

Octubre 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  
\$ 182.502.203

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

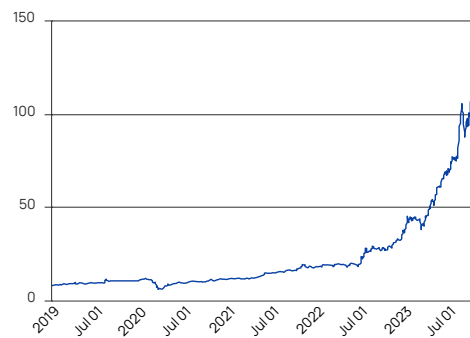
deltaam.com.ar

### Objetivo

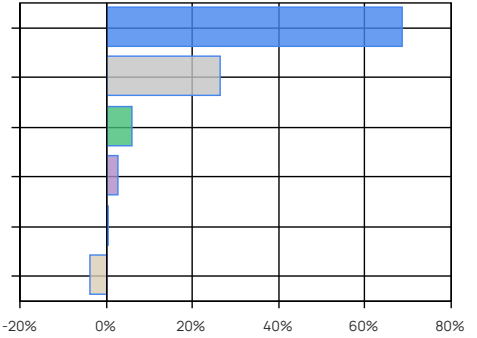
Delta Latinoamérica tiene como objetivo optimizar una cartera que invierte al menos 75% en acciones argentinas y el 25% restante en activos latinoamericanos. Eventualmente, el 75% invertido en Argentina podría contar con cobertura de dólar a través de futuros de dólar.

Performance	Clase B Institucional
Mes	3,54%
Año a la Fecha	175,34%
Último año	247,63%
Últimos tres años anualizados	112,06%
Últimos cinco años anualizados	67,07%

### Evolución de la Cuotaparte



### Principales tenencias



### Principales tenencias

Sector / Tipo de Activo	%	Monto
● Acciones	68,59	\$ 125.170.599
● CEDEARs Corporativo en Pesos	26,43	\$ 48.228.629
● Caja y Equivalentes	5,80	\$ 10.592.600
● Bonos Soberano en Dólares	2,47	\$ 4.499.465
● Bonos Soberano en Pesos Dual (USD-Linked/CER) Fija	0,45	\$ 829.888
● Otros Activos Netos	-3,74	\$ -6.818.979
Total	100,00	\$ 182.502.203

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%	32,98%	-2,95%	3,54%			175,34%
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%	10,24%	-1,41%	4,57%	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.