

November 2024

Tipo de fondo  
Fixed Income - SMEs

### Información del fondo

Chief Investment Officer  
Matías Cremaschi, CFA

Portfolio Managers  
Lilia Baracat  
José Antonio Rivas Rivas

Patrimonio neto del fondo  
\$ 21,850,708,232

Fecha de Inicio del Fondo  
Diciembre 2008

Moneda de Suscripciones y rescates  
Pesos

Plazo de acreditación de rescates  
Up to 1 working day

Sociedad depositaria  
Banco de Valores S.A.

Honorarios Sociedad Gerente  
1.25% anual

Honorarios anuales proporcionales a la  
estadía en el fondo

Honorarios Sociedad Depositaria  
0.10% + yearly VAT

Comisión de Ingreso/Egreso  
None

Inversión Mínima  
\$ 1,000.00

Calificación  
Af(arg)

Código Bloomberg  
RJDEMAE AR

Código ISIN  
ARBVAL6214K8

Código CVSA  
14625.0

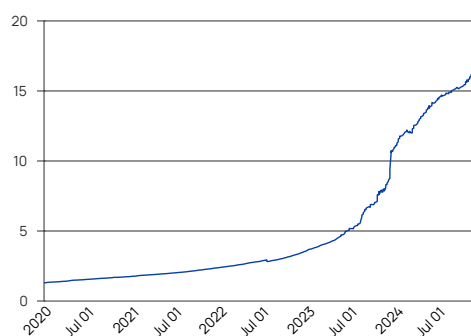
Información de contacto  
info@deltaam.com.ar  
deltaam.com.ar

### Objetivo

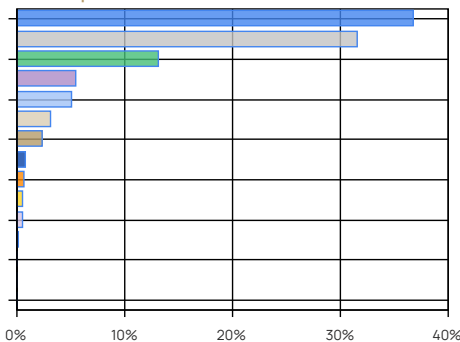
Delta Empresas Argentinas FCI Abierto PyMES (Delta Pyme) invierte al menos 75% de su portafolio en SME instruments (according to General Resolution 696 and mod.). To this end, the fund invests mainly in instruments intended for the financing of SMEs such as Deferred Payment Checks, SME ABS, Corporate Bonds, Corporate Nonds Convertible into Shares, Short-Term Debt Securities, Equity Instruments, etc.

Performance	Clase E Minimum amount
Mes	4.24%
Año a la Fecha	49.41%
Último año	94.61%
Últimos tres años anualizados	91.90%
Últimos cinco años anualizados	70.44%

### Evolución de la Cuotaparte



### Principales tenencias



### Principales tenencias

Sector / Tipo de Activo	%	Monto
● Checks	36.70	\$ 8,020,128,323
● USD-Linked Corporate Bonds	31.50	\$ 6,883,240,396
● ARS Floating Rate Corporate Bonds	13.15	\$ 2,872,848,692
● ARS Sovereign Bills	5.40	\$ 1,180,868,000
● ABS	5.11	\$ 1,116,629,791
● USD-Linked Promissory Notes	3.07	\$ 671,430,470
● Inflation-Linked Sovereign Bonds	2.32	\$ 507,963,300
● ARS Fixed Corporate Bonds	0.83	\$ 180,993,058
● USD Corporate Bonds	0.70	\$ 152,123,343
● Other Net Assets*	0.54	\$ 117,207,043
● Cash and Equivalents	0.49	\$ 107,269,960
● Closed-End Mutual Funds	0.16	\$ 34,260,420
● ARS UVA Corporate Bonds	0.02	\$ 4,651,676
● Stocks	0.01	\$ 1,093,750
● USD Cash and Equivalents	0.00	\$ 10
Total	100.00	\$ 21,850,708,232

Other Net Assets : includes assets pending liquidation, etc.

Cash and Equivalents: Includes cash, receivables, etc.

The fund has Rofex dollar futures sold

### Performance histórica

Year	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	Retorno Acum.
2024	7.97%	0.83%	5.41%	6.31%	4.29%	3.58%	2.12%	1.81%	1.68%	2.88%	4.24%		49.41%
2023	5.36%	4.71%	4.58%	5.51%	8.26%	7.93%	5.03%	20.50%	5.18%	13.36%	8.17%	30.25%	202.46%
2022	2.95%	2.38%	3.47%	3.95%	3.08%	3.40%	-1.42%	3.72%	4.53%	5.10%	5.35%	5.98%	51.52%
2021	3.11%	1.85%	2.06%	2.05%	2.23%	2.37%	2.27%	3.00%	3.35%	2.72%	2.85%	3.21%	35.87%
2020	5.03%	1.49%	2.96%	4.88%	1.74%	2.67%	2.40%	2.22%	1.86%	2.58%	1.83%	2.15%	36.79%
Prom.	4.88%	2.25%	3.69%	4.54%	3.92%	3.99%	2.08%	6.25%	3.32%	5.33%	4.49%	10.40%	

Corresponde a la evolución del Valor de la Cuotaparte (Minimum amount). 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.