

Diciembre 2023

Tipo de fondo  
Renta Fija - PyMES

### Información del fondo

Chief Investment Officer  
Matías Cremaschi, CFA

Portfolio Managers  
Lilia Baracat  
José Antonio Rivas Rivas

Patrimonio neto del fondo  
\$ 20.966.237.437

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

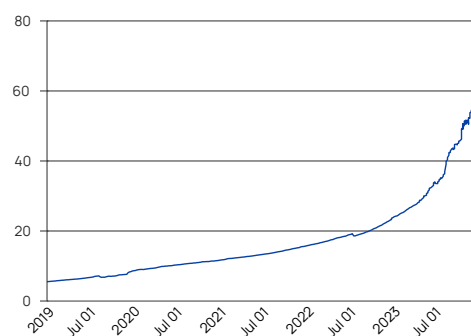
deltaam.com.ar

### Objetivo

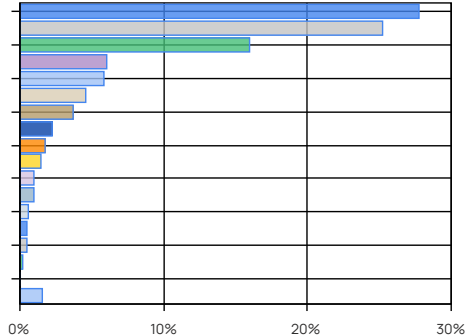
Delta Empresas Argentinas FCI Abierto PyMES invierte al menos en un 75% del portafolio en instrumentos Pymes (según Resolución Gral. 696 y mod.). A tal fin el fondo invierte principalmente en instrumentos destinados al financiamiento de PYMES tales como cheques de pago diferido, fideicomisos PyMES, obligaciones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

| Performance                    | Clase B Institucional |
|--------------------------------|-----------------------|
| Mes                            | 30,18%                |
| Año a la Fecha                 | 200,20%               |
| Último año                     | 200,20%               |
| Últimos tres años anualizados  | 82,60%                |
| Últimos cinco años anualizados | 66,91%                |

### Evolución de la Cuotaparte



### Principales tenencias



### Principales tenencias

| Sector / Tipo de Activo                            | %            | Monto                    |
|--|--------------|--------------------------|
| Cheques en Pesos                                   | 27,73        | \$ 5.814.344.040         |
| Bonos Corporativo en Pesos USD-Linked Fija         | 25,27        | \$ 5.298.130.415         |
| Pagares USD-Linked                                 | 15,97        | \$ 3.347.375.508         |
| Bonos Corporativo en Pesos BADLAR                  | 6,04         | \$ 1.265.759.897         |
| Bonos Soberano en Pesos CER Fija                   | 5,84         | \$ 1.225.335.055         |
| Caja y Equivalentes                                | 4,61         | \$ 967.435.717           |
| Letras Soberano en Pesos CER Fija                  | 3,73         | \$ 781.056.020           |
| Fideicomisos Financieros en Pesos USD-Linked Fija  | 2,28         | \$ 477.282.000           |
| Facturas USD-Linked                                | 1,77         | \$ 371.523.820           |
| Bonos Corporativo en Dólares Fija                  | 1,47         | \$ 309.150.689           |
| Fideicomisos Financieros en Pesos BADLAR           | 1,02         | \$ 213.113.808           |
| Pases y Caucciones en Pesos Fija                   | 0,97         | \$ 204.000.000           |
| Bonos Soberano en Pesos Dual (USD-Linked/CER) Fija | 0,61         | \$ 128.754.760           |
| Bonos Corporativo en Pesos Fija                    | 0,51         | \$ 107.043.104           |
| Bonos Soberano en Pesos Fija                       | 0,46         | \$ 96.653.700            |
| Bonos Corporativo en Pesos UVA Fija                | 0,17         | \$ 36.421.642            |
| Acciones   | 0,01         | \$ 1.093.750             |
| Otros Activos Netos                                | 1,53         | \$ 321.763.511           |
| <b>Total</b>                                       | <b>99,99</b> | <b>\$ 20.966.237.437</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% | 30,18% | 200,20%       |
| 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% | 3,11% | 3,81% | 3,73% | 3,96% | 2,86%  | 4,85%  | 3,74% | 5,86%  | 4,00% | 10,85% |               |

Corresponde a la evolución del Valor de la Cuotaparte (Institucional). Últimos 5 años.