

Septiembre 2025

Tipo de fondo
Renta Fija - PyMES

Información del fondo

Chief Investment Officer
Matías Cremaschi, CFA

Portfolio Managers
Lilia Baracat
José Antonio Rivas Rivas

Patrimonio neto del fondo
\$ 5.662.618.210
Fecha de Inicio del Fondo
Octubre 2009
Moneda de Suscripciones y rescates
Pesos
Plazo de acreditación de rescates
En 1 día hábil
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% + IVA anual
Comisión de Ingreso/Egreso
No posee
Inversión Mínima
\$ 1.000,00
Calificación
A-f(arg)
Código Bloomberg
CABPYMB AR
Código ISIN
ARDEUT6203Q1
Código CVSA
14326.0

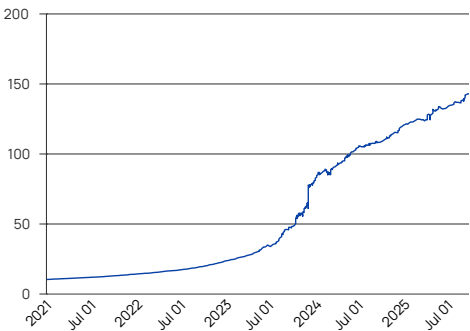
Información de contacto
info@deltaam.com.ar
deltaam.com.ar

Objetivo

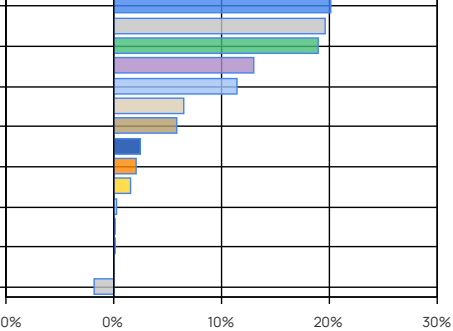
Cohen Abierto Pymes invierte al menos en un 75% del portafolio en instrumentos Pymes (según Resolución Gral. 696 y mod.). A tal fin el fondo invierte principalmente en instrumentos destinados al financiamiento de PYMES tales como cheques de pago diferido, fideicomisos PyMEs, obligaciones negociables, obligaciones negociables convertibles en acciones, valores de deuda de corto plazo, instrumentos de capital, etc.

Performance	Clase B Institucional
Mes	3,57%
Año a la Fecha	18,84%
Último año	30,82%
Últimos tres años anualizados	93,97%
Últimos cinco años anualizados	71,10%

Evolución de la Cuotaparte



Principales tenencias



Principales tenencias

Sector / Tipo de Activo	%	Monto
Bonos Corporativo ARS BADLAR	20,14	\$ 1.140.555.027
Cheques de Pago Diferido	19,60	\$ 1.109.857.473
Bonos Corporativo USD-Linked Fija	18,93	\$ 1.071.880.641
Bonos Corporativo ARS TAMAR	12,97	\$ 734.176.827
Bonos Soberano CER Fija	11,45	\$ 648.514.093
Fideicomisos Financieros	6,46	\$ 365.673.944
Caja y Equivalentes	5,79	\$ 328.110.169
Bonos Soberano USD-Linked Fija	2,45	\$ 138.503.948
Bonos Soberano ARS Fija	2,08	\$ 117.850.000
Bonos Corporativo ARS Fija	1,62	\$ 91.538.526
FCI Cerrados	0,20	\$ 11.420.140
Pagares en Pesos	0,08	\$ 4.511.520
Bonos Corporativo UVA Fija	0,07	\$ 3.753.883
Bonos Corporativo USD	0,02	\$ 888.405
Otros Activos Netos*	-1,85	\$ -104.616.385
Total	100,01	\$ 5.662.618.210

Otros Activos Netos: incluye activos netos pendientes de liquidación, etc.
Caja y Equivalentes: Incluye caja, operaciones a cobrar, etc.
El fondo cuenta con futuros de dólar vendidos

Performance histórica

Año	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Retorno Acum.
2025	2,68%	1,51%	-1,10%	4,32%	3,72%	-0,43%	2,49%	0,81%	3,57%				18,84%
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%	3,35%	4,48%	4,61%	4,00%	2,45%	6,49%	4,15%	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.

Los FCI mencionados se encuentran registrados ante la Comisión Nacional de Valores (www.cnv.gov.ar), con Delta Asset Management S.A. como Sociedad Gerente (Matrícula N 40) y Banco Comafi S.A. como Sociedad Depositaria. Se encuentra prohibida la distribución o reproducción total o parcial de la información contenida en el presente. Las inversiones en cuotapartes de Fondos Comunes de Inversión no constituyen depósitos en Banco Comafi S.A. a los fines de la Ley de Entidades Financieras ni cuentan con ninguna de las garantías que tales depósitos a la vista o a plazo puedan gozar de acuerdo a la legislación y reglamentación aplicables en materia de depósitos en entidades financieras. Asimismo, Banco Comafi S.A. se encuentra impedida por normas del Banco Central de la República Argentina de asumir, tácita o expresamente, compromiso alguno en cuanto al mantenimiento, en cualquier momento, del valor del capital invertido, al rendimiento, al valor de rescate de las cuotapartes o al otorgamiento de liquidez a tal fin. Este reporte ha sido elaborado por Delta Asset Management S.A. y está basado en información general correspondiente a la fecha de emisión del reporte y está sujeta a cambios sin previo aviso. Delta Asset Management S.A. no se responsabiliza ni se encuentra obligado a notificar tales cambios o actualizar los contenidos del presente. Para la elaboración de este reporte no se han tomado en consideración los objetivos, situación financiera o necesidades de los destinatarios a los que va dirigido. Aquellos inversores que tengan acceso a este documento deberán estar en conocimiento que los instrumentos o inversiones a los que se refiere pueden no ser apropiados para ellos, dados sus objetivos específicos de inversión, posiciones financieras o perfiles de riesgo, ya que estos no han sido tenidos en cuenta durante la preparación de este reporte. Delta Asset Management S.A. de ninguna manera asegura y/o garantiza los resultados de las inversiones, estando dichos resultados sujetos a riesgos de inversión soberanos, comerciales, de tipo de cambio y otros, incluyendo la posible pérdida de la inversión. Delta Asset Management S.A. no asume responsabilidad de ningún tipo por cualquier resultado negativo consecuencia del uso de este documento o su contenido. El presente ha sido elaborado al mero efecto informativo, no constituye una invitación a invertir y no proporciona ningún tipo de recomendación de inversión, de asesoramiento legal, fiscal, ni de otra clase y nada de lo que aquí se incluye debe ser considerado para realizar inversiones o tomar decisiones de inversión, siendo de exclusiva responsabilidad del lector el uso que le quiera dar a la información proporcionada. En forma alguna este documento o su contenido constituyen la base para un contrato, compromiso o decisión de cualquier tipo. En consecuencia, los inversores deberán tomar sus propias decisiones de inversión considerando sus particulares circunstancias. Antes de decidir sobre cualquier inversión, el lector deberá obtener asesoramiento profesional, independiente, adecuado y específico.