

Octubre 2019

TIPO DE FONDO

Acciones Locales de Recursos Naturales

INFORMACIÓN DEL FONDO

C.I.O

Christian Cavanagh

Portfolio Managers

Matías Cremaschi, CFA

Patrimonio del Fondo

\$ 614.152.314

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 (1)

\$ 1000

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

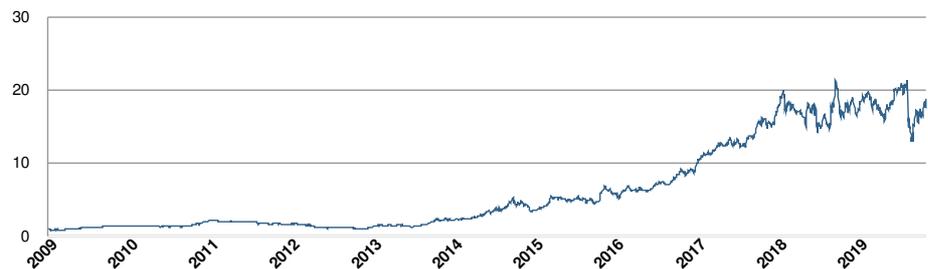
OBJETIVO

El objetivo del Fondo es invertir de manera diversificada en empresas locales pertenecientes a sectores vinculados a los Recursos Naturales (Energía, Minería y Agribusiness). 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.

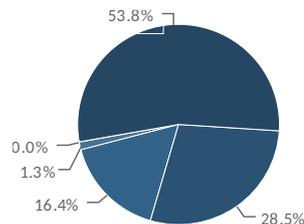
PERFORMANCE

	Clase A Individuos	Clase B Institucional
Mes	18,91%	19,05%
Año a la Fecha	10,53%	12,06%
Último Año	8,88%	10,68%

EVOLUCIÓN DE LA CUOTAPARTE (clase A)



PRINCIPALES TENENCIAS



Sector/Tipo de Activo	MONTO
Energéticas	\$ 330.376.683
Servicios Públicos	\$ 174.970.919
Consumo	\$ 100.811.142
Materiales	\$ 7.724.535
Otros *	\$ 269.035
Total	\$ 614.152.314

* 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.
2019	13,42%	-5,55%	-1,31%	-10,92%	12,44%	12,51%	2,20%	-35,05%	17,53%	18,91%			10,53%
2018	14,25%	-6,71%	-6,56%	-3,46%	3,64%	-13,70%	13,62%	7,22%	13,90%	-14,57%	6,52%	-7,53%	0,41%
2017	17,16%	0,36%	8,81%	2,46%	6,82%	-2,25%	-3,41%	9,12%	10,45%	6,46%	-4,49%	10,80%	79,51%
Prom.	14,94%	-3,97%	0,31%	-3,97%	7,63%	-1,15%	4,14%	-6,24%	13,96%	3,60%	1,02%	1,64%	

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.
2019	13,60%	-5,43%	-1,17%	-10,78%	12,61%	12,66%	2,36%	-34,98%	17,68%	19,05%			12,06%
2018	14,43%	-6,59%	-6,44%	-3,32%	3,81%	-13,58%	13,79%	7,37%	14,05%	-14,44%	6,67%	-7,40%	2,16%
2017	17,35%	0,48%	9,00%	2,60%	6,99%	-2,11%	-3,26%	9,28%	10,60%	6,63%	-4,35%	10,95%	82,69%
Prom.	15,13%	-3,85%	0,46%	-3,83%	7,80%	-1,01%	4,30%	-6,11%	14,11%	3,75%	1,16%	1,78%	

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. Rescate gravado Impuesto las Ganancias (salvo FCI que inviertan en acciones).

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 cuotapartes 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 cuotapartes 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). Rendimientos pasados no garantizan rendimientos futuros. (1) El monto requerido como inversión mínima podrá variar dependiendo del Agente Colocador.