

Noviembre 2022

Tipo de fondo  
Renta Fija - Flexible

### Información del fondo

Co-Heads Equipo de Inversiones  
Damián Lorenzo  
Matías Cremaschi, CFA

Portfolio Managers  
Damián Lorenzo

Patrimonio neto del fondo  
\$ 2.020.190.299

Fecha de Inicio del Fondo  
Febrero 2015

Moneda de Suscripciones y rescates  
Pesos

Plazo de acreditación de rescates  
Hasta 1 día hábil

Sociedad depositaria  
Banco de Valores S.A.

Honorarios Sociedad Gerente  
0,70% + IVA anual

Honorarios anuales proporcionales a la  
estadía en el fondo

Honorarios Sociedad Depositaria  
0.10% + IVA anual

Comisión de Ingreso/Egreso  
No posee

Inversión Mínima<sup>1</sup>  
\$ 1.000,00

Calificación  
N/A

Código Bloomberg  
RJDGIII AR

Código ISIN  
ARBVAL621441

Código CVSA  
14552.0

Información de contacto  
3752-7500  
info@deltaam.com.ar

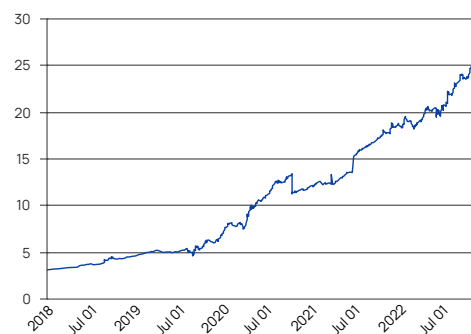
deltaam.com.ar

### Objetivo

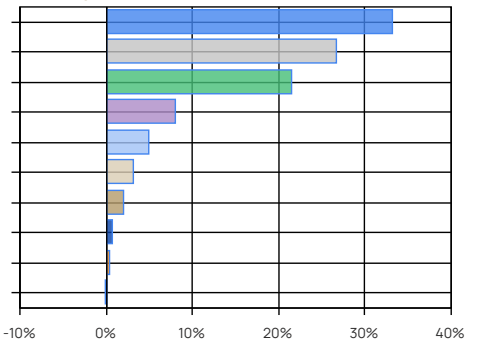
Delta Gestión III es un fondo de renta fija que busca obtener rentabilidades reales positivas en el mediano/largo plazo. La cartera del fondo está compuesta al menos un 75% entre las mejores alternativas de inversión del universo de renta fija argentina pesos y dólar-linked, pudiendo invertir el 25% restante en activos de renta fija en dólares del Mercosur+Chile. Pago de rescate: hasta 1 día hábil.

Performance	Clase B Institucional
Mes	9,81%
Año a la Fecha	45,73%
Último año	53,22%
Últimos tres años anualizados	65,07%
Últimos cinco años anualizados	55,05%

### Evolución de la Cuotaparte



### Principales tenencias



### Principales tenencias

Sector / Tipo de Activo	%	Monto
Bonos Corporativos en Pesos USD-Linked Fija	33,12	\$ 669.074.940
Bonos Soberanos en Dólares	26,64	\$ 538.144.442
Bonos Soberanos en Pesos Dual (USD-Linked/CER) Fija	21,38	\$ 431.944.973
Bonos Soberanos en Pesos CER Fija	8,01	\$ 161.755.248
Bonos Corporativos en Pesos UVA Fija	4,85	\$ 97.946.880
Letras Soberanos en Pesos CER Fija	3,16	\$ 63.933.882
Bonos Subsoberanos en Pesos BADLAR CABA	1,89	\$ 38.133.792
Bonos Corporativos en Dólares Fija	0,70	\$ 14.079.611
Caja y Equivalentes	0,39	\$ 7.850.522
Otros Activos Netos	-0,13	\$ -2.673.990
<b>Total</b>	<b>100,01</b>	<b>\$ 2.020.190.299</b>

Otros Activos Netos: activos netos pendientes de liquidación  
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.
2022	4,78%	-3,63%	1,42%	5,88%	0,86%	0,16%	8,38%	3,75%	2,51%	5,10%	9,81%		45,73%
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%
2019	5,62%	3,17%	4,45%	-4,45%	0,32%	1,22%	5,99%	-9,88%	8,59%	20,51%	-4,41%	12,87%	48,93%
2018	2,90%	1,70%	2,30%	1,15%	6,63%	4,42%	-1,50%	10,07%	10,67%	-4,83%	4,94%	1,20%	46,22%
Prom.	7,20%	-0,71%	2,51%	5,73%	3,81%	4,61%	6,08%	1,85%	5,68%	2,94%	2,32%	5,57%	

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