

February 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
\$ 4,997,237,526
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% anual
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

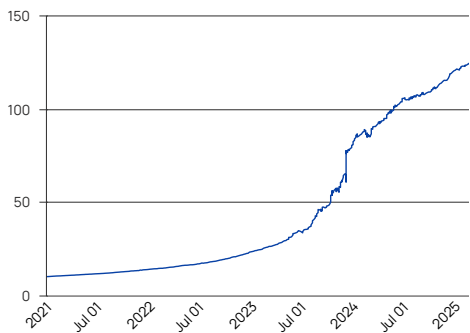
Información de contacto
info@deltaam.com.ar
deltaam.com.ar

Objetivo

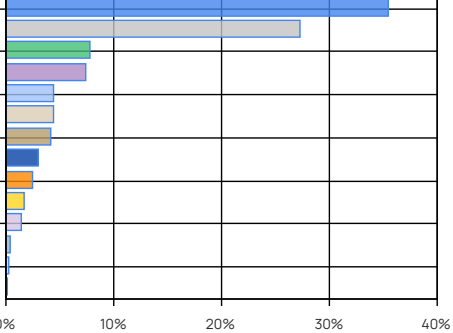
Cohen Abierto Pymes invests at least 75% of its portfolio in SME instruments (according to General Resolution 696 and mod.). To this end, the fund invests mainly in instruments designed to finance SMEs such as Deferred Payment Checks, SME ABS, Corporate Bonds, Convertible Corporate Bonds, Short-Term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

Performance	Clase B Institucional
Mes	1.51%
Año a la Fecha	4.22%
Último año	46.81%
Últimos tres años anualizados	103.06%
Últimos cinco años anualizados	N/A

Evolución de la Cuotaparte



Principales tenencias



Principales tenencias

Sector / Tipo de Activo	%	Monto
ARS Floating Rate Corporate Bonds	35.41	\$ 1,769,307,522
USD-Linked Corporate Bonds	27.21	\$ 1,359,659,690
Checks	7.79	\$ 389,249,507
ABS	7.41	\$ 370,198,708
Inflation-Linked Sovereign Bonds	4.43	\$ 221,570,200
ARS Fixed Sovereign Bonds	4.43	\$ 221,200,000
ARS Sovereign Bills	4.11	\$ 205,500,000
Cash and Equivalents	2.93	\$ 146,567,308
ARS Fixed Corporate Bonds	2.46	\$ 122,933,589
Other Net Assets*	1.73	\$ 86,388,265
Bonos Corporativo ARS TAMAR	1.41	\$ 70,253,000
USD Corporate Bonds	0.39	\$ 19,523,857
Closed-End Mutual Funds	0.23	\$ 11,420,140
ARS UVA Corporate Bonds	0.07	\$ 3,465,740
Total	100.01	\$ 4,997,237,526

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%	1.51%											4.22%
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%	1.91%	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 (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.