

# Delta Gestión III

Clase B



November 2024

Tipo de fondo  
Fixed Income - Flexible

## Información del fondo

Chief Investment Officer  
Matías Cremaschi, CFA

Portfolio Managers  
Rodrigo Corvalán  
Lilia Baracat

Patrimonio neto del fondo  
\$ 9,044,363,958

Fecha de Inicio del Fondo  
Febrero 2015

Moneda de Suscripciones y rescates  
Pesos

Plazo de acreditación de rescates  
Up to 1 working day

Sociedad depositaria  
Banco de Valores S.A.

Honorarios Sociedad Gerente  
1.10% annual

Honorarios anuales proporcionales a la  
estadía en el fondo

Honorarios Sociedad Depositaria  
0.10% + yearly VAT

Comisión de Ingreso/Egreso  
None

Inversión Mínima  
\$ 1,000.00

Calificación  
N/A

Código Bloomberg  
RJDGIII AR

Código ISIN  
ARBVAL621441

Código CVSA  
14552.0

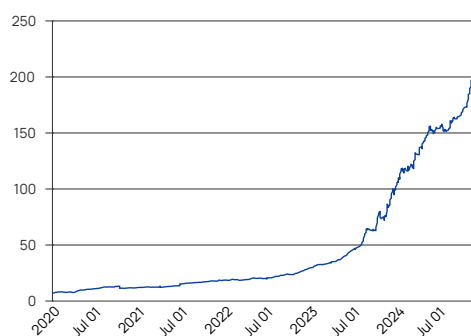
Información de contacto  
info@deltaam.com.ar  
deltaam.com.ar

## Objetivo

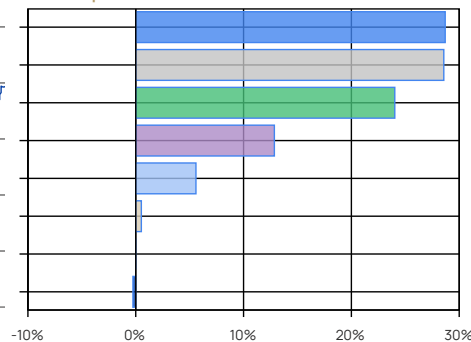
Delta Gestión III is a fixed income fund that seeks to obtain positive real returns over the medium/long term. The fund's portfolio is composed of at least 75% of the best investment alternatives in the Argentine peso fixed income universe (including USD-Linked), with the possibility of investing the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

Performance	Clase B Institucional
Mes	8.46%
Año a la Fecha	93.35%
Último año	131.80%
Últimos tres años anualizados	122.97%
Últimos cinco años anualizados	100.68%

## Evolución de la Cuotaparte



## Principales tenencias



## Principales tenencias

Sector / Tipo de Activo	%	Monto
Inflation-Linked Sovereign Bonds	28.72	\$ 2,597,173,305
ARS Fixed Sovereign Bonds	28.60	\$ 2,586,971,457
USD Sovereign Bonds	23.99	\$ 2,170,024,768
ARS Sovereign Bills	12.80	\$ 1,158,000,000
Stocks	5.55	\$ 501,775,845
USD Corporate Bonds	0.51	\$ 46,090,419
Cash and Equivalents	0.06	\$ 5,634,945
Other Net Assets*	-0.24	\$ -21,306,779
<b>Total</b>	<b>99.99</b>	<b>\$ 9,044,363,958</b>

Other Net Assets : includes assets pending liquidation, etc.  
Cash and Equivalents: includes cash, receivables, etc.

## Performance histórica

Year	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	Retorno Acum.
2024	12.49%	5.22%	8.43%	10.12%	5.53%	1.74%	-1.41%	7.82%	1.33%	9.08%	8.46%		93.35%
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%	5.89%	6.57%	6.24%	9.37%	1.77%	5.10%	6.79%	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.