

February 2025

Tipo de fondo  
Equities - 75% Local + 25% Global

Información del fondo

Chief Investment Officer  
Matías Cremaschi, CFA

Portfolio Managers  
Pablo Escapa

Patrimonio neto del fondo  
\$ 400,880,919

Fecha de Inicio del Fondo  
Diciembre 2006

Moneda de Suscripciones y rescates  
Pesos

Plazo de acreditación de rescates  
Up to 1 working day

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  
0.10% + yearly VAT

Comisión de Ingreso/Egreso  
None

Inversión Mínima  
\$ 1,000.00

Calificación  
N/A

Código Bloomberg

Código ISIN  
ARBVAL620M29

Código CVSA  
4965.0

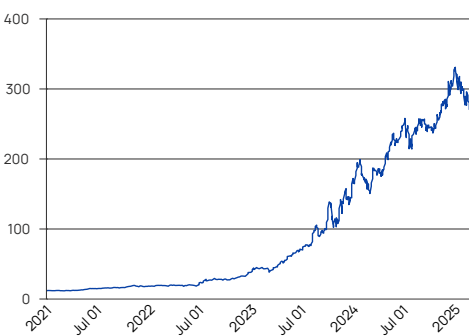
Información de contacto  
info@deltaam.com.ar  
deltaam.com.ar

Objetivo

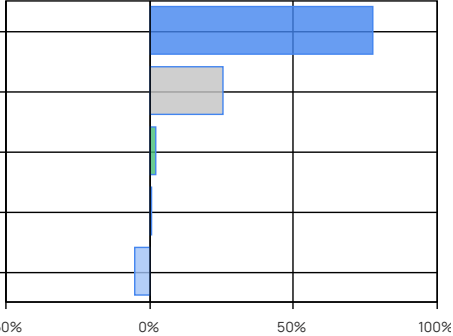
Delta Latinoamérica has the objective of optimizing a portfolio that invests at least 75% in Argentine equities and the remaining 25% in Latin American assets. Eventually, the 75% invested in Argentina could be hedged with dollar futures.

Performance	Clase B Institucional
Mes	-11.43%
Año a la Fecha	-10.93%
Último año	69.47%
Últimos tres años anualizados	142.81%
Últimos cinco años anualizados	93.81%

Evolución de la Cuotaparte



Principales tenencias



Principales tenencias

Sector / Tipo de Activo	%	Monto
● Stocks	77.58	\$ 311,008,514
● CEDEARs	25.17	\$ 100,902,910
● Cash and Equivalents	1.93	\$ 7,721,567
● USD Sovereign Bonds	0.60	\$ 2,396,950
● Other Net Assets*	-5.28	\$ -21,149,021
Total	100.00	\$ 400,880,919

Other Net Assets : includes assets pending liquidation, etc.  
Cash and Equivalents: Includes cash, receivables, etc.

Performance histórica

Year	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	Retorno Acum.
2025	0.56%	-11.43%											-10.93%
2024	31.19%	-15.98%	15.19%	1.98%	26.16%	0.72%	-4.10%	10.08%	-5.01%	2.16%	14.70%	8.48%	109.73%
2023	19.72%	-3.11%	3.33%	20.23%	13.82%	13.48%	10.71%	32.98%	-2.95%	3.54%	25.55%	12.62%	289.30%
2022	7.80%	-3.17%	3.30%	-0.98%	3.59%	-0.90%	35.69%	4.67%	-2.68%	7.42%	10.78%	13.97%	105.47%
2021	0.37%	1.18%	1.52%	5.42%	12.16%	3.80%	6.48%	4.48%	-0.41%	6.79%	-0.26%	3.70%	54.82%
Prom.	11.93%	-6.50%	5.83%	6.66%	13.93%	4.28%	12.19%	13.05%	-2.76%	4.98%	12.69%	9.69%	

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.