

Julio 2023

Tipo de fondo

Renta Variable - 75% Local + 25% Global

Información del fondo

Chief Investment Officer
Matías Cremaschi, CFA

Portfolio Managers
Pablo Escapa

Patrimonio neto del fondo
\$ 149.688.596

Fecha de Inicio del Fondo
Diciembre 2006

Moneda de Suscripciones y rescates
Pesos

Plazo de acreditación de rescates
En 2 días hábiles

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% + IVA anual

Comisión de Ingreso/Egreso
No posee

Inversión Mínima
\$ 1.000,00

Calificación
N/A

Código Bloomberg

Código ISIN
ARBVAL620M29

Código CVSA
4965.0

Información de contacto

info@deltaam.com.ar

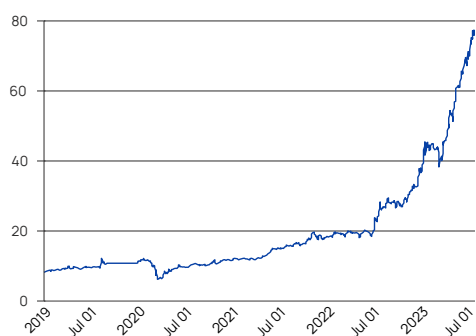
deltaam.com.ar

Objetivo

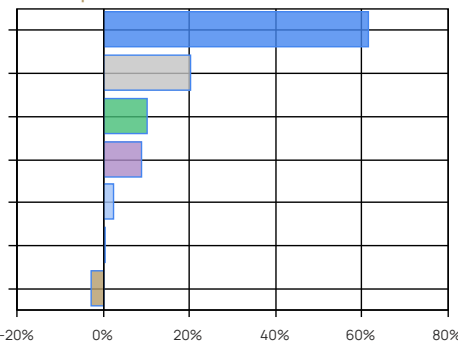
Delta Latinoamérica tiene como objetivo optimizar una cartera que invierte al menos 75% en acciones argentinas y el 25% restante en activos latinoamericanos. Eventualmente, el 75% invertido en Argentina podría contar con cobertura de dólar a través de futuros de dólar.

Performance	Clase B Institucional
Mes	10,71%
Año a la Fecha	106,06%
Último año	184,70%
Últimos tres años anualizados	94,21%
Últimos cinco años anualizados	65,16%

Evolución de la Cuotaparte



Principales tenencias



Principales tenencias

Sector / Tipo de Activo	%	Monto
● Acciones	61,29	\$ 91.737.005
● CEDEARs Corporativo en Pesos	20,26	\$ 30.321.261
● Pases y Caucciones en Pesos Fija	10,02	\$ 15.000.000
● Caja y Equivalentes	8,70	\$ 13.028.454
● Bonos Soberano en Dólares	2,31	\$ 3.463.973
● Bonos Soberano en Pesos Dual (USD-Linked/CER) Fija	0,26	\$ 395.618
● Otros Activos Netos	-2,84	\$ -4.257.715
Total	100,00	\$ 149.688.596

Otros Activos Netos: incluye activos netos pendientes de liquidación, etc.
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.
2023	19,72%	-3,11%	3,33%	20,23%	13,82%	13,48%	10,71%	4,67%	-2,68%	7,42%	10,78%	13,97%	106,06%
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%
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%
Prom.	9,46%	-4,07%	-4,02%	13,34%	6,47%	3,65%	13,23%	4,56%	-1,02%	4,82%	5,09%	4,40%	

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.