

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
\$ 25,738,789,783

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% annual

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

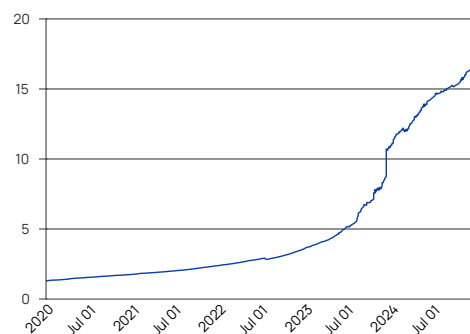
Información de contacto
info@deltaam.com.ar
deltaam.com.ar

Objetivo

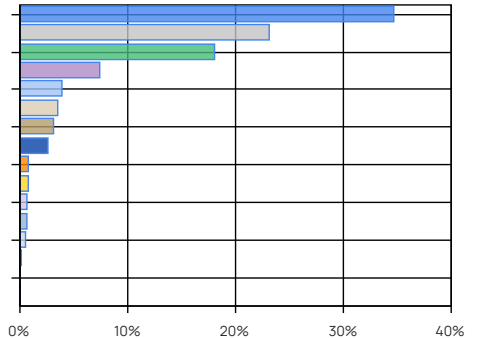
Delta Empresas Argentinas FCI Abierto PyMES (Delta Pyme) invierte al menos 75% de su portafolio en SME instruments (according to General Resolution 696 and mod.). To this end, the fund invests mainly in instruments intended for the financing of SMEs such as Deferred Payment Checks, SME ABS, Corporate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

Performance	Clase E Minimum amount
Mes	3.57%
Año a la Fecha	54.73%
Último año	54.73%
Últimos tres años anualizados	92.12%
Últimos cinco años anualizados	67.49%

Evolución de la Cuotaparte



Principales tenencias



Principales tenencias

Sector / Tipo de Activo	%	Monto
● Checks	34.71	\$ 8,934,400,278
● USD-Linked Corporate Bonds	23.18	\$ 5,966,419,227
● ARS Floating Rate Corporate Bonds	18.03	\$ 4,641,704,836
● ABS	7.42	\$ 1,910,967,229
● Cash and Equivalents	3.93	\$ 1,012,461,852
● ARS Sovereign Bills	3.52	\$ 906,046,000
● Interest-Bearing Bank Accounts - Reserve Requirement	3.08	\$ 794,000,000
● USD-Linked Promissory Notes	2.65	\$ 683,247,964
● Other Net Assets*	0.77	\$ 198,030,307
● ARS Fixed Corporate Bonds	0.75	\$ 192,167,454
● Inflation-Linked Sovereign Bonds	0.62	\$ 158,575,000
● USD Corporate Bonds	0.61	\$ 156,495,590
● Pagares en Pesos	0.56	\$ 144,158,453
● Closed-End Mutual Funds	0.13	\$ 34,260,420
● ARS UVA Corporate Bonds	0.02	\$ 4,761,424
● Stocks	0.00	\$ 1,093,750
Total	99.98	\$ 25,738,789,783

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%	3.57%	54.73%
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%	9.03%	

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.