

Julio 2025

Tipo de fondo
Renta Variable - Latinoamérica

Información del fondo

Chief Investment Officer
Matías Cremaschi, CFA

Portfolio Managers
Pablo Escapa

Patrimonio neto del fondo
\$ 1.332.495.801

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

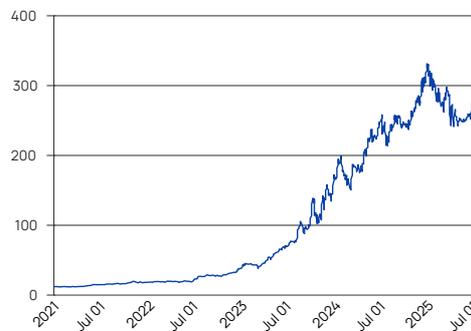
Información de contacto
info@deltaam.com.ar
deltaam.com.ar

Objetivo

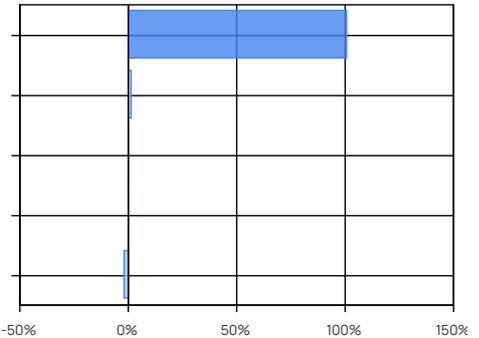
Delta Latinoamérica es un fondo de renta variable que tiene como objetivo optimizar una cartera que invierta en acciones latinoamericanas. Actualmente, la exposición se concentra en CEDEARs de compañías de Brasil. El estilo de gestión del fondo es activo, basado principalmente en el análisis fundamental 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	-1,93%
Año a la Fecha	-14,25%
Último año	13,97%
Últimos tres años anualizados	113,07%
Últimos cinco años anualizados	90,19%

Evolución de la Cuotaparte



Principales tenencias



Principales tenencias

Sector / Tipo de Activo	%	Monto
● CEDEARs	100,54	\$ 1.339.644.890
● Caja y Equivalentes	1,50	\$ 20.034.296
● Bonos Soberano USD	0,20	\$ 2.702.949
● Acciones	0,00	\$ 10.143
● Otros Activos Netos*	-2,24	\$ -29.896.477
Total	100,00	\$ 1.332.495.801

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%	6,29%	-1,93%						-14,25%
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%	11,13%	4,68%	9,37%	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.