

Junio 2018

TIPO DE FONDO

En proceso de Cambio

INFORMACIÓN DEL FONDO

C.I.O

Christian Cavanagh

Portfolio Managers

Matías Cremaschi, CFA

Patrimonio del Fondo
\$ 22.360.100

Fecha de Inicio del Fondo
Diciembre 2006

Moneda de Suscripciones y rescates
Pesos

Plazo de acreditación de rescates
Hasta 3 días hábiles (T+3)

Sociedad depositaria
Banco de Valores S.A.

Honorarios Sociedad Gerente
Cuota A - 3,75% anual
Cuota B - 2,00% anual

Honorarios proporcionales a la
estadía en el fondo

Honorarios Sociedad Depositaria
0,15% Anual + IVA

Comisión de Ingreso/Egreso
No posee

Inversión Mínima (1)
\$ 1000

Calificación

Código Bloomberg
RJDBRAA AR
RJDBRAB AR

Código ISIN
ARBVAL620M03 (Cuota A)
ARBVAL620M29 (Cuota B)

Código CVSA
4964 (Cuota A)
4965 (Cuota B)

INFORMACIÓN DE CONTACTO

TE.: 3752-7500

E-mail: info@deltaam.com.ar

www.deltaam.com.ar

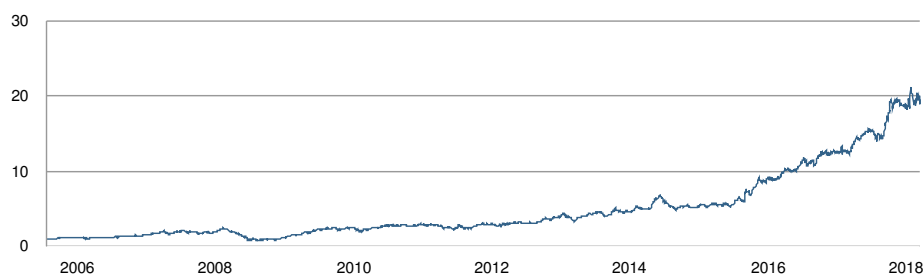
OBJETIVO

El fondo tendrá como objetivo la conformación y administración de una cartera diversificada de inversiones en instrumentos financieros y valores negociables de renta variable y/o fija emitidos por emisores de Latinoamérica y/o emitidos y negociados en Latinoamérica y/o emisores cuya actividad económica preponderante o emisión se vincule con Latinoamérica. El fondo será relanzado en el corto plazo.

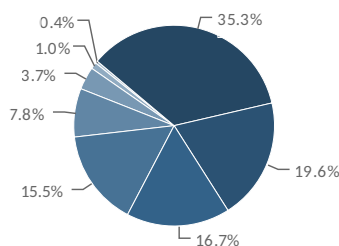
PERFORMANCE

	Clase A Individuos	Clase B Institucional
Mes	3,89%	N/A
Año a la Fecha	24,45%	N/A
Último Año	57,43%	N/A

EVOLUCIÓN DE LA CUOTAPARTE (clase A)



PRINCIPALES TENENCIAS



Sector/Tipo de Activo	MONTO
Financiero	\$ 7.884.758
Materiales	\$ 4.386.698
Consumo	\$ 3.731.223
Energéticas	\$ 3.465.482
Servicios Públicos	\$ 1.747.479
Telecomunicación	\$ 820.696
Inmobiliaria	\$ 233.076
Otros *	\$ 90.688
Total	\$ 22.360.100

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

Los instrumentos denominados en pesos se encuentran mayormente con cobertura de tipo de cambio a través de futuros.

PERFORMANCE HISTÓRICA

Año	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Retorno Acum.
2018	19,99%	-0,45%	-2,66%	0,51%	2,50%	3,89%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	24,45%
2017	8,41%	-0,25%	1,76%	0,96%	0,78%	1,24%	10,95%	2,85%	2,80%	-0,89%	-4,54%	11,98%	40,88%
2016	4,64%	20,72%	-4,38%	4,60%	-2,80%	9,10%	6,00%	-3,62%	8,19%	8,22%	-0,86%	-0,85%	57,53%
2015	2,74%	-0,07%	-2,28%	6,21%	-3,88%	7,59%	-1,79%	2,66%	-6,98%	15,71%	-0,11%	18,28%	41,28%
2014	17,56%	-6,94%	1,41%	0,00%	10,64%	-4,98%	0,74%	26,46%	7,48%	-13,86%	-9,06%	-2,90%	21,47%
Prom.	10,67%	2,60%	-1,23%	3,07%	1,45%	3,37%	3,98%	7,09%	2,87%	2,30%	-3,64%	6,63%	

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

Tratamiento impositivo

Personas físicas: Exento Impuesto sobre Débitos y Créditos. Gravado Bienes Personales. Rescate gravado Impuesto 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.