

Abril 2025

Tipo de fondo
Renta Variable - 100% Latam

Información del fondo

Chief Investment Officer
Matías Cremaschi, CFA

Portfolio Managers
Pablo Escapa

Patrimonio neto del fondo
\$ 357.533.167

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
0.075% + 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

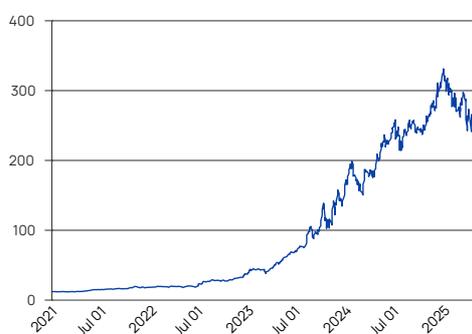
Información de contacto
info@deltaam.com.ar
deltaam.com.ar

Objetivo

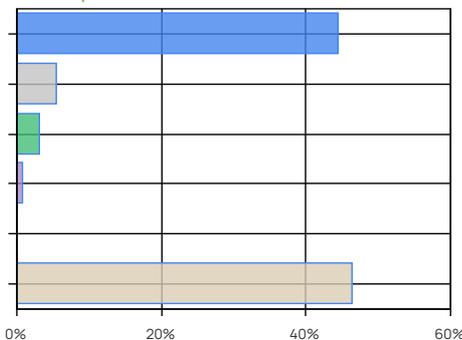
Delta Latinoamérica tiene como objetivo optimizar una cartera que invierta el 100% de la cartera en activos latinoamericanos a través de CEDEARS. Actualmente, la exposición se concentra en compañías de Brasil. El estilo de gestión del fondo es activo, basado principalmente en el análisis fundamental a través del estudio de variables críticas de los modelos de negocios de las compañías. El análisis cualitativo, cuantitativo y técnico, también son considerados en nuestro análisis.

| Performance | Clase B Institucional |
|--------------------------------|-----------------------|
| Mes | -12,19% |
| Año a la Fecha | -17,68% |
| Último año | 33,34% |
| Últimos tres años anualizados | 134,74% |
| Últimos cinco años anualizados | 94,87% |

Evolución de la Cuotaparte



Principales tenencias



Principales tenencias

| Sector / Tipo de Activo | % | Monto |
|-------------------------|--------|----------------|
| ● CEDEARS | 44,42 | \$ 158.805.790 |
| ● Otros Activos Netos* | 5,45 | \$ 19.482.081 |
| ● Caja y Equivalentes | 3,17 | \$ 11.320.954 |
| ● Bonos Soberano USD | 0,69 | \$ 2.454.897 |
| ● Acciones | 0,00 | \$ 10.175 |
| ● Otros | 46,28 | \$ 165.459.270 |
| Total | 100,01 | \$ 357.533.167 |

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. |
|-------|--------|---------|--------|---------|--------|--------|--------|--------|--------|-------|--------|--------|---------------|
| 2025 | 0,56% | -11,43% | 5,26% | -12,19% | 0,08% | | | | | | | | -17,61% |
| 2024 | 31,19% | -15,98% | 15,19% | 1,98% | 26,16% | 0,72% | -4,10% | 10,08% | -5,01% | 2,16% | 14,70% | 8,48% | 109,73% |
| 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% |
| Prom. | 11,93% | -6,50% | 5,72% | 2,89% | 11,16% | 4,28% | 12,19% | 13,05% | -2,76% | 4,98% | 12,69% | 9,69% | |

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.