

Febrero 2020

TIPO DE FONDO
Renta Fija USD
Latinoamérica

INFORMACIÓN DEL FONDO

C.I.O

Christian Cavanagh

Portfolio Managers

Damián Lorenzo

Patrimonio del Fondo
\$ 448.794.915Fecha de Inicio del Fondo
Agosto 2019Moneda de Suscripciones y rescates
Pesos y dólaresPlazo de acreditación de rescates
T+3Sociedad depositaria
Banco de Valores S.A.Honorarios Sociedad Gerente
A: 1,00% | B: 0,60% | E: 0,60%
G: 0,60% | I: 0,60% | J: 0,60%

Honorarios proporcionales a la estadía en el fondo

Honorarios Sociedad Depositaria
No poseeComisión de Ingreso/Egreso
No poseeInversión Mínima (1)
\$ 1000Calificación
En proceso de calificaciónCódigo Bloomberg
N/ACódigo ISIN
ARBVAL621P58 (A) | ARBVAL621P66 (B)
ARBVAL621P90 (E) | ARBVAL621PA9 (F)Código CVSA
15549 (Cuota A) | 15550 (Cuota B)
15553 (Cuota E) | 15554 (Cuota F)

INFORMACIÓN DE CONTACTO

TE.: 3752-7500

E-mail: info@deltaam.com.ar

www.deltaam.com.ar

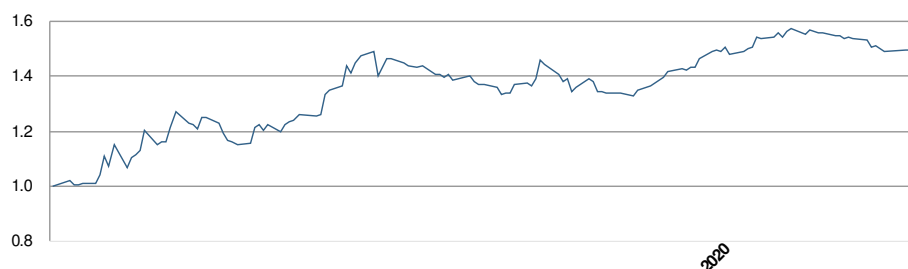
OBJETIVO

Preservación de capital, invirtiendo en bonos latinoamericanos (ex Argentina), tanto de emisores soberanos como corporativos, denominados en dólares. La duración objetivo alrededor de 1,5 años.

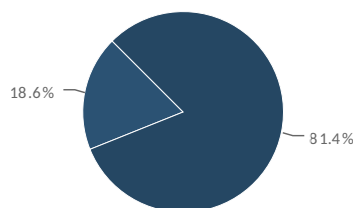
PERFORMANCE

	Clase B Institucional
Mes	-3,29%
Año a la Fecha	11,67%
Último Año	52,62%

EVOLUCIÓN DE LA CUOTAPARTE (clase B)



PRINCIPALES TENENCIAS



Sector/Tipo de Activo	MONTO
Titulos Soberanos	\$ 365.465.210
Otros*	\$ 83.329.705
Total	\$ 448.794.915

* Operaciones a Liquidar, fee de administración, Caja y equivalentes.

PERFORMANCE HISTÓRICA

Año	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Retorno Acum.
2020	15,47%	-3,29%											11,67%
2019								15,52%	0,14%	26,88%	-6,41%	-0,50%	36,67%
Prom.	15,47%	-3,29%						15,52%	0,14%	26,88%	-6,41%	-0,50%	

Corresponde a la evolución del Valor de la Cuotaparte B (persona jurídica). Rendimientos directos. Últimos 5 años.

Tratamiento impositivo

Personas físicas: Exento Impuesto sobre Débitos y Créditos. Gravado Bienes Personales. Rescate gravado Impuesto a las Ganancias (salvo FCI que inviertan en acciones).

Personas jurídicas: Exento Impuesto sobre Débitos y Créditos. Rescate gravado Impuesto a las Ganancias.

