

Febrero 2023

Tipo de fondo  
Renta Fija - PyMES

### Información del fondo

Chief Investment Officer  
Matías Cremaschi, CFA

Portfolio Managers  
José Antonio Rivas Rivas  
Lilia Baracat

Patrimonio neto del fondo  
\$ 7.116.547.923

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  
2,00% 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  
A+(arg)

Código Bloomberg  
RJDEMAP AR

Código ISIN  
ARBVAL620L20

Código CVSA  
4977

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

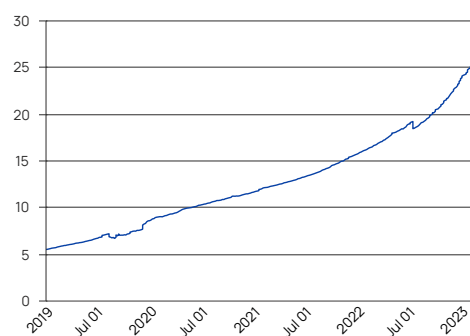
deltaam.com.ar

### Objetivo

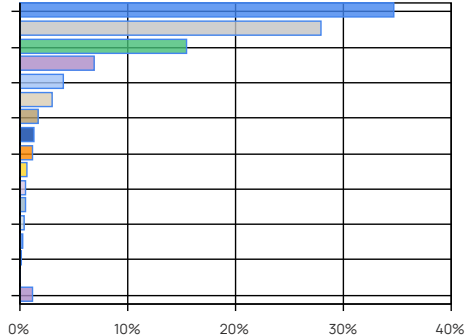
Delta Empresas Argentinas FCI Abierto PyMES (Delta Pyme) invierte al menos en un 75% del portafolio en instrumentos Pymes (según Resolución Gral. 696 y mod.). A tal fin el fondo invierte principalmente en instrumentos destinados al financiamiento de PYMES tales como Cheques de Pago Diferido, Fideicomisos 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 B Institucional
Mes	4,65%
Año a la Fecha	10,20%
Último año	57,42%
Últimos tres años anualizados	41,78%
Últimos cinco años anualizados	43,26%

### Evolución de la Cuotaparte



### Principales tenencias



### Principales tenencias

Sector / Tipo de Activo	%	Monto
Cheques en Pesos	34,70	\$ 2.469.227.902
Pagares USD-Linked	27,94	\$ 1.988.034.816
Bonos Corporativos en Pesos USD-Linked Fija	15,43	\$ 1.098.435.367
Bonos Corporativos en Pesos BADLAR	6,93	\$ 493.370.816
Letras Soberanas en Pesos Fija	4,03	\$ 286.756.600
Fideicomisos Financieros en Pesos BADLAR	3,02	\$ 214.984.209
Bonos Soberanos en Pesos Dual (USD-Linked/CER) Fija	1,73	\$ 123.094.283
Bonos Corporativos en Dólares Fija	1,27	\$ 90.627.165
Pases y Caucciones en Pesos Fija	1,22	\$ 87.000.000
Bonos Soberanos en Pesos Fija	0,66	\$ 47.233.950
Bonos Corporativos en Pesos UVA Fija	0,48	\$ 34.260.420
Fideicomisos Financieros en Pesos USD-Linked Fija	0,47	\$ 33.482.362
Caja y Equivalentes	0,41	\$ 29.475.164
Bonos Soberanos en Pesos CER Fija	0,31	\$ 21.978.180
Bonos Corporativos en Pesos Fija	0,18	\$ 12.601.090
Acciones	0,02	\$ 1.093.750
Otros Activos Netos	1,19	\$ 84.891.849
<b>Total</b>	<b>99,99</b>	<b>\$ 7.116.547.923</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	5,30%	4,65%											10,20%
2022	2,88%	2,33%	3,39%	3,88%	3,01%	3,34%	-1,47%	3,65%	4,46%	5,03%	5,29%	5,91%	50,39%
2021	3,05%	1,79%	1,99%	1,98%	2,17%	2,31%	2,20%	2,93%	3,29%	2,66%	2,79%	3,14%	34,85%
2020	4,96%	1,43%	2,90%	4,81%	1,68%	2,60%	2,33%	2,15%	1,80%	2,51%	1,76%	2,09%	35,77%
2019	3,79%	3,70%	2,74%	2,92%	3,62%	3,69%	6,25%	-4,90%	4,01%	5,83%	2,03%	12,94%	56,72%
Prom.	3,99%	2,78%	2,75%	3,40%	2,62%	2,99%	2,33%	0,96%	3,39%	4,01%	2,97%	6,02%	

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: Fuente Impuesto sobre Débitos y Créditos. Pagos sujeta Impuesto a las Ganancias.