

# Delta Gestión III

Clase B



Abril 2024

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  
\$ 7.924.404.764

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  
1,10% 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  
ARBVAL621441

Código CVSA  
14552.0

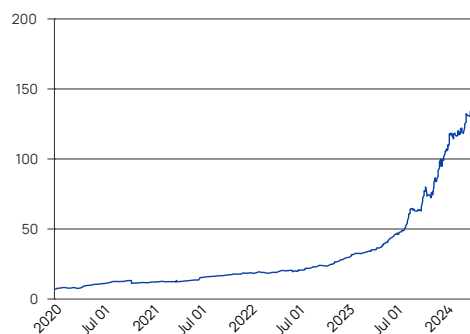
Información de contacto  
info@deltaam.com.ar  
deltaam.com.ar

## Objetivo

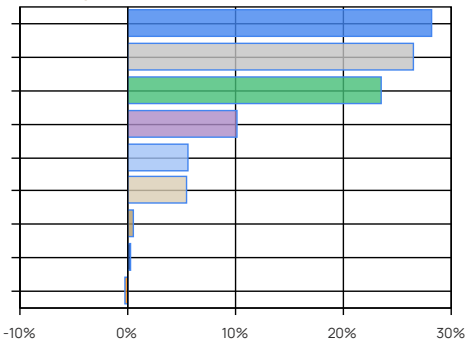
Delta Gestión III es un fondo de renta fija que busca obtener rentabilidades reales positivas en el mediano/largo plazo. La cartera del fondo está compuesta al menos un 75% entre las mejores alternativas de inversión del universo de renta fija argentina pesos (incluye universo dólar-linked), pudiendo invertir el 25% restante en bonos argentinos (tanto soberanos como corporativos) en dólares.

Performance	Clase B Institucional
Mes	10,12%
Año a la Fecha	41,31%
Último año	295,12%
Últimos tres años anualizados	123,48%
Últimos cinco años anualizados	95,92%

## Evolución de la Cuotaparte



## Principales tenencias



## Principales tenencias

Sector / Tipo de Activo	%	Monto
Letras Soberano en Pesos ARS Fija	28,18	\$ 2.233.095.400
Bonos Soberano USD en Dólares	26,44	\$ 2.095.445.104
Bonos Soberano CER Fija	23,49	\$ 1.861.370.100
Bonos Corporativo USD-Linked Fija	10,18	\$ 806.718.445
Caja y Equivalentes	5,62	\$ 445.298.419
Bonos Soberano ARS Fija	5,41	\$ 428.325.950
Bonos Corporativo USD Fija	0,58	\$ 46.342.560
Bonos Corporativo UVA Fija	0,30	\$ 24.102.981
Otros Activos Netos*	-0,21	\$ -16.294.195
Total	99,99	\$ 7.924.404.764

Otros Activos Netos: incluye activos netos pendientes de liquidación, etc.  
Caja y Equivalentes: Incluye caja, operaciones a cobrar, etc.  
El fondo cuenta con futuros de dólar vendidos

## Performance histórica

Año	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Retorno Acum.
2024	12,49%	5,22%	8,43%	10,12%									41,31%
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%
Prom.	10,07%	-0,27%	3,89%	9,24%	5,98%	7,78%	8,15%	9,76%	1,88%	4,11%	6,37%	9,17%	

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.