Delta Asset Management S.A. de ninguna manera asegura y/o garantiza los resultados de las inversiones en Fondos Comunes de Inversión, estando dichos resultados sujetos a riesgos de inversión soberanos, comerciales, de tipo de cambio y otros, incluyendo la posible pérdida de la inversión. Las inversiones en cuotas partes 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 cuotas partes o al otorgamiento de liquidez a tal fin. Este reporte ha sido elaborado por Delta Asset Management S.A. y está basado en información propia y/o suministrada por fuentes consideradas confiables. La información contenida en el mismo puede no ser completa. Las opiniones y estimaciones incorporadas en el presente están sujetas a cambios en cualquier momento y sin necesidad de previo aviso. Para la elaboración del presente reporte no se han tomado en consideración los objetivos, situación financiera o necesidades de los destinatarios a los que va dirigido. El mismo no proporciona ningún tipo de recomendación de inversión, de asesoramiento legal, fiscal, ni de otra clase y nada 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. El presente ha sido elaborado al mero efecto informativo, y no constituye una invitación a invertir en Fondos Comunes de Inversión. Antes de decidir sobre cualquier inversión, el lector deberá obtener asesoramiento profesional, independiente, adecuado y específico, incluyendo la consideración de la totalidad de la información contenida en los reglamentos de gestión de los Fondos Comunes de Inversión los cuales se encuentran disponibles en la página web de la Comisión Nacional de Valores (www.cnv.gov.ar). Rendimientos pasados no garantizan rendimientos futuros. (1) El monto requerido como inversión mínima podrá variar dependiendo del Agente Colocador.

Febrero 2020

TIPO DE FONDO

Renta Fija USD
Latinoamérica

INFORMACIÓN DEL FONDO

C.I.O

Christian Cavanagh

Portfolio Managers

Damián Lorenzo

Patrimonio del Fondo

\$ 448.794.915

Fecha de Inicio del Fondo

Agosto 2019

Moneda de Suscripciones y rescates

Pesos y dólares

Plazo de acreditación de rescates

T+3

Sociedad depositaria

Banco de Valores S.A.

Honorarios Sociedad Gerente

A: 1,00% | B: 0,60% | E: 0,60%
G: 0,60% | I: 0,60% | J: 0,60%Honorarios proporcionales a la
estadía en el fondo

Honorarios Sociedad Depositaria

No posee

Comisión de Ingreso/Egreso

No posee

Inversión Mínima (1)

\$1000

Calificación

En proceso de calificación

Código Bloomberg

N/A

Código ISIN

ARBVAL621P58 (A) | ARBVAL621P66 (B)
ARBVAL621P90 (E) | ARBVAL621PA9 (F)

Código CVSA

15549 (CuotaA) | 15550 (CuotaB)
15553 (CuotaE) | 15554 (CuotaF)

INFORMACIÓN DE CONTACTO

TE.: 3752-7500

E-mail: info@deltaam.com.ar

www.deltaam.com.ar

OBJETIVO

Preservación de capital, invirtiendo en bonos latinoamericanos (ex Argentina), tanto de emisores soberanos como corporativos, denominados en dólares. La duration objetivo alrededor de 1,5 años.

PERFORMANCE

Mes

Año a la Fecha

Último Año

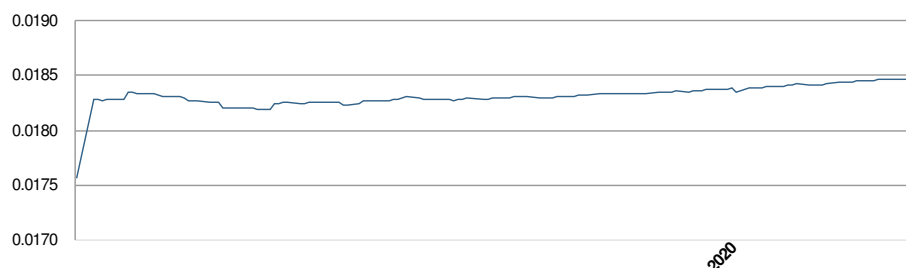
Clase G
Institucional

0,17%

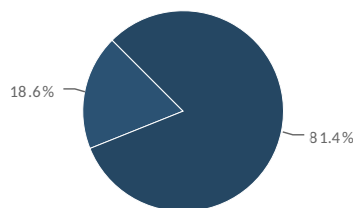
0,62%

5,09%

EVOLUCIÓN DE LA CUOTAPARTE (clase G)



PRINCIPALES TENENCIAS



Sector/Tipo de Activo	MONTO
Titulos Soberanos	\$ 365.465.210
Otros *	\$ 83.329.705
Total	\$ 448.794.915

* Operaciones a Liquidar, fee de administración, Caja y equivalentes.

