

Noviembre 2022

Tipo de fondo

Renta Variable - 75% Local + 25% Global

### Información del fondo

Co-Heads Equipo de Inversiones  
Damián Lorenzo  
Matías Cremaschi, CFA

Portfolio Managers  
Matías Cremaschi, CFA

Patrimonio neto del fondo  
\$ 55.042.831

Fecha de Inicio del Fondo  
Diciembre 2006

Moneda de Suscripciones y rescates  
Pesos

Plazo de acreditación de rescates  
Hasta 3 días hábiles

Sociedad depositaria  
Banco de Valores S.A.

Honorarios Sociedad Gerente  
2,50% + IVA anual

Honorarios anuales 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>  
\$ 1.000,00

Calificación  
N/A

Código Bloomberg

Código ISIN  
ARBVAL620M29

Código CVSA  
4965.0

Información de contacto  
3752-7500  
info@deltam.com.ar

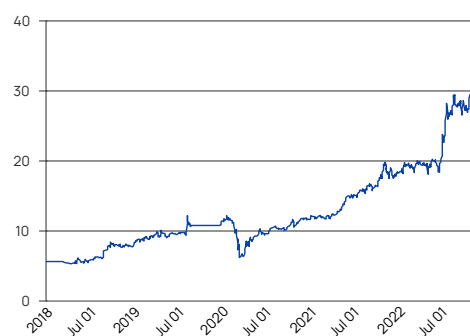
deltam.com.ar

### Objetivo

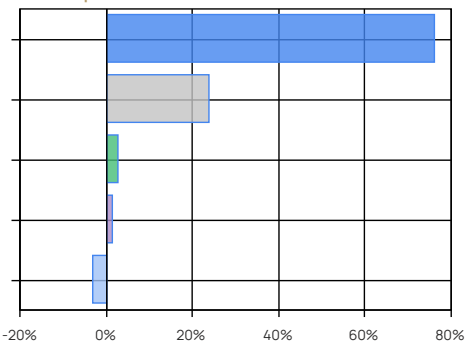
Delta Latinoamérica tiene como objetivo optimizar una cartera que invierte al menos 75% en acciones argentinas y el 25% restante en activos latinoamericanos. Eventualmente, el 75% invertido en Argentina podría contar con cobertura de dólar a través de futuros de dólar. Pago de rescate: hasta 3 días hábiles.

Performance	Clase B Institucional
Mes	10,78%
Año a la Fecha	80,29%
Último año	86,95%
Últimos tres años anualizados	44,66%
Últimos cinco años anualizados	42,10%

### Evolución de la Cuotaparte



### Principales tenencias



### Principales tenencias

Sector / Tipo de Activo	%	Monto
● Acciones	75,89	\$ 41.771.564
● CEDEARs Corporativos en Pesos	23,77	\$ 13.084.165
● Caja y Equivalentes	2,46	\$ 1.352.406
● Bonos Soberanos en Dólares	1,28	\$ 702.877
● Otros Activos Netos	-3,39	\$ -1.868.181
Total	100,01	\$ 55.042.831

Otros Activos Netos: activos netos pendientes de liquidación  
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.
2022	7,80%	-3,17%	3,30%	-0,98%	3,59%	-0,90%	35,69%	4,67%	-2,68%	7,42%	10,78%	3,70%	80,29%
2021	0,37%	1,18%	1,52%	5,42%	12,16%	3,80%	6,48%	4,48%	-0,41%	6,79%	-0,26%	-0,87%	54,82%
2020	6,45%	-14,50%	-35,62%	39,71%	4,58%	1,46%	10,85%	-1,34%	-1,00%	5,08%	9,83%	-0,87%	7,60%
2019	12,95%	-0,77%	7,37%	2,32%	-1,80%	0,39%	2,45%	10,42%	0,00%	0,00%	0,00%	0,80%	38,40%
2018	0,00%	0,00%	-4,07%	0,67%	2,67%	4,05%	7,31%	16,44%	15,76%	-6,40%	2,48%	-2,63%	39,37%
Prom.	5,51%	-3,45%	-5,50%	9,43%	4,24%	1,76%	12,55%	6,93%	2,33%	2,58%	4,57%	0,25%	

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.