



FCI MOMENTUM PYMES | Julio 2025

Objetivo

El fondo tiene como propósito principal proporcionar un rendimiento superior a la tasa en pesos de corto plazo, utilizando como referencia la tasa BADLAR Privados. Su estrategia de inversión se centra en activos de renta fija en pesos, tales como cheques de pago diferido, facturas y otros instrumentos de crédito negociables en los mercados de valores. A través de estas inversiones, el fondo busca impulsar el financiamiento de pymes, fomentando su desarrollo mientras ofrece a los inversores una rentabilidad competitiva y atractiva.

Fecha de inicio: 06/12/2024

Patrimonio del fondo: \$ 16.090.044.328

Moneda del fondo: Pesos argentinos

Horizonte de inversión: Mediano plazo

Perfil de riesgo: Moderado

Calificación: Moody's: BBBf.ar

Liquidación de rescate: 24 hs (t+1)

Sociedad depositaria: Banco Comafi SA

Sociedad gerente: Zofingen Investment SA

Honorarios y gastos de administración

TNA: 3,14%

Rendimiento TEM del último mes: 3,05%

Rendimiento TNA del último mes: 35,93%

Duration del fondo (días): 49

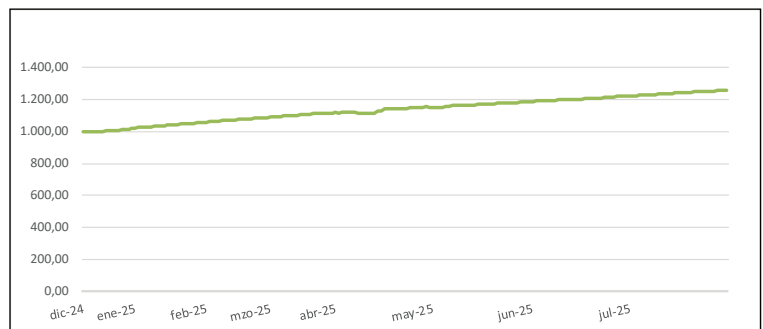
Rendimiento fondo pymes (último mes)

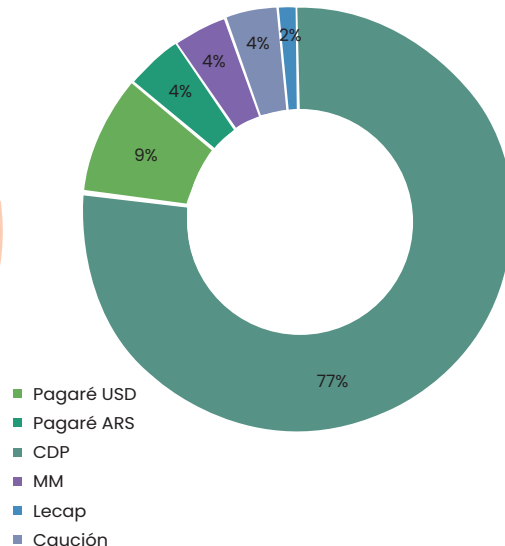
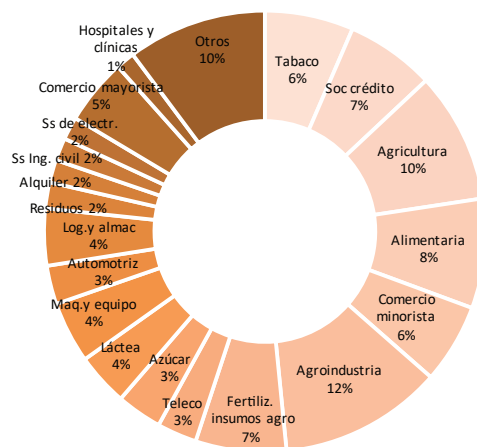
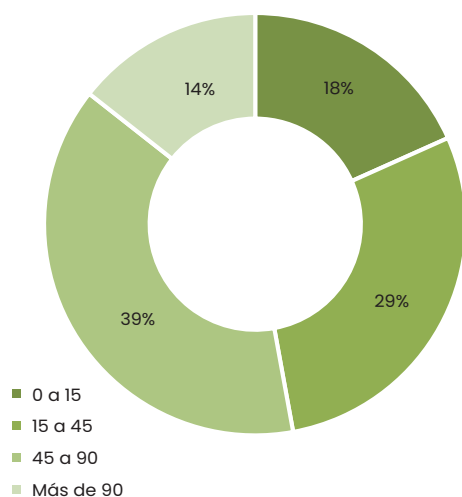
Promedio Rendimiento TNA	Mensual Jul. 2025	Total fondos administrados
Los primeros 10 del mes	56,50%	\$ 194.051.772.669
Los 10 más grandes	37,17%	\$ 672.789.149.782
Promedio Industria (67 fondos)	35,41%	\$ 1.391.192.062.672
Abierto Momentum Pyme	35,93%	\$ 16.090.044.328

Performance Histórica

Año	ene	feb	mar	abr	may	jun	jul	ago	sept	oct	nov	dic	YTD
2025	3,22%	3,23%	2,80%	3,33%	3,03%	2,85%	3,05%						40,44%

Valor de Cuota Parte





MOODY'S
LOCAL

Fundamentos de la calificación BBBf.ar. En agosto 2025 **Moody's Local Argentina** otorgó la calificación **BBBf.ar** al **FCI Abierto Momentum Pymes** considerando:

- **Calidad crediticia de la cartera**, con mayoría de activos en rango **A y WARF compatible con la nota.**
- **Bajo riesgo y volatilidad moderada**, con un **rendimiento anualizado del 43%** y desvío estándar del 3,1%.
- **Gestión profesional por parte de Zofingen Investment S.A.**, con trayectoria en el segmento PyME.
- **Cartera diversificada y líquida**, con el 93% en cheques de pago diferido y 5% en instrumentos líquidos.
- **Fuerte crecimiento del patrimonio**, con una suba del 341% interanual al 25/07/2025.
- La calificación se apoya en el análisis cuantitativo de la cartera y cualitativo de la sociedad gerente.

Nota: La variación de los patrimonios administrados entre los meses de junio y julio fue de **+0,30%** (equivalente a **\$4.137 millones**). Los fondos que en junio concentraban el **47% del total de los patrimonios** registraron una disminución del **5,70%** (**-\$36.793 millones**). Por su parte, los fondos que incrementaron su patrimonio representaban el **53% del total en junio**, porcentaje que **ascendió al 56% en julio**, con una variación positiva del **4,16%**. Desde **MCI** nos enfocamos en seguir impulsando el crecimiento del patrimonio administrado, logrando en el mes un incremento del **4,05%**.

Tratamiento Impositivo: Impuesto a los débitos y créditos: exento para personas jurídicas y humanas. Impuesto a las ganancias: exento para personas humanas. Impuesto a los bienes personales: exento para personas humanas.

Información adicional: El destinatario deberá evaluar por sí mismo la conveniencia de la inversión en el presente valor negociable. Nada de lo contenido en el presente documento debe ser considerado como asesoramiento legal, impositivo y/o recomendación de inversión. El destinatario deberá consultar a sus asesores para realizar sus propias conclusiones de lo referido en este documento. Este reporte ha sido elaborado por **MCI SA**, quien considera que la información aquí contenida proviene de fuentes confiables. Este documento no es una oferta de compra o venta con respecto a activos o instrumentos. Lo expresado en este documento está sujeta a cambios sin previo aviso. Las inversiones en **FCI** pueden estar sujetas a riesgo de inversión soberanos, comerciales, de tipo de cambio y a otros, incluyendo la posible pérdida de las inversiones.