

January 2025

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 \$ 454,336,721
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 3.90% anual
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 RJDBRAA AR
Código ISIN ARBVAL620M03
Código CVSA 4964.0

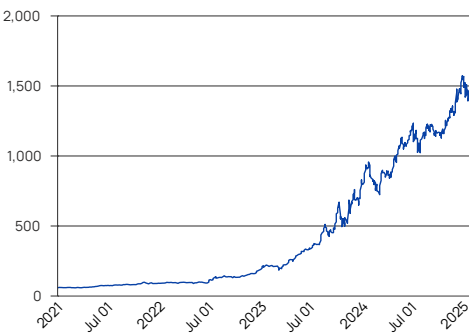
Información de contacto
info@deltaam.com.ar
deltaam.com.ar

Objetivo

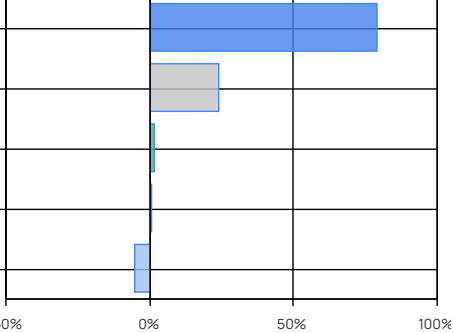
Delta Latinoamérica has the objective of optimizing a portfolio that invests at least 75% in Argentine equities and the remaining 25% in Latin American assets. Eventually, the 75% invested in Argentina could be hedged with dollar futures.

Performance	Clase A Retail
Mes	0.43%
Año a la Fecha	0.43%
Último año	58.53%
Últimos tres años anualizados	146.65%
Últimos cinco años anualizados	89.77%

Evolución de la Cuotaparte



Principales tenencias



Principales tenencias

Sector / Tipo de Activo	%	Monto
● Stocks	79.10	\$ 359,369,450
● CEDEARs	23.96	\$ 108,837,039
● Cash and Equivalents	1.68	\$ 7,610,181
● USD Sovereign Bonds	0.43	\$ 1,931,351
● Other Net Assets*	-5.15	\$ -23,411,300
Total	100.02	\$ 454,336,721

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.
2025	0.43%												0.43%
2024	31.02%	-16.07%	15.07%	1.85%	26.01%	0.62%	-4.22%	9.96%	-5.13%	2.04%	14.57%	8.36%	106.81%
2023	19.58%	-3.21%	3.21%	20.10%	13.67%	13.35%	10.58%	32.82%	-3.06%	3.41%	25.40%	12.49%	283.90%
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%
Prom.	11.79%	-5.37%	5.71%	6.54%	13.79%	4.16%	12.06%	12.92%	-2.88%	4.85%	12.56%	9.57%	

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