PERFORMANCE HISTÓRICA

Año	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Retorno Acum.
2020	0,45%	0,17%											0,62%
2019								4,43%	-0,78%	0,55%	0,02%	0,22%	4,44%
Prom.	0,45%	0,17%						4,43%	-0,78%	0,55%	0,02%	0,22%	

Corresponde a la evolución del Valor de la Cuotaparte G (persona física). Rendimientos directos. Últimos 5 años.

Tratamiento impositivo

Personas físicas: Exento Impuesto sobre Débitos y Créditos. Gravado Bienes Personales. Rescate gravado Impuesto a las Ganancias (salvo FCI que inviertan en acciones).

Personas jurídicas: Exento Impuesto sobre Débitos y Créditos. Rescate gravado Impuesto a las Ganancias.

Delta Asset Management S.A. de ninguna manera asegura y/o garantiza los resultados de las inversiones en Fondos Comunes de Inversión, estando dichos resultados sujetos a riesgos de inversión soberanos, comerciales, de tipo de cambio y otros, incluyendo la posible pérdida de la inversión. Las inversiones en cuotas partes 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 cuotas partes o al otorgamiento de liquidez a tal fin. Este reporte ha sido elaborado por Delta Asset Management S.A. y está basado en información propia y/o suministrada por fuentes consideradas confiables. La información contenida en el mismo puede no ser completa. Las opiniones y estimaciones incorporadas en el presente están sujetas a cambios en cualquier momento y sin necesidad de previo aviso. Para la elaboración del presente reporte no se han tomado en consideración los objetivos, situación financiera o necesidades de los destinatarios a los que va dirigido. El mismo no proporciona ningún tipo de recomendación de inversión, de asesoramiento legal, fiscal, ni de otra clase y nada 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. El presente ha sido elaborado al mero efecto informativo, y no constituye una invitación a invertir en Fondos Comunes de Inversión. Antes de decidir sobre cualquier inversión, el lector deberá obtener asesoramiento profesional, independiente, adecuado y específico, incluyendo la consideración de la totalidad de la información contenida en los reglamentos de gestión de los Fondos Comunes de Inversión los cuales se encuentran disponibles en la página web de la Comisión Nacional de Valores (www.cnv.gov.ar). Rendimientos pasados no garantizan rendimientos futuros. (1) El monto requerido como inversión mínima podrá variar dependiendo del Agente Colocador.

Febrero 2020

TIPO DE FONDO

Renta Fija USD
Latinoamérica

INFORMACIÓN DEL FONDO

C.I.O

Christian Cavanagh

Portfolio Managers

Damián Lorenzo

Patrimonio del Fondo

\$ 448.794.915

Fecha de Inicio del Fondo

Agosto 2019

Moneda de Suscripciones y rescates

Pesos y dólares

Plazo de acreditación de rescates

T+3

Sociedad depositaria

Banco de Valores S.A.

Honorarios Sociedad Gerente

A: 1,00% | B: 0,60% | E: 0,60%
G: 0,60% | I: 0,60% | J: 0,60%Honorarios proporcionales a la
estadía en el fondo

Honorarios Sociedad Depositaria

No posee

Comisión de Ingreso/Egreso

No posee

Inversión Mínima (1)

\$1000

Calificación

En proceso de calificación

Código Bloomberg

N/A

Código ISIN

ARBVAL621P58 (A) | ARBVAL621P66 (B)
ARBVAL621P90 (E) | ARBVAL621PA9 (F)

Código CVSA

15549 (CuotaA) | 15550 (CuotaB)
15553 (CuotaE) | 15554 (CuotaF)

INFORMACIÓN DE CONTACTO

TE.: 3752-7500

E-mail: info@deltaam.com.ar

www.deltaam.com.ar

OBJETIVO

Preservación de capital, invirtiendo en bonos latinoamericanos (ex Argentina), tanto de emisores soberanos como corporativos, denominados en dólares. La duration objetivo alrededor de 1,5 años.

