

Agosto 2017

TIPO DE FONDO

Fondo de Acciones

INFORMACIÓN DEL FONDO

C.I.O

Christian Cavanagh

Portfolio Managers

Matías Cremaschi, CFA

Patrimonio del Fondo

\$ 564.847.411

Fecha de Inicio del Fondo

Julio 2005

Moneda de Suscripciones y rescates

Pesos

Plazo de acreditación de rescates

Hasta 2 días hábiles (T+2)

Sociedad depositaria

Banco de Valores S.A.

Honorarios Sociedad Gerente

Cuota A - 3,75% anual
Cuota B - 2% anual

Honorarios proporcionales a la estadía en el fondo

Honorarios Sociedad Depositaria

0,15% Anual + IVA

Comisión de Ingreso/Egreso

No posee

Inversión Mínima

\$ 1000

Calificación

AAC(arg)

Código Bloomberg

RDELTA AR
RDELTB AR

INFORMACIÓN DE CONTACTO

TE.: 5276-2525

E-mail: info@deltaam.com.ar

www.deltaam.com.ar

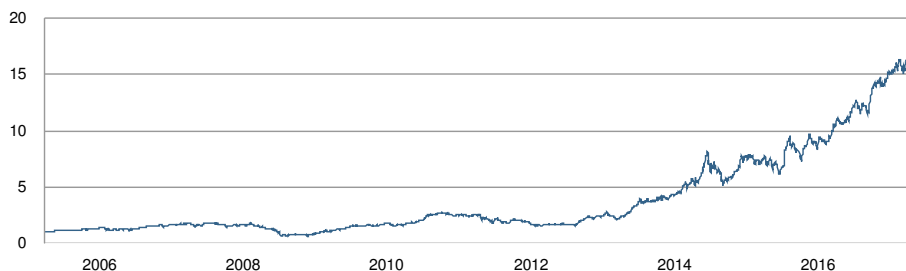
OBJETIVO

RJ Delta Acciones tiene como objetivo de inversión lograr rentabilidades superiores a su índice de referencia, el Merval 25. El estilo de gestión del fondo es activo, basado principalmente en el análisis fundamental a través del estudio de variables críticas de los modelos de negocios de las compañías. Del mismo modo, analizamos el desarrollo de cada compañía dentro del contexto económico, el entorno competitivo, performance operativa y capacidad de generación de flujos. El análisis cualitativo, cuantitativo y técnico, también son considerados en nuestro análisis.

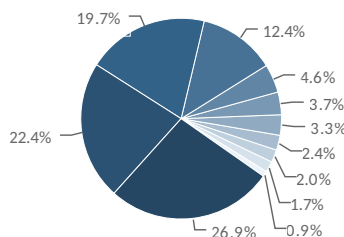
PERFORMANCE

	Clase A Individuos	Clase B Institucional
Mes	7,93%	8,09%
Año a la Fecha	39,34%	40,99%
Último Año	59,84%	62,67%

EVOLUCIÓN DE LA CUOTAPARTE (clase A)



PRINCIPALES TENENCIAS



Sector/Tipo de Activo	MONTO
Energéticas	\$ 152.113.616
Financiero	\$ 126.318.721
Servicios Públicos	\$ 111.165.889
Consumo	\$ 70.196.056
Materiales	\$ 25.979.031
Informática	\$ 20.631.669
Telecomunicaciones	\$ 18.590.523
Real Estate	\$ 13.542.885
Otros *	\$ 11.415.068
Bonos Corporativos	\$ 9.810.735
Industria	\$ 5.083.218
Total	\$ 564.847.411

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

Los instrumentos denominados en pesos se encuentran mayormente con cobertura de tipo de cambio a través de futuros.

PERFORMANCE HISTÓRICA

Año	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Retorno Acum.
2017	14,33%	-0,22%	5,51%	2,70%	5,99%	-2,35%	0,91%	7,93%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	39,34%
2016	1,40%	15,35%	-7,47%	2,74%	-2,21%	14,39%	5,91%	-1,70%	10,80%	4,28%	0,64%	-1,35%	48,56%
2015	0,76%	13,15%	13,71%	4,62%	-8,72%	4,26%	-3,23%	-0,52%	-10,72%	34,54%	3,77%	-5,78%	45,90%
2014	9,44%	-5,02%	8,79%	4,28%	13,24%	2,42%	4,25%	15,66%	29,49%	-11,82%	-9,79%	-11,42%	50,47%
2013	21,35%	-10,04%	10,06%	10,89%	-8,71%	-12,44%	11,50%	17,23%	19,40%	7,91%	11,13%	-4,29%	90,74%
Prom.	9,46%	2,64%	6,12%	5,05%	-0,08%	1,26%	3,87%	7,72%	12,24%	8,73%	1,44%	-5,71%	

Corresponde a la evolución del Valor de la Cuotaparte A (persona física). Rendimientos directos. Últimos 5 años

Tratamiento impositivo: Exento del impuesto a los Débitos y Créditos bancarios (personas físicas). Exento de impuesto a las Ganancias (personas físicas y extranjeros). Regímenes provinciales de recaudación de Ingresos Brutos sobre la acreditación en cuentas bancarias: La exención a los rescates de fondos comunes de inversión aplica al régimen SIRCRES (convenio multinacional) y ARBA (Provincia de Buenos Aires) entre otras provincias.

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.