

June 2024

Fund type
Fixed Income - Flexible

Fund information

Chief Investment Officer
Matías Cremaschi, CFA

Portfolio Managers
Rodrigo Corvalán
Lilia Baracat

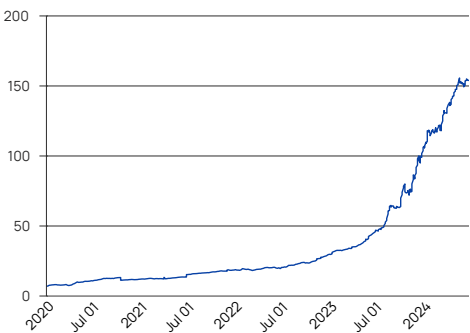
Fund net assets \$ 7,326,319,768
Fund Inception Date Febrero 2015
Subscriptions and Redemptions currency Pesos
Redemption Payment Period Up to 1 working day
Fund's Custodian Banco de Valores S.A.
Management Fees 1.10% annual Annual fees proportional to the period of stay
Custodian Fees 0.10% + yearly VAT
Entry and Exit load None
Minimum investment \$ 1,000.00
Rating N/A
Bloomberg Code RJDGIII AR
ISIN Code ARBVAL621441
CVSA Code 14552.0
Contact information info@deltaam.com.ar deltaam.com.ar

Objective

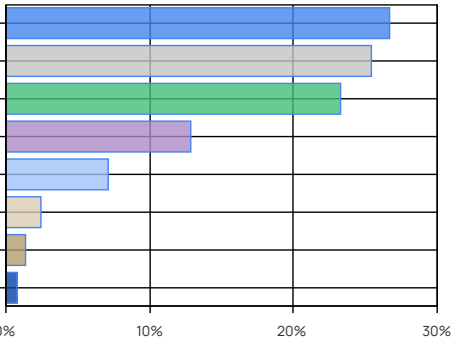
Delta Gestión III is a fixed income fund that seeks to obtain positive real returns over the medium/long term. The fund's portfolio is composed of at least 75% of the best investment alternatives in the Argentine peso fixed income universe (including USD-Linked), with the possibility of investing the 25% in USD Argentine Bonds (both corporate and sovereign).

Performance	B Share Institutional
Month	1.74%
Year to date	51.73%
Last year	233.71%
Last three years annualized	116.43%
Last five years annualized	98.11%

Share Evolution



Main Holdings



Main Holdings

Area / Asset Type	%	Amount
USD Sovereign Bonds	26.66	\$ 1,953,524,509
ARS Sovereign Bills	25.46	\$ 1,865,616,650
Inflation-Linked Sovereign Bonds	23.32	\$ 1,708,497,135
USD-Linked Corporate Bonds	12.86	\$ 941,986,710
ARS Fixed Sovereign Bonds	7.08	\$ 519,060,000
Other Net Assets*	2.47	\$ 180,599,701
Cash and Equivalents	1.37	\$ 100,192,864
USD Corporate Bonds	0.78	\$ 56,842,199
Total	100.00	\$ 7,326,319,768

Other Net Assets : includes assets pending liquidation, etc.
Cash and Equivalents: Includes cash, receivables, etc.
The fund is hedged with Rofex dollar futures

Historical performance

Year	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	Accum. Return
2024	12.49%	5.22%	8.43%	10.12%	5.53%	1.74%							51.73%
2023	10.36%	1.87%	5.25%	4.16%	11.80%	13.71%	6.71%	30.00%	-1.59%	17.44%	14.43%	19.89%	244.62%
2022	4.78%	-3.63%	1.42%	5.88%	0.86%	0.16%	8.38%	3.75%	2.51%	5.10%	9.81%	8.59%	58.25%
2021	2.82%	-0.41%	7.29%	-3.40%	4.29%	13.34%	5.27%	2.58%	3.63%	4.67%	-0.51%	5.14%	53.70%
2020	19.89%	-4.39%	-2.92%	29.45%	6.97%	3.91%	12.25%	2.72%	3.00%	-10.77%	1.75%	3.06%	77.93%
Avg.	10.07%	-0.27%	3.89%	9.24%	5.89%	6.57%	8.15%	9.76%	1.88%	4.11%	6.37%	9.17%	

Corresponds to the share value evolution (Institutional). Last 5 years.

Tax treatment. Retail: Exempt from income tax / debits and credits tax. Not exempt from Personal Assets tax. Redeems are taxable with Income tax (except funds invested in shares). **Legal entity:** Exempt from debits and credits tax. Redeems are taxable with Income tax.

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 sujeta a cambios sin previo aviso. Delta Asset Management S.A. no se responsabiliza ni se encuentra obligado a notificar tales cambios o actualizar los contenidos del presente. Para la elaboración de este reporte no se han tomado en consideración los objetivos, situación financiera o necesidades de los 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. de ninguna manera asegura y/o garantiza los resultados de las inversiones, estando dichos resultados sujetos a riesgos de inversión soberanos, comerciales, de tipo de cambio y otros, incluyendo la posible pérdida de la inversión. 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 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. 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.