PERFORMANCE

Mes

Año a la Fecha

Último Año

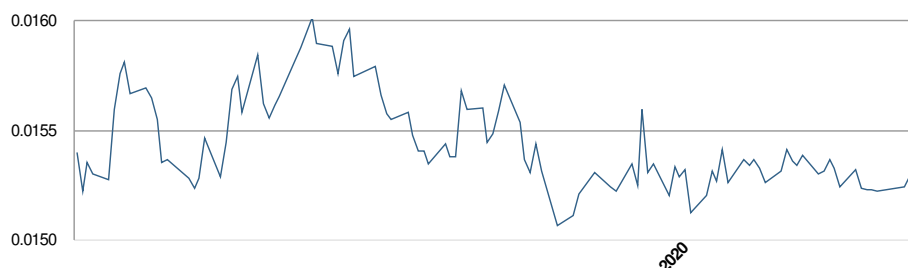
Clase I
Institucional

0,38%

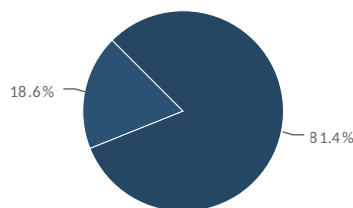
0,10%

-0,48%

EVOLUCIÓN DE LA CUOTAPARTE (clase I)



PRINCIPALES TENENCIAS



Sector/Tipo de Activo	MONTO
Titulos Soberanos	\$ 365.465.210
Otros *	\$ 83.329.705
Total	\$ 448.794.915

* Operaciones a Liquidar, fee de administración, Caja y equivalentes.

PERFORMANCE HISTÓRICA

Año	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Retorno Acum.
2020	-0,28%	0,38%											0,10%
2019									-0,78%	2,22%	-1,72%	-0,26%	-0,58%
Prom.	-0,28%	0,38%							-0,78%	2,22%	-1,72%	-0,26%	

Corresponde a la evolución del Valor de la Cuotaparte I (persona física). Rendimientos directos. Últimos 5 años.

Tratamiento impositivo

Personas físicas: Exento Impuesto sobre Débitos y Créditos. Gravado Bienes Personales. Rescate gravado Impuesto a las Ganancias (salvo FCI que inviertan en acciones).

Personas jurídicas: Exento Impuesto sobre Débitos y Créditos. Rescate gravado Impuesto a las Ganancias.

Delta Asset Management S.A. de ninguna manera asegura y/o garantiza los resultados de las inversiones en Fondos Comunes de Inversión, estando dichos resultados sujetos a riesgos de inversión soberanos, comerciales, de tipo de cambio y otros, incluyendo la posible pérdida de la inversión. Las inversiones en cuotas partes 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 cuotas partes o al otorgamiento de liquidez a tal fin. Este reporte ha sido elaborado por Delta Asset Management S.A. y está basado en información propia y/o suministrada por fuentes consideradas confiables. La información contenida en el mismo puede no ser completa. Las opiniones y estimaciones incorporadas en el presente están sujetas a cambios en cualquier momento y sin necesidad de previo aviso. Para la elaboración del presente reporte no se han tomado en consideración los objetivos, situación financiera o necesidades de los destinatarios a los que va dirigido. El mismo no proporciona ningún tipo de recomendación de inversión, de asesoramiento legal, fiscal, ni de otra clase y nada 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. El presente ha sido elaborado al mero efecto informativo, y no constituye una invitación a invertir en Fondos Comunes de Inversión. Antes de decidir sobre cualquier inversión, el lector deberá obtener asesoramiento profesional, independiente, adecuado y específico, incluyendo la consideración de la totalidad de la información contenida en los reglamentos de gestión de los Fondos Comunes de Inversión los cuales se encuentran disponibles en la página web de la Comisión Nacional de Valores (www.cnv.gov.ar). Rendimientos pasados no garantizan rendimientos futuros. (1) El monto requerido como inversión mínima podrá variar dependiendo del Agente Colocador.