

Agosto 2019

TIPO DE FONDO
PyME

INFORMACIÓN DEL FONDO

C.I.O

Christian Cavanagh

Portfolio Managers

Matías Cremaschi, CFA
Damián Lorenzo

Patrimonio del Fondo
\$ 1.078.236.708

Fecha de Inicio del Fondo
Diciembre 2008

Moneda de Suscripciones y rescates
Pesos

Plazo de acreditación de rescates
T+3

Sociedad depositaria
Banco de Valores S.A.

Honorarios Sociedad Gerente
Cuota A: 4,00% | Cuota B: 2,00%
Cuota E: 1,25% anual

Honorarios proporcionales a la
estadía en el fondo

Honorarios Sociedad Depositaria
0,15% anual

Comisión de Ingreso/Egreso
No posee

Inversión Mínima (1)
\$ 1000

Calificación
A(Arg)

Código Bloomberg
RJDEMAP AR

Código 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

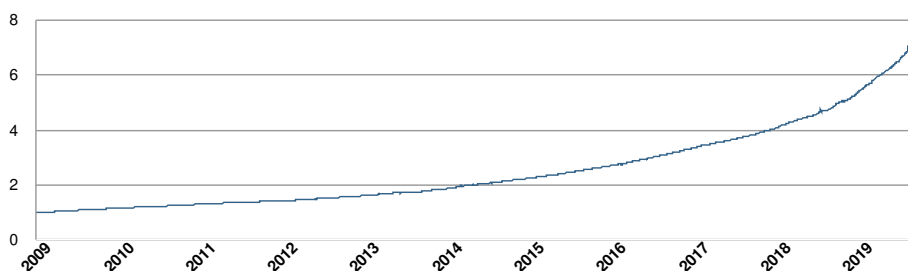
El Objetivo del Fondo es invertir al menos un 75% del portafolio de inversiones en compañías argentinas de mediana y baja capitalización bursátil, incluidas las denominadas PYMEs según la definición establecida por CNV (Resolución Gral. 696 y mod.) y hasta un 25% en otras Empresas Argentinas de mayor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

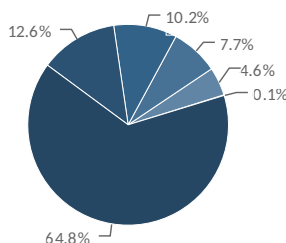
PERFORMANCE

| | Clase B Institucional |
|----------------|-----------------------|
| Mes | -4,90% |
| Año a la Fecha | 23,56% |
| Último Año | 37,43% |

EVOLUCIÓN DE LA CUOTAPARTE (clase B)



PRINCIPALES TENENCIAS



| Sector/Tipo de Activo | MONTO |
|-----------------------|-------------------------|
| Cheques | \$ 699.180.710 |
| Otros (*) | \$ 135.524.417 |
| Corporativos | \$ 110.002.513 |
| Fideicomisos | \$ 83.063.593 |
| Títulos Soberanos | \$ 49.371.725 |
| Acciones | \$ 1.093.750 |
| Total | \$ 1.078.236.708 |

* 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. |
|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|-------|-------|-------|-------|---------------|
| 2019 | 3,79% | 3,70% | 2,73% | 2,93% | 3,62% | 3,70% | 6,25% | -4,90% | | | | | 23,56% |
| 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% |
| 2017 | 2,01% | 1,35% | 1,55% | 1,32% | 1,65% | 1,75% | 1,38% | 1,60% | 2,06% | 1,79% | 1,77% | 2,53% | 22,83% |
| 2016 | 1,38% | 2,28% | 1,87% | 1,62% | 1,98% | 1,94% | 1,48% | 1,99% | 1,72% | 1,92% | 1,78% | 1,52% | 23,74% |
| 2015 | 1,51% | 1,42% | 1,45% | 1,80% | 1,59% | 1,59% | 1,61% | 1,61% | 1,65% | 1,52% | 1,57% | 1,52% | 20,57% |
| Prom. | 2,24% | 2,07% | 1,86% | 1,87% | 2,14% | 2,28% | 2,47% | 0,86% | 2,10% | 1,57% | 2,19% | 2,18% | |

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. Rescate gravado Impuesto las Ganancias (salvo FCI que inviertan en acciones).

Personas jurídicas: Exento Impuesto sobre Débitos y Créditos. Rescate gravado Impuesto a las Ganancias.

Delta Asset Management S.A. de ninguna manera asegura y/o garantiza los resultados de las inversiones en Fondos Comunes de Inversión, estando dichos resultados sujetos a riesgos de inversión soberanos, comerciales, de tipo de cambio y otros, incluyendo la posible pérdida de la inversión. Las inversiones en cuotapartes de Fondos Comunes de Inversión no constituyen depósitos en Banco de Valores 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 de Valores 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 propia y/o suministrada por fuentes consideradas confiables. La información contenida en el mismo puede no ser completa. Las opiniones y estimaciones incorporadas en el presente están sujetas a cambios en cualquier momento y sin necesidad de previo aviso. Para la elaboración del presente reporte no se han tomado en consideración los objetivos, situación financiera o necesidades de los destinatarios a los que va dirigido. El mismo 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. El presente ha sido elaborado al mero efecto informativo, y no constituye una invitación a invertir en Fondos Comunes de Inversión. Antes de decidir sobre cualquier inversión, el lector deberá obtener asesoramiento profesional, independiente, adecuado y específico, incluyendo la consideración de la totalidad de la información contenida en los reglamentos de gestión de los Fondos Comunes de Inversión los cuales se encuentran disponibles en la página web de la Comisión Nacional de Valores (www.cnv.gov.ar). Rendimientos pasados no garantizan rendimientos futuros. (1) El monto requerido como inversión mínima podrá variar dependiendo del Agente Colocador.