 3,90% | Cuota B: 1,70%
E: 1,70% | F: 3,90% | G: 2,00%Honorarios proporcionales a la
estadía en el fondoHonorarios Sociedad Depositaria
0,10% + IVA anualComisión de Ingreso/Egreso
No poseeInversión Mínima ⁽¹⁾
\$ 1.000Calificación
N/ACódigo Bloomberg
RJDAC3A AR (Cuota A)
RJDAC3B AR (Cuota B)Código ISIN
ARBVAL620KZ9 (Cuota A)
ARBVAL620L04 (Cuota B)Código CVSA
4974 (Cuota A)
4975 (Cuota B)

INFORMACIÓN DE CONTACTO

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

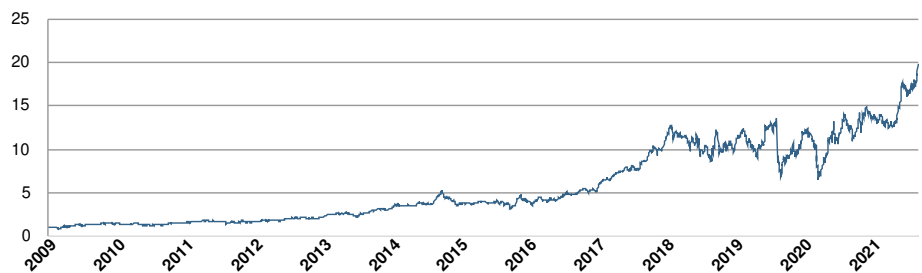
OBJETIVO

Delta Select tiene como objetivo de inversión 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. Del mismo modo, analizamos el desarrollo de cada compañía dentro del contexto económico, el entorno competitivo, performance operativa y capacidad de generación de flujos. El análisis cualitativo, cuantitativo y técnico, también son considerados en nuestro análisis.

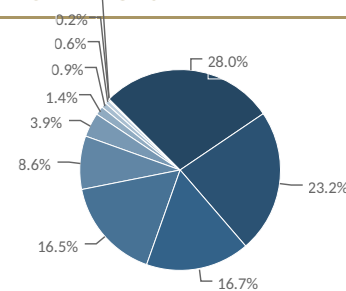
PERFORMANCE

| | Clase A Individuos |
|----------------|--------------------|
| Mes | 15,10% |
| Año a la Fecha | 43,77% |
| Último Año | 55,01% |

EVOLUCIÓN DE LA CUOTAPARTE (clase A)



PRINCIPALES TENENCIAS



| Sector/Tipo de Activo | MONTO |
|------------------------|-------------------------|
| Financiero | \$ 573.003.829 |
| Materiales | \$ 473.412.495 |
| Energía | \$ 342.227.718 |
| Servicios Públicos | \$ 336.573.442 |
| Consumo | \$ 175.916.933 |
| Otros * | \$ 79.671.786 |
| Inmobiliario | \$ 28.521.241 |
| Fideicomiso Financiero | \$ 17.578.859 |
| Bonos Soberanos | \$ 12.521.369 |
| Comunicaciones | \$ 4.258.517 |
| Industriales | \$ 984.392 |
| Total | \$ 2.044.670.581 |

* 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 | -5,35% | -0,37% | -1,69% | 2,36% | 18,46% | 4,55% | 6,28% | 15,10% | | | | | 43,77% |
| 2020 | -4,11% | -13,17% | -29,59% | 34,40% | 13,99% | -1,22% | 25,07% | -3,67% | -11,28% | 9,48% | 18,07% | -5,97% | 15,25% |
| 2019 | 17,19% | -6,54% | -4,33% | -13,34% | 14,24% | 21,38% | 1,31% | -43,96% | 18,21% | 18,07% | -2,63% | 21,43% | 17,96% |
| 2018 | 11,37% | -5,79% | -3,94% | -3,63% | -4,25% | -10,89% | 11,66% | -3,01% | 16,15% | -15,25% | 8,15% | -6,01% | -10,19% |
| 2017 | 17,04% | 1,03% | 9,58% | 4,21% | 6,96% | -0,41% | -1,73% | 11,65% | 10,70% | 7,69% | -3,73% | 14,19% | 106,82% |
| Prom. | 7,23% | -4,97% | -5,99% | 4,80% | 9,88% | 2,68% | 8,52% | -4,78% | 8,45% | 5,00% | 4,97% | 5,91% | |

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

* El 23/12/2019 se ha discontinuado el cálculo del índice de referencia S&P Merval Argentina TR (ARS) - anterior índice de referencia del Delta Select-, motivo por el cual a partir de dicha fecha el Delta Select tiene como índice de referencia el S&P Merval Index TR (ARS).