

Octubre 2022

Tipo de fondo  
Renta Fija - PyMES

### Información del fondo

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

Portfolio Managers  
Lilia Baracat  
José Antonio Rivas Rivas

Patrimonio neto del fondo  
\$ 1.458.682.195

Fecha de Inicio del Fondo  
Octubre 2009

Moneda de Suscripciones y rescates  
Pesos

Plazo de acreditación de rescates  
Hasta 2 días hábiles

Sociedad depositaria  
Banco Comafi S.A.

Honorarios Sociedad Gerente  
1,70% + IVA anual

Honorarios anuales proporcionales a la  
estadía en el fondo

Honorarios Sociedad Depositaria  
0.18% + IVA anual

Comisión de Ingreso/Egreso  
No posee

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

Calificación  
Af(arg)

Código Bloomberg  
CABPYMB AR

Código ISIN  
ARDEUT6203Q1

Código CVSA  
14326.0

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

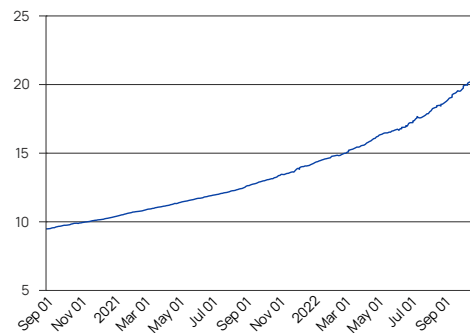
deltaam.com.ar

### Objetivo

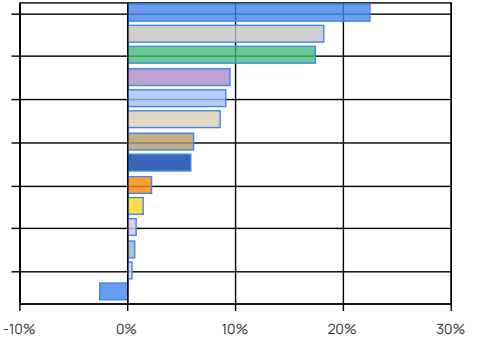
Cohen Abierto Pymes invierte en créditos Pymes, con un estricto proceso de selección para la correcta diversificación del fondo. El fondo invierte al menos un 75% del portafolio en instrumentos Pymes (según RG. 696 y mod). A tal fin el fondo invierte principalmente en instrumentos destinados al financiamiento de Pymes tales como cheques de pago diferido, fideicomisos PyMEs, obligaciones negociables, obligaciones negociables convertibles en acciones, valores de deuda de corto plazo, instrumentos de capital, entre otros. Pago de rescate: hasta 2 días hábiles.

Performance	Clase B Institucional
Mes	6,54%
Año a la Fecha	46,54%
Último año	56,19%
Últimos tres años anualizados	N/A
Últimos cinco años anualizados	N/A

### Evolución de la Cuotaparte



### Principales tenencias



### Principales tenencias

Sector / Tipo de Activo	%	Monto
Cheques en Pesos	22,47	\$ 327.779.529
Bonos Corporativos en Pesos USD-Linked Fija	18,21	\$ 265.666.174
Bonos Corporativos en Pesos BADLAR	17,41	\$ 253.960.244
Letras Soberanas en Pesos CER Fija	9,48	\$ 138.277.430
Fideicomisos Financieros en Pesos BADLAR	9,08	\$ 132.411.172
Pagares en Dólares	8,56	\$ 124.884.578
Caja y Equivalentes	6,13	\$ 89.471.325
Bonos Soberanos en Pesos Dual (USD-Linked/CER) Fija	5,87	\$ 85.619.854
Pases y Caucciones en Pesos Fija	2,23	\$ 32.500.000
Bonos Corporativos en Dólares Fija	1,43	\$ 20.874.804
Bonos Corporativos en Pesos UVA Fija	0,78	\$ 11.420.140
Fideicomisos Financieros en Pesos USD-Linked Fija	0,62	\$ 9.065.562
Bonos Corporativos en Pesos Fija	0,35	\$ 5.112.015
Otros Activos Netos	-2,63	\$ -38.360.633
Total	99,99	\$ 1.458.682.195

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	3,12%	1,96%	3,77%	4,51%	3,00%	3,66%	3,03%	4,29%	5,15%	6,54%			46,54%
2021	2,79%	1,94%	2,53%	2,31%	2,39%	2,26%	2,20%	3,06%	3,24%	2,92%	2,54%	3,94%	37,27%
2020									2,47%	1,99%	1,98%	2,33%	9,06%
Prom.	2,95%	1,95%	3,15%	3,41%	2,70%	2,96%	2,61%	3,68%	3,62%	3,82%	2,26%	3,13%	

Corresponde a la evolución del Valor de la Cuotaparte (Institucional). Últimos 3 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.