

Mayo 2024

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

\$ 422.612.443

Fecha de Inicio del Fondo  
Diciembre 2006

Moneda de Suscripciones y rescates  
Pesos

Plazo de acreditación de rescates  
En 1 día hábil

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

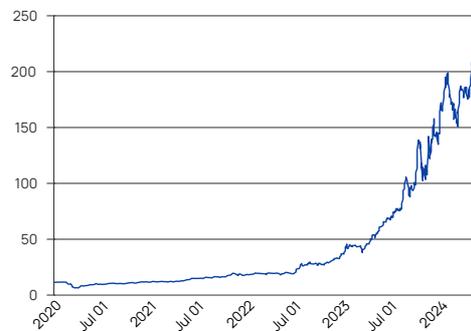
Información de contacto  
info@deltaam.com.ar  
deltaam.com.ar

### Objetivo

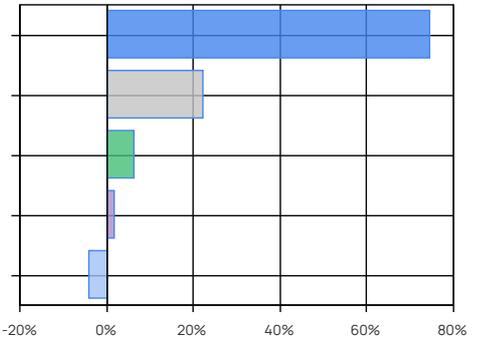
Delta Latinoamérica tiene como objetivo optimizar una cartera que invierte al menos 75% en acciones argentinas y el 25% restante en activos latinoamericanos. Eventualmente, el 75% invertido en Argentina podría contar con cobertura de dólar a través de futuros de dólar.

Performance	Clase B Institucional
Mes	26,16%
Año a la Fecha	63,35%
Último año	287,72%
Últimos tres años anualizados	155,08%
Últimos cinco años anualizados	90,24%

### Evolución de la Cuotaparte



### Principales tenencias



### Principales tenencias

Sector / Tipo de Activo	%	Monto
● Acciones	74,29	\$ 313.953.127
● CEDEARs	22,05	\$ 93.191.383
● Caja y Equivalentes	6,08	\$ 25.689.599
● Cuentas Remuneradas - Encajes	1,77	\$ 7.500.000
● Otros Activos Netos*	-4,19	\$ -17.721.667
Total	100,00	\$ 422.612.443

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.
2024	31,19%	-15,98%	15,19%	1,98%	26,16%								63,35%
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%
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%
Prom.	13,11%	-7,12%	-2,46%	13,27%	12,06%	4,46%	15,93%	10,20%	-1,76%	5,71%	11,48%	7,35%	

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.

