

# DESARROLLO ARGENTINO II FCI ABIERTO PARA EL

**FIN. DE LA INFRAESTRUCTURA Y LA ECONOMIA REAL**

Fondos Administrados al

**30 de Diciembre 2025:ARS 955.494 MILLONES**

Sociedad Gerente: Investis Asset Management S.A.S.G.F.C.I.

**Diciembre 2025**

## COMPOSICION DE CARTERA (%)

**PATRIMONIO NETO: \$ 34.025.564.578**

<b>Deuda corporativa en Hard-USD</b>	<b>19,1</b>	<b>CP de Fideicomiso financiero en USD-Linked destino Infraestructura</b>	<b>1,16</b>
YPF 15DEC2047	7,93	FF Proyecto VIDA Lab. Richmond	1,16
ON YPF CLASE 34	4,78		
ON Pan American Energy Clase XII	2,56	<b>Deuda Corporativa Ajustada por TAMAR en Pesos</b>	<b>0,05</b>
ON AES 30AGO2027	1,66	ON GEMSA-CTR Clase 42	0,05
PAMPAR 9 1/2 12/08/26	0,79		
ON MSU ENERGY 05DIC2030	0,74	<b>Deuda corporativa en USD-Linked</b>	<b>0,4</b>
YPF 27JUN2029	0,64	ON GEMSA y CTR C36	0,40
<b>Deuda corporativa en USD-Linked destino Infraestructura</b>	<b>12,64</b>	<b>Deuda Corporativa Infra de Destino Específico Badlar en Pesos</b>	<b>0,01</b>
ON Pan American Energy C17	9,17	ON PYME Sion Serie 7 Clase B	0,01
ON LUZ DE TRES PICOS S.A. Clase 4	3,47		
<b>Deuda sub-soberana en Hard-USD</b>	<b>51,23</b>	<b>FCI en ARS destino Infraestructura</b>	<b>3,82</b>
Prov. de Cordoba 01FEB2029	21,84	FCI Cerrado Inmobiliario Terrazas del Volcán	2,41
BONO SANTA FE 01NOV2027	17,94	FCI Pellegrini 1 Inmobiliario Cerrado	1,41
Bono Santa Fe 11DIC2034	10,86		
Prov. de Cordoba 01JUN2027	0,59	<b>Fideicomiso financiero en ARS a tasa Badlar</b>	<b>0</b>
<b>FCI en ARS</b>	<b>4,42</b>	Fid. Financ. Mendoza Viv.	0,00
FCI Cocos Ahorro Clase C	2,38	Fid. Financ. Constr. Viv. Pcia de Entre Ríos I	0,00
FCI Fima Premium Clase B	1,41	Fid. Financ. Prov. San Juan I	0,00
FCI BM Smart Money Market Clase B	0,63	FID. FINANC. VIV MENDOZA S2	0,00
		<b>Fideicomiso financiero en USD-Linked destino Infraestructura</b>	<b>0,38</b>
		FF NASA Serie IV Tramo II VDF	0,38
		<b>Cauciones en ARS</b>	<b>3,87</b>
		<b>Liquidez</b>	<b>2,92</b>
		<b>TOTAL</b>	<b>100,00</b>

Las inversiones en cuotas del fondo no constituyen depósitos en Banco de Valores S.a. (en su carácter de Sociedad Depositaria) ni en la Sucursal de Citibank, N.A. establecida en la República Argentina, en adelante "Citibank Argentina", (en su carácter de Agente Colocador) 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. ( Sociedad Depositaria) y Citibank Argentina ( Agente Colocador) se encuentran impedidos 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. Las inversiones en Fondos Comunes de Inversión pueden estar sujetas a riesgo de inversión soberanas, comerciales, de tipo de cambio y a otros riesgos, incluyendo la posible pérdida de la inversión. Las comisiones percibidas por la Sucursal de Citibank, N.A. establecida en la República Argentina están a cargo de la Sociedad Gerente, no representando cargo alguno para el cuotapartista.