

Mayo 2024

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  
\$ 22.997.117.703

Fecha de Inicio del Fondo  
Diciembre 2008

Moneda de Suscripciones y rescates  
Pesos

Plazo de acreditación de rescates  
En 1 día hábil

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

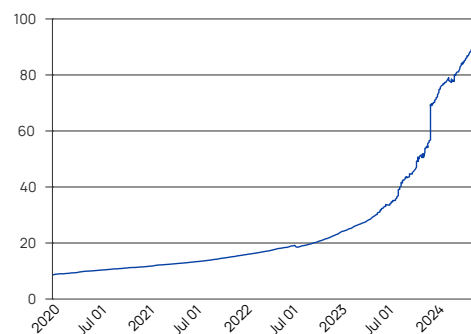
Información de contacto  
info@deltaam.com.ar  
deltaam.com.ar

### Objetivo

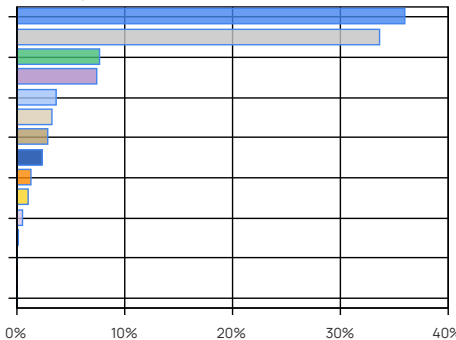
Delta Empresas Argentinas FCI Abierto PyMES invierte al menos en un 75% del portafolio en instrumentos Pymes (según Resolución Gral. 696 y mod.). A tal fin el fondo invierte principalmente en instrumentos destinados al financiamiento de PYMES tales como cheques de pago diferido, fideicomisos PyMES, obligaciones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

Performance	Clase B Institucional
Mes	4,22%
Año a la Fecha	26,84%
Último año	189,80%
Últimos tres años anualizados	90,64%
Últimos cinco años anualizados	69,36%

### Evolución de la Cuotaparte



### Principales tenencias



### Principales tenencias

Sector / Tipo de Activo	%	Monto
Bonos Corporativo USD-Linked Fija	36,02	\$ 8.284.625.297
Cheques de Pago Diferido	33,68	\$ 7.744.585.430
Bonos Corporativo ARS BADLAR	7,69	\$ 1.768.919.995
Pagares USD-Linked	7,44	\$ 1.710.383.089
Fideicomisos Financieros	3,64	\$ 837.915.757
Caja y Equivalentes	3,21	\$ 738.896.303
Otros Activos Netos*	2,84	\$ 653.292.727
Letras Soberano en Pesos ARS Fija	2,34	\$ 538.443.500
Bonos Corporativo USD	1,30	\$ 298.011.120
Pases y Caucciones	1,08	\$ 249.000.000
Bonos Corporativo ARS Fija	0,58	\$ 134.111.956
FCI Cerrados	0,15	\$ 34.260.420
Bonos Corporativo UVA Fija	0,02	\$ 3.578.348
Acciones	0,00	\$ 1.093.750
Caja De Ahorro Caja Y Equivalentes en Dólares USD	0,00	\$ 9
Total	99,99	\$ 22.997.117.703

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.
2024	7,90%	0,77%	5,35%	6,24%	4,22%								26,84%
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%
Prom.	4,82%	2,19%	3,63%	4,47%	3,85%	4,03%	2,01%	7,29%	3,67%	5,87%	4,49%	10,33%	

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.

