

November 2024

Tipo de fondo
Equities - 75% Local + 25% Global

Información del fondo

Chief Investment Officer
Matías Cremaschi, CFA

Portfolio Managers
Pablo Escapa

Patrimonio neto del fondo
\$ 464,410,907

Fecha de Inicio del Fondo
Diciembre 2006

Moneda de Suscripciones y rescates
Pesos

Plazo de acreditación de rescates
Up to 1 working day

Sociedad depositaria
Banco de Valores S.A.

Honorarios Sociedad Gerente
2.50% annual

Honorarios anuales proporcionales a la
estadía en el fondo

Honorarios Sociedad Depositaria
0.10% + yearly VAT

Comisión de Ingreso/Egreso
None

Inversión Mínima
\$ 1,000.00

Calificación
N/A

Código Bloomberg

Código ISIN
ARBVAL620M29

Código CVSA
4965.0

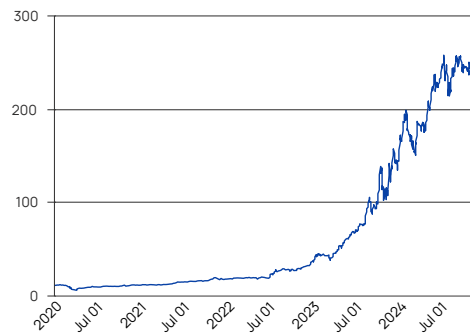
Información de contacto
info@deltaam.com.ar
deltaam.com.ar

Objetivo

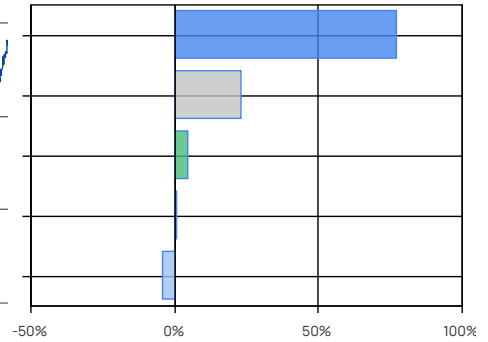
Delta Latinoamérica has the objective of optimizing a portfolio that invests at least 75% in Argentine equities and the remaining 25% in Latin American assets. Eventually, the 75% invested in Argentina could be hedged with dollar futures.

Performance	Clase B Institucional
Mes	14.70%
Año a la Fecha	93.33%
Último año	117.73%
Últimos tres años anualizados	152.17%
Últimos cinco años anualizados	91.82%

Evolución de la Cuotaparte



Principales tenencias



Principales tenencias

Sector / Tipo de Activo	%	Monto
● Stocks	77.04	\$ 357,785,090
● CEDEARs	22.72	\$ 105,528,867
● Cash and Equivalents	4.37	\$ 20,286,702
● USD Sovereign Bonds	0.38	\$ 1,742,230
● Other Net Assets*	-4.51	\$ -20,931,981
Total	100.00	\$ 464,410,907

Other Net Assets : includes assets pending liquidation, etc.
Cash and Equivalents: Includes cash, receivables, etc.

Performance histórica

Year	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	Retorno Acum.
2024	31.19%	-15.98%	15.19%	1.98%	26.16%	0.72%	-4.10%	10.08%	-5.01%	2.16%	14.70%		93.33%
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%	3.71%	11.92%	10.17%	-2.41%	5.00%	12.12%	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.