

Septiembre 2018

TIPO DE FONDO Acciones Latinoamericanas

INFORMACIÓN DEL FONDO

C.I.O

Christian Cavanagh

Portfolio Managers

Matías Cremaschi, CFA

Patrimonio del Fondo

\$ 31.713.293

Fecha de Inicio del Fondo

Diciembre 2006

Moneda de Suscripciones y rescates

Pesos

Plazo de acreditación de rescates

T+3

Sociedad depositaria

Banco de Valores S.A.

Honorarios Sociedad Gerente

Cuota A - 3,90% anual

Cuota B - 2,20% 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

N/A

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

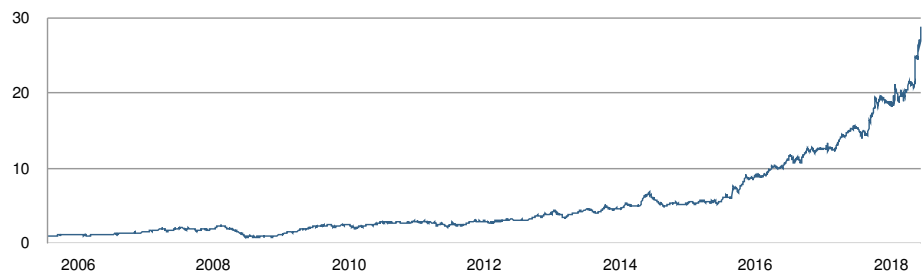
OBJETIVO

Delta Latinoamérica tiene como objetivo invertir en acciones de compañías latinoamericanas, buscando lograr rentabilidades superiores a su índice de referencia (S&P Latin America 40). 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.

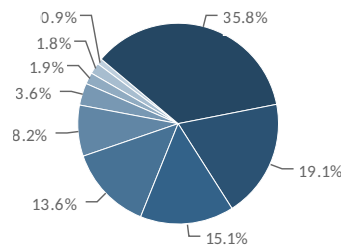
PERFORMANCE

| | Clase A Individuos | Clase B Institucional |
|----------------|--------------------|-----------------------|
| Mes | 15,62% | N/A |
| Año a la Fecha | 79,25% | N/A |
| Último Año | 89,90% | N/A |

EVOLUCIÓN DE LA CUOTAPARTE (clase A)



PRINCIPALES TENENCIAS



| Sector/Tipo de Activo | MONTO |
|-----------------------|----------------------|
| Financiero | \$ 11.355.531 |
| Materiales | \$ 6.049.439 |
| Consumo | \$ 4.789.947 |
| Energéticas | \$ 4.328.430 |
| Servicios Públicos | \$ 2.608.084 |
| Telecomunicación | \$ 1.128.718 |
| Otros * | \$ 588.322 |
| Industria | \$ 571.624 |
| Inmobiliaria | \$ 293.198 |
| Total | \$ 31.713.293 |

* 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% | 7,14% | 16,27% | 15,62% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 79,25% |
| 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% | 4,61% | 8,92% | 5,42% | 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 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 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.