

Mayo 2023

Tipo de fondo  
Renta Fija - Flexible

### Información del fondo

Chief Investment Officer  
Matías Cremaschi, CFA

Portfolio Managers  
Rodrigo Corvalán  
Lilia Baracat

Patrimonio neto del fondo  
\$ 2.770.193.767

Fecha de Inicio del Fondo  
Febrero 2015

Moneda de Suscripciones y rescates  
Pesos

Plazo de acreditación de rescates  
En 1 día hábil

Sociedad depositaria  
Banco de Valores S.A.

Honorarios Sociedad Gerente  
0,70% 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  
\$ 1.000,00

Calificación  
N/A

Código Bloomberg  
RJDGIII AR

Código ISIN  
ARVAL621441

Código CVSA  
14552.0

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

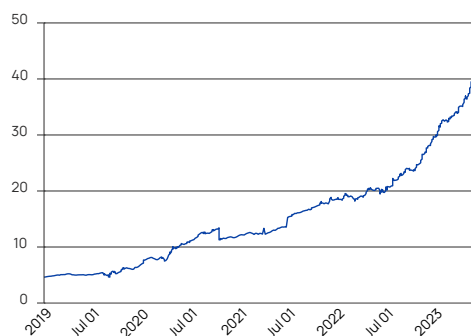
deltaam.com.ar

### Objetivo

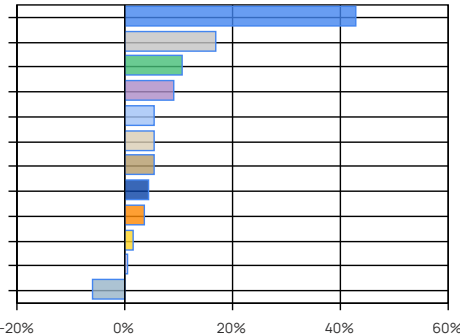
Delta Gestión III es un fondo de renta fija que busca obtener rentabilidades reales positivas en el mediano/largo plazo. La cartera del fondo está compuesta al menos un 75% entre las mejores alternativas de inversión del universo de renta fija argentina pesos y dólar-linked, pudiendo invertir el 25%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

Performance	Clase B Institucional
Mes	11,80%
Año a la Fecha	37,80%
Último año	99,37%
Últimos tres años anualizados	57,00%
Últimos cinco años anualizados	62,25%

### Evolución de la Cuotaparte



### Principales tenencias



### Principales tenencias

Sector / Tipo de Activo	%	Monto
Bonos Corporativo en Pesos USD-Linked Fija	42,98	\$ 1.190.674.047
Bonos Soberano en Dólares	17,01	\$ 471.136.438
Letras Soberano en Pesos CER Fija	10,67	\$ 295.494.261
Bonos Corporativo en Dólares Fija	8,97	\$ 248.539.407
Bonos Soberano en Pesos USD-Linked Fija	5,45	\$ 151.071.218
Bonos Corporativo en Pesos UVA Fija	5,45	\$ 150.910.274
Caja y Equivalentes	5,41	\$ 149.855.142
Bonos Soberano en Pesos Dual (USD-Linked/CER) Fija	4,50	\$ 124.590.097
Bonos Soberano en Pesos CER Fija	3,53	\$ 97.883.019
Bonos Subsoberano en Pesos BADLAR CABA	1,43	\$ 39.714.822
Pases y Caucciones en Pesos Fija	0,58	\$ 16.000.000
Otros Activos Netos	-5,98	\$ -165.674.958
Total	100,00	\$ 2.770.193.767

Otros Activos Netos: incluye activos netos pendientes de liquidación, etc.  
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.
2023	10,36%	1,87%	5,25%	4,16%	11,80%								37,80%
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%
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%
Prom.	8,70%	-0,68%	3,10%	6,33%	4,85%	4,66%	7,97%	-0,21%	4,43%	4,88%	1,66%	7,42%	

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.