

Enero 2023

Tipo de fondo  
Renta Fija - PyMES

### Información del fondo

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

Portfolio Managers  
José Antonio Rivas Rivas  
Lilia Baracat

Patrimonio neto del fondo  
**\$ 7.069.471.043**

Fecha de Inicio del Fondo  
dic-08

Moneda de Suscripciones y rescates  
Pesos

Plazo de acreditación de rescates  
En 2 días hábiles

Sociedad depositaria  
Banco de Valores S.A.

Honorarios Sociedad Gerente  
1,25% 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  
Af(arg)

Código Bloomberg  
RJDEMAE AR

Código ISIN  
ARBVAL6214K8

Código CVSA  
14625

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

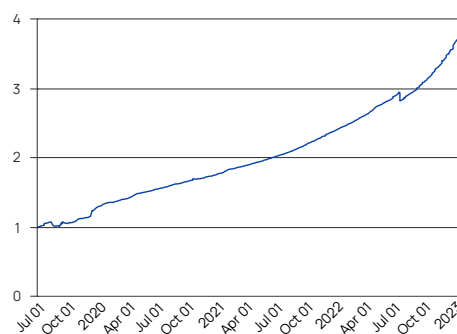
deltaam.com.ar

### Objetivo

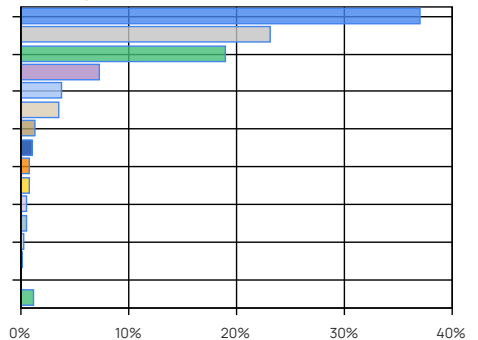
Delta Empresas Argentinas FCI Abierto PyMES (Delta Pyme) invierte al menos en un 75% del portafolio en instrumentos Pymes (según Resolución Gral. 696 y mod.). A tal fin el fondo invierte principalmente en instrumentos destinados al financiamiento de PYMES tales como Cheques de Pago Diferido, Fideicomisos PyMES, Obligaciones Negociables, Obligaciones Negociables Convertibles en Acciones, Valores de Deuda de Corto Plazo, Instrumentos de Capital, etc. Pago de rescate en 2 días hábiles.

Performance	Clase E Monto Mínimo
Mes	5,36%
Año a la Fecha	5,36%
Último año	55,08%
Últimos tres años anualizados	41,36%
Últimos cinco años anualizados	N/A

### Evolución de la Cuotaparte



### Principales tenencias



### Principales tenencias

Sector / Tipo de Activo	%	Monto
Cheques en Pesos	36,97	\$ 2.613.875.011
Pagares USD-Linked	23,10	\$ 1.633.067.010
Bonos Corporativos en Pesos USD-Linked Fija	18,94	\$ 1.339.078.066
Bonos Corporativos en Pesos BADLAR	7,21	\$ 509.694.885
Bonos Soberanos en Pesos Dual (USD-Linked/CER) Fija	3,75	\$ 265.325.365
Fideicomisos Financieros en Pesos BADLAR	3,53	\$ 249.745.793
Bonos Corporativos en Dólares Fija	1,25	\$ 88.177.127
Letras Soberanos en Pesos Fija	1,07	\$ 75.591.900
Pases y Caucciones en Pesos Fija	0,79	\$ 56.000.000
Caja y Equivalentes	0,78	\$ 54.877.099
Bonos Corporativos en Pesos UVA Fija	0,48	\$ 34.260.420
Fideicomisos Financieros en Pesos USD-Linked Fija	0,47	\$ 33.019.477
Bonos Soberanos en Pesos Fija	0,29	\$ 20.595.051
Bonos Corporativos en Pesos Fija	0,17	\$ 11.922.200
Acciones	0,02	\$ 1.093.750
Otros Activos Netos	1,18	\$ 83.147.889
<b>Total</b>	<b>100,00</b>	<b>\$ 7.069.471.042</b>

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	5,36%												5,36%
2022	2,95%	2,38%	3,47%	3,95%	3,08%	3,40%	-1,42%	3,72%	4,53%	5,10%	5,35%	5,98%	51,52%
2021	3,11%	1,85%	2,06%	2,05%	2,23%	2,37%	2,27%	3,00%	3,35%	2,72%	2,85%	3,21%	35,87%
2020	5,03%	1,49%	2,96%	4,88%	1,74%	2,67%	2,40%	2,22%	1,86%	2,58%	1,83%	2,15%	36,79%
2019						0,14%	6,32%	-4,84%	4,07%	5,90%	2,09%	13,01%	28,83%
Prom.	4,11%	1,91%	2,83%	3,62%	2,35%	2,14%	2,39%	1,02%	3,45%	4,07%	3,03%	6,09%	

Corresponde a la evolución del Valor de la Cuotaparte (Monto Mínimo). 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.