

Septiembre 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  
\$ 12.476.070.157

Fecha de Inicio del Fondo  
Diciembre 2008

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  
Af(arg)

Código Bloomberg  
RJDEMAP AR

Código ISIN  
ARVAL620L20

Código CVSA  
4977.0

### Información de contacto

info@deltaam.com.ar

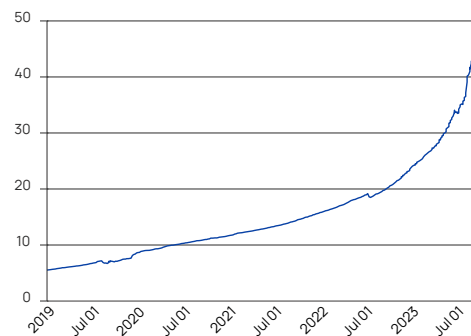
deltaam.com.ar

### Objetivo

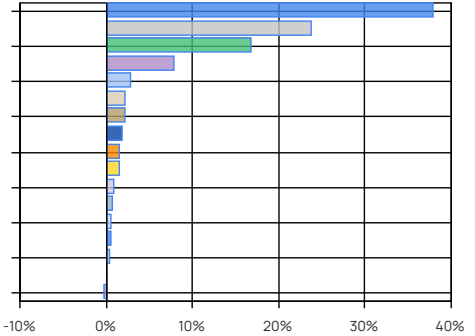
Delta Empresas Argentinas FCI Abierto PyMES invierte al menos en un 75% del portafolio en instrumentos Pymes (según Resolución Gral. 696 y mod.). A tal fin el fondo invierte principalmente en instrumentos destinados al financiamiento de PYMES tales como cheques de pago diferido, fideicomisos PyMES, obligaciones negociables, obligaciones negociables convertibles en acciones, valores de deuda de corto plazo, instrumentos de capital, etc.

Performance	Clase B Institucional
Mes	5,12%
Año a la Fecha	88,31%
Último año	120,55%
Últimos tres años anualizados	59,62%
Últimos cinco años anualizados	54,41%

### Evolución de la Cuotaparte



### Principales tenencias



### Principales tenencias

Sector / Tipo de Activo	%	Monto
● Cheques en Pesos	37,87	\$ 4.724.261.810
● Bonos Corporativo en Pesos USD-Linked Fija	23,73	\$ 2.959.948.439
● Pagares USD-Linked	16,73	\$ 2.087.148.387
● Bonos Corporativo en Pesos BADLAR	7,75	\$ 966.451.227
● Bonos Soberano en Pesos USD-Linked Fija	2,83	\$ 353.300.000
● Bonos Soberano en Pesos CER Fija	2,09	\$ 261.292.920
● Fideicomisos Financieros en Pesos USD-Linked Fija	2,04	\$ 254.562.454
● Caja y Equivalentes	1,71	\$ 213.218.554
● Bonos Corporativo en Dólares Fija	1,46	\$ 181.906.344
● Fideicomisos Financieros en Pesos BADLAR	1,43	\$ 178.830.695
● Letras Soberano en Pesos UVA Fija	0,87	\$ 108.498.060
● Bonos Corporativo en Pesos Fija	0,64	\$ 79.763.403
● Bonos Soberano en Pesos Dual (USD-Linked/CER) Fija	0,45	\$ 56.724.073
● Letras Soberano en Pesos Fija	0,43	\$ 53.931.720
● Bonos Corporativo en Pesos UVA Fija	0,27	\$ 34.260.420
● Acciones	0,01	\$ 1.093.750
● Otros Activos Netos	-0,31	\$ -39.122.100
<b>Total</b>	<b>100,00</b>	<b>\$ 12.476.070.157</b>

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.
2023	5,30%	4,65%	4,51%	5,45%	8,19%	7,86%	4,97%	20,43%	5,12%				88,31%
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%	3,11%	3,81%	3,73%	3,96%	2,86%	4,85%	3,74%	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. Pasivos gravados Impuesto a las Ganancias.