

Noviembre 2025

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
\$ 247.804.160

Fecha de Inicio del Fondo
Mayo 2007

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
ARBVAL620MJ9

Código CVSA
4973.0

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

Objetivo

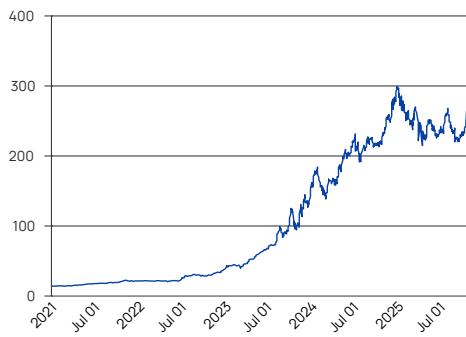
Delta Internacional tiene como objetivo optimizar una cartera que invierte al menos 75% en acciones argentinas y el 25% restante en activos globales a través de CEDEARs. Eventualmente, el 75% invertido en Argentina podría contar con cobertura de dólar a través de futuros de dólar.

Performance

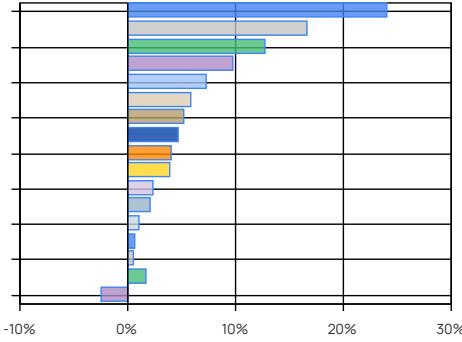
Clase B
Institucional

Mes	2,84%
Año a la Fecha	17,90%
Último año	27,42%
Últimos tres años anualizados	113,67%
Últimos cinco años anualizados	88,15%

Evolución de la Cuotaparte



Principales tenencias



Principales tenencias

Sector / Tipo de Activo	%	Monto
Bancos y Servicios Financieros	24,07	\$ 59.657.172
Utilities	16,59	\$ 41.110.454
Petroleo & Gas	12,72	\$ 31.524.640
Caja y Equivalentes	9,76	\$ 24.194.351
Telecomunicaciones	7,21	\$ 17.870.500
Siderurgia y Minería	5,81	\$ 14.409.630
Real Estate	5,25	\$ 13.003.600
Alimentos y Agribusiness	4,66	\$ 11.537.220
Tecnología	4,00	\$ 9.914.440
Construcción	3,94	\$ 9.753.750
Consumo	2,37	\$ 5.863.902
Industria	2,05	\$ 5.077.700
Salud	1,08	\$ 2.684.160
Biotecnología	0,68	\$ 1.685.020
Bonos Soberano USD	0,48	\$ 1.200.616
Otros	1,74	\$ 4.302.760
Otros Activos Netos	-2,42	\$ -5.985.755
Total	99,99	\$ 247.804.160

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	-0,77%	-11,03%	5,22%	-13,12%	10,94%	-8,41%	14,55%	-9,50%	-3,97%	40,46%	2,84%		17,90%
2024	29,23%	-16,33%	12,60%	3,07%	23,01%	1,57%	-4,39%	9,16%	-3,93%	1,49%	18,75%	8,08%	104,75%
2023	18,28%	-1,39%	4,64%	16,74%	13,12%	11,79%	9,26%	31,69%	-3,73%	2,00%	24,90%	14,90%	265,35%
2022	3,56%	-4,85%	2,21%	-0,32%	2,32%	2,50%	28,44%	4,11%	-3,71%	4,58%	10,50%	10,60%	73,27%
2021	2,89%	-0,31%	4,51%	6,68%	7,31%	3,06%	4,63%	4,72%	0,75%	7,41%	1,66%	1,87%	55,31%
Prom.	10,64%	-6,78%	5,84%	2,61%	11,34%	2,10%	10,50%	8,04%	-2,92%	11,19%	11,73%	8,86%	

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 Personas Jurídicas. Exento de Impuesto a las Personas Naturales. Exento de Impuesto a las Personas Jurídicas. Exento de Impuesto a las Personas Naturales.

Los FCI mencionados se encuentran registrados ante la Comisión Nacional de Valores (www.cnv.gov.ar), con Delta Asset Management S.A. como Sociedad Gerente (Matrícula N 40) y Banco de Valores S.A. como Sociedad Depositaria. Se encuentra prohibida la distribución o reproducción total o parcial de la información contenida en el presente. Las inversiones en cuotapartes de Fondos Comunes de Inversión no constituyen depósitos en Banco de Valores S.A. a los fines de la Ley de Entidades Financieras ni cuentan con ninguna de las garantías que tales depósitos a la vista o a plazo puedan gozar de acuerdo a la legislación y reglamentación aplicables en materia de depósitos en entidades financieras. Asimismo, Banco de Valores S.A. se encuentra impedida por normas del Banco Central de la República Argentina de asumir tácita o expresamente, compromiso alguno en cuanto al mantenimiento, en cualquier momento, del valor del capital invertido, al rendimiento, al valor de rescate de las cuotapartes o al otorgamiento de liquidez a tal fin. Este reporte ha sido elaborado por Delta Asset Management S.A. y está basado en información general correspondiente a la fecha de emisión del reporte y está sujeto a cambios. El informe no es una oferta de suscripción de valores ni una recomendación para la compra o venta de los mismos. Los inversores deben leer el prospecto informativo antes de invertir y no deben invertir en los fondos destinatarios a los que va dirigido. Aquellos inversores que tengan acceso a este documento deberán estar en conocimiento que los instrumentos o inversiones a los que se refiere pueden no ser apropiados para ellos, dados sus objetivos específicos de inversión, posiciones financieras o perfiles de riesgo, ya que estos no han sido tenidos en cuenta durante la preparación de este reporte. Delta Asset Management S.A. no asume responsabilidad de ningún tipo por cualquier resultado negativo consecuencia del uso de este documento o su contenido. El presente ha sido elaborado al mero efecto informativo, no constituye una invitación a invertir y no proporciona ningún tipo de recomendación de inversión, de asesoramiento legal, fiscal, ni de otra clase y nadie de lo que aquí se incluye debe ser considerado para realizar inversiones o tomar decisiones de inversión, siendo de exclusiva responsabilidad del lector el uso que le quiera dar a la información proporcionada. En forma alguna este documento o su contenido constituyen la base para un contrato, compromiso o decisión de cualquier tipo. En consecuencia, los inversores deberán tomar sus propias decisiones de inversión considerando sus particulares circunstancias. Antes de decidir sobre cualquier inversión, el lector deberá obtener asesoramiento profesional, independiente, adecuado y específico.