

Noviembre 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  
\$ 15.551.531.719

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  
ARBVAL620L20

Código CVSA  
4977.0

### Información de contacto

info@deltaam.com.ar

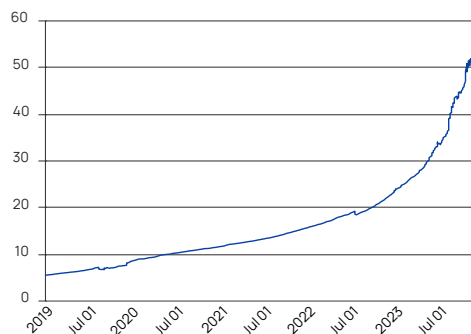
deltaam.com.ar

### Objetivo

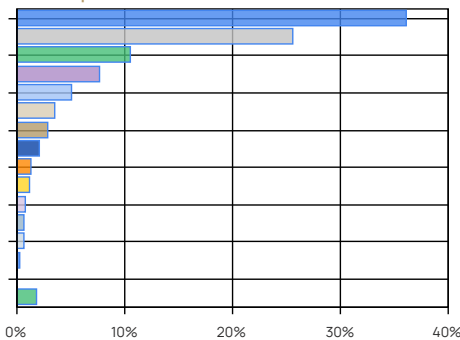
Delta Empresas Argentinas FCI Abierto PyMES invierte al menos en un 75% del portafolio en instrumentos Pymes (según Resolución Gral. 696 y mod.). A tal fin el fondo invierte principalmente en instrumentos destinados al financiamiento de PYMES tales como cheques de pago diferido, fideicomisos PyMES, obligaciones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

Performance	Clase B Institucional
Mes	8,11%
Año a la Fecha	130,61%
Último año	144,25%
Últimos tres años anualizados	68,39%
Últimos cinco años anualizados	59,32%

### Evolución de la Cuotaparte



### Principales tenencias



### Principales tenencias

Sector / Tipo de Activo	%	Monto
Cheques en Pesos	36,10	\$ 5.614.071.578
Bonos Corporativo en Pesos USD-Linked Fija	25,63	\$ 3.985.723.679
Pagares USD-Linked	10,57	\$ 1.643.268.405
Bonos Corporativo en Pesos BADLAR	7,65	\$ 1.190.180.430
Caja y Equivalentes	5,00	\$ 778.351.972
Bonos Soberano en Pesos CER Fija	3,49	\$ 542.380.252
Fideicomisos Financieros en Pesos USD-Linked Fija	2,91	\$ 452.511.966
Letras Soberano en Pesos CER Fija	2,10	\$ 326.153.708
Bonos Corporativo en Dólares Fija	1,34	\$ 207.955.437
Fideicomisos Financieros en Pesos BADLAR	1,15	\$ 178.507.170
Bonos Corporativo en Pesos Fija	0,81	\$ 125.274.946
Pases y Caucciones en Pesos Fija	0,63	\$ 98.000.000
Bonos Soberano en Pesos Dual (USD-Linked/CER) Fija	0,60	\$ 93.935.770
Bonos Corporativo en Pesos UVA Fija	0,23	\$ 35.880.172
Acciones	0,01	\$ 1.093.750
Otros Activos Netos	1,79	\$ 278.242.482
<b>Total</b>	<b>100,01</b>	<b>\$ 15.551.531.719</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%	4,51%	5,45%	8,19%	7,86%	4,97%	20,43%	5,12%	13,28%	8,11%		130,61%
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%	5,86%	4,00%	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: Exento Impuesto sobre Débitos y Créditos. Rescate gravado Impuesto a las Ganancias.