

January 2025

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 \$ 5,092,643,430
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

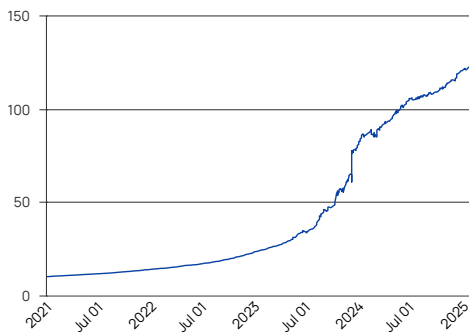
Información de contacto
info@deltaam.com.ar
deltaam.com.ar

Objetivo

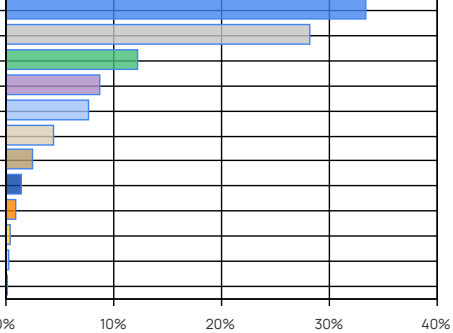
Cohen Abierto Pymes invests at least 75% of its portfolio in SME instruments (according to General Resolution 696 and mod.). To this end, the fund invests mainly in instruments designed to finance SMEs such as Deferred Payment Checks, SME ABS, Corporate Bonds, Convertible Corporate Bonds, Short-Term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

Performance	Clase B Institutional
Mes	2.68%
Año a la Fecha	2.68%
Último año	43.03%
Últimos tres años anualizados	103.36%
Últimos cinco años anualizados	N/A

Evolución de la Cuotaparte



Principales tenencias



Principales tenencias

Sector / Tipo de Activo	%	Monto
ARS Floating Rate Corporate Bonds	33.43	\$ 1,702,678,510
USD-Linked Corporate Bonds	28.15	\$ 1,433,510,899
Checks	12.15	\$ 618,736,620
ARS Sovereign Bills	8.72	\$ 444,226,670
ABS	7.69	\$ 391,396,154
ARS Fixed Sovereign Bonds	4.39	\$ 223,559,800
ARS Fixed Corporate Bonds	2.50	\$ 127,186,608
Cash and Equivalents	1.42	\$ 72,434,758
Other Net Assets*	0.88	\$ 44,657,749
USD Corporate Bonds	0.38	\$ 19,413,365
Closed-End Mutual Funds	0.22	\$ 11,420,140
ARS UVA Corporate Bonds	0.07	\$ 3,422,156
Total	100.00	\$ 5,092,643,430

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.
2025	2.68%												2.68%
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%
Prom.	4.45%	2.01%	4.46%	4.52%	4.83%	5.10%	2.44%	7.91%	4.30%	7.65%	5.58%	10.58%	

Corresponde a la evolución del Valor de la Cuotaparte (Institutional). 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.