

Agosto 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  
\$ 199.717.357

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  
3,90% 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  
RJDBRAA AR

Código ISIN  
ARVAL620M03

Código CVSA  
4964.0

### Información de contacto

info@deltaam.com.ar

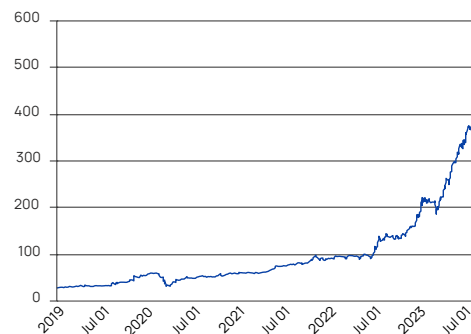
deltaam.com.ar

### Objetivo

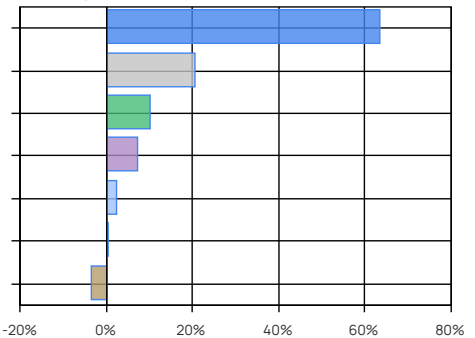
Delta Latinoamérica tiene como objetivo optimizar una cartera que invierte al menos 75% en acciones argentinas y el 25% restante en activos latinoamericanos. Eventualmente, el 75% invertido en Argentina podría contar con cobertura de dólar a través de futuros de dólar.

Performance	Clase A Minorista
Mes	32,82%
Año a la Fecha	171,46%
Último año	256,66%
Últimos tres años anualizados	111,54%
Últimos cinco años anualizados	81,77%

### Evolución de la Cuotaparte



### Principales tenencias



### Principales tenencias

Sector / Tipo de Activo	%	Monto
● Acciones	63,30	\$ 126.424.432
● CEDEARs Corporativo en Pesos	20,60	\$ 41.139.549
● Pases y Caucciones en Pesos Fija	10,01	\$ 20.000.000
● Caja y Equivalentes	7,07	\$ 14.126.275
● Bonos Soberano en Dólares	2,41	\$ 4.803.858
● Bonos Soberano en Pesos Dual (USD-Linked/CER) Fija	0,31	\$ 628.613
● Otros Activos Netos	-3,71	\$ -7.405.369
Total	99,99	\$ 199.717.357

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	19,58%	-3,21%	3,21%	20,10%	13,67%	13,35%	10,58%	32,82%					171,46%
2022	7,67%	-3,26%	3,16%	-1,09%	3,46%	-1,02%	35,54%	4,54%	-2,79%	7,29%	10,66%	13,84%	102,61%
2021	0,25%	1,07%	1,39%	5,30%	12,02%	3,68%	6,35%	4,35%	-0,53%	6,67%	-0,38%	3,58%	52,67%
2020	6,32%	-14,59%	-35,69%	39,54%	4,47%	1,33%	10,71%	-1,45%	-1,12%	4,96%	9,70%	-0,99%	6,09%
2019	12,77%	-0,90%	7,22%	2,16%	-1,94%	0,26%	2,29%	21,44%	0,68%	9,92%	13,57%	10,24%	107,14%
2018	9,32%	-4,18%	-4,14%	13,20%	6,34%	3,52%	13,09%	12,34%	-0,94%	7,21%	8,39%	6,67%	

Corresponde a la evolución del Valor de la Cuotaparte (Minorista). 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.