

Junio 2022

TIPO DE FONDO  
PyME

## INFORMACIÓN DEL FONDO

Co-Heads Equipo de Inversiones  
Damián Lorenzo / Matías CremaschiPortfolio Managers  
Matías Cremaschi, CFA  
Damián LorenzoPatrimonio del Fondo  
\$ 5.058.247.420Fecha de Inicio del Fondo  
Diciembre 2008Moneda de Suscripciones y rescates  
PesosPlazo de acreditación de rescates  
T+2Sociedad depositaria  
Banco de Valores S.A.Honorarios Sociedad Gerente  
Cuota A: 4,00% | Cuota B: 2,00%  
Cuota E: 1,25% AnualHonorarios proporcionales a la  
estadía en el fondoHonorarios Sociedad Depositaria  
0,10% + IVA anualComisión de Ingreso/Egreso  
No poseeInversión Mínima <sup>(1)</sup>  
\$ 1.000Calificación  
Af (arg)Código Bloomberg  
RJDEMAP ARCódigo ISIN  
ARBVAL620L12 (Cuota A)  
ARBVAL620L20 (Cuota B)Código CVSA  
4976 (Cuota A)  
4977 (Cuota B)

## INFORMACIÓN DE CONTACTO

TE.: 3752-7500  
E-mail: info@deltaam.com.ar  
www.deltaam.com.ar

## OBJETIVO

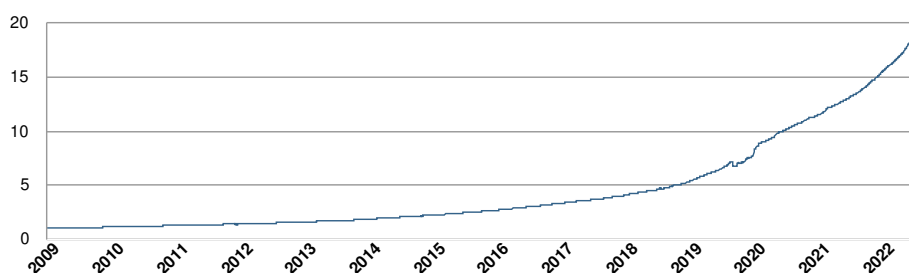
El Objetivo del Fondo es invertir al menos un 75% del portafolio de inversiones en compañías argentinas de mediana y baja capitalización bursátil, incluidas las denominadas PYMEs según la definición establecida por CNV (Resolución Gral. 696 y mod.) y hasta un 25% en otras Empresas Argentinas de mayor tamaño.

El Fondo invierte en instrumentos autorizados que permitan dar financiamiento de corto, mediano y largo plazo al segmento de Empresas Argentinas medianas y PYMEs. Las pautas de Buen Gobierno Corporativo son un objetivo perseguido por el Fondo en las empresas en las que invierta.

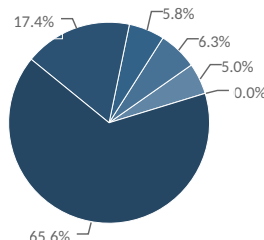
## PERFORMANCE

	Clase B Institucional
Mes	3,34%
Año a la Fecha	20,36%
Último Año	42,34%

## EVOLUCIÓN DE LA CUOTAPARTE (clase B)



## PRINCIPALES TENENCIAS



Sector/Tipo de Activo	MONTO
Cheques	\$ 3.318.293.867
Bonos Corporativos	\$ 878.417.036
Títulos Soberanos	\$ 291.356.286
Fideicomisos	\$ 316.335.337
Otros *	\$ 252.751.144
Acciones	\$ 1.093.750
<b>Total</b>	<b>\$ 5.058.247.420</b>

\* Operaciones a Liquidar, fee de administración, Caja y equivalentes.

## PERFORMANCE HISTÓRICA

Año	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Retorno Acum.
2022	2,88%	2,33%	3,39%	3,88%	3,01%	3,34%							20,36%
2021	3,05%	1,79%	1,99%	1,98%	2,17%	2,31%	2,20%	2,93%	3,29%	2,66%	2,79%	3,14%	34,85%
2020	4,96%	1,43%	2,90%	4,81%	1,68%	2,60%	2,33%	2,15%	1,80%	2,51%	1,76%	2,09%	35,77%
2019	3,79%	3,70%	2,73%	2,93%	3,62%	3,70%	6,25%	-4,90%	4,01%	5,83%	2,03%	12,94%	56,72%
2018	2,53%	1,60%	1,72%	1,69%	1,88%	2,44%	1,64%	3,98%	2,98%	1,05%	3,62%	3,15%	32,20%
Prom.	3,44%	2,17%	2,55%	3,06%	2,47%	2,88%	3,11%	1,04%	3,02%	3,01%	2,55%	5,33%	

Corresponde a la evolución del Valor de la Cuotaparte B (persona jurídica). Rendimientos directos. 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.