

December 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
\$ 5,252,013,122

Fecha de Inicio del Fondo
Octubre 2009

Moneda de Suscripciones y rescates
Pesos

Plazo de acreditación de rescates
Up to 1 working day

Sociedad depositaria
Banco Comafi S.A.

Honorarios Sociedad Gerente
1.70% annual

Honorarios anuales proporcionales a la
estadía en el fondo

Honorarios Sociedad Depositaria
0.213% + yearly VAT

Comisión de Ingreso/Egreso
None

Inversión Mínima
\$ 1,000.00

Calificación
A-f(arg)

Código Bloomberg
CABPYMB AR

Código ISIN
ARDEUT6203Q1

Código CVSA
14326.0

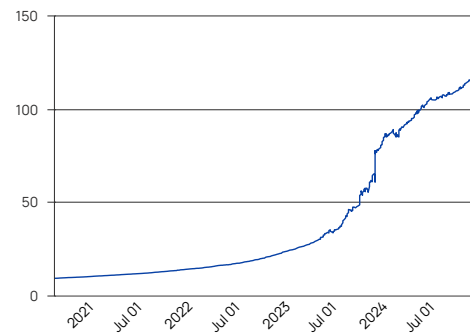
Información de contacto
info@deltaam.com.ar
deltaam.com.ar

Objetivo

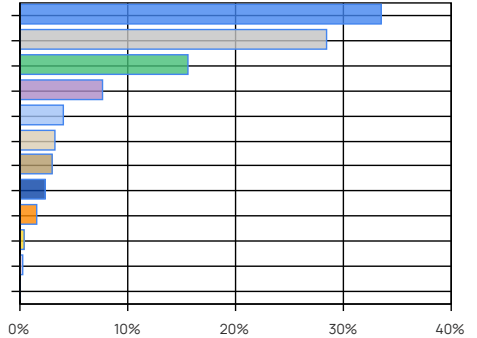
Cohen Abierto Pymes invests at least 75% of its portfolio in SME instruments (according to General Resolution 696 and mod.). To this end, the fund invests mainly in instruments designed to finance SMEs such as Deferred Payment Checks, SME ABS, Corporate Bonds, Convertible Corporate Bonds, Short-Term Debt Securities, Equity Instruments, etc.

Performance	Clase B Institucional
Mes	3.71%
Año a la Fecha	50.88%
Último año	50.88%
Últimos tres años anualizados	103.65%
Últimos cinco años anualizados	N/A

Evolución de la Cuotaparte



Principales tenencias



Principales tenencias

Sector / Tipo de Activo	%	Monto
ARS Floating Rate Corporate Bonds	33.45	\$ 1,756,951,303
USD-Linked Corporate Bonds	28.39	\$ 1,491,021,871
Checks	15.64	\$ 821,547,980
ABS	7.64	\$ 401,070,272
ARS Sovereign Bills	4.02	\$ 211,206,500
Cash and Equivalents	3.21	\$ 168,801,975
Inflation-Linked Sovereign Bonds	3.02	\$ 158,575,000
ARS Fixed Corporate Bonds	2.37	\$ 124,713,958
Other Net Assets*	1.53	\$ 80,497,570
USD Corporate Bonds	0.44	\$ 22,979,115
Closed-End Mutual Funds	0.22	\$ 11,420,140
ARS UVA Corporate Bonds	0.06	\$ 3,227,437
Total	99.99	\$ 5,252,013,122

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	8.31%	-1.11%	6.60%	4.73%	4.82%	4.78%	1.07%	1.45%	1.77%	2.28%	3.78%	3.71%	50.88%
2023	5.37%	5.26%	4.92%	6.54%	9.12%	9.71%	3.48%	22.82%	7.03%	18.86%	10.73%	27.75%	239.47%
2022	3.12%	1.96%	3.77%	4.51%	3.00%	3.66%	3.03%	4.29%	5.15%	6.54%	5.26%	6.90%	64.90%
2021	2.79%	1.94%	2.53%	2.31%	2.39%	2.26%	2.20%	3.06%	3.24%	2.92%	2.54%	3.94%	37.27%
2020									2.47%	1.99%	1.98%	2.33%	9.06%
Prom.	4.90%	2.01%	4.46%	4.52%	4.83%	5.10%	2.44%	7.91%	3.93%	6.52%	4.86%	8.93%	

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.