

Agosto 2017

TIPO DE FONDO
Fondo de Retorno
Absoluto

INFORMACIÓN DEL FONDO

C.I.O

Christian Cavanagh

Portfolio Managers

Matías Cremaschi, CFA
Damián Lorenzo

Patrimonio del Fondo

\$ 1.237.742.205

Fecha de Inicio del Fondo

Agosto 2010

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 - 2,50% anual
Cuota B - 2,00% 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

A+c(arg)

Código Bloomberg

RJMULIA AR
RJMULIB AR

INFORMACIÓN DE CONTACTO

TE.: 5276-2525

E-mail: info@deltaam.com.ar

www.deltaam.com.ar

OBJETIVO

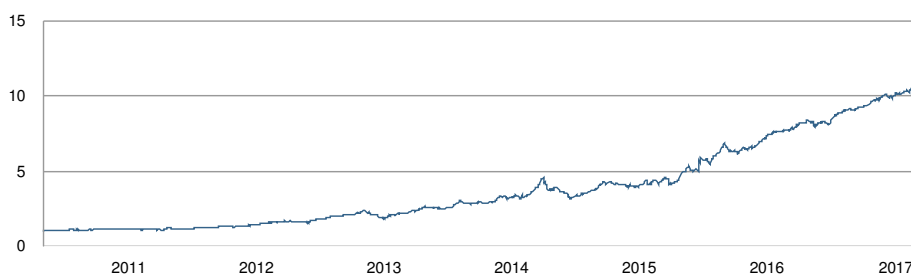
Delta Multimercado I tiene como objetivo de inversión obtener rentabilidades absolutas positivas en el mediano/largo plazo. El estilo de gestión del fondo Delta Multimercado I es activo, basado en el análisis fundamental y la gestión del riesgo. Dentro de su portafolio de inversiones se destacan bonos y acciones tanto locales como globales. *

* Acorde a los límites establecidos por la regulación local: hasta 100% en activos de países del Mercosur y Chile, y hasta 25% en activos que no pertenezcan a dichos países.

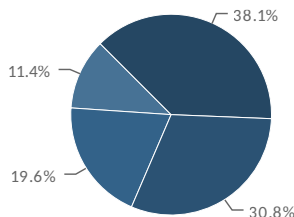
PERFORMANCE

	Clase A Individuos	Clase B Institucional
Mes	3,55%	3,59%
Año a la Fecha	26,83%	27,26%
Último Año	39,02%	39,71%

EVOLUCIÓN DE LA CUOTAPARTE (clase A)



PRINCIPALES TENENCIAS



Sector/Tipo de Activo	MONTO
Acciones	\$ 473.428.319
Títulos Soberanos y del BCRA	\$ 382.498.202
Corporativos	\$ 243.344.299
Títulos Provinciales	\$ 141.911.893
Otros *	-\$ 3.440.508
Total	\$ 1.237.742.205

* 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	6,29%	1,26%	2,28%	3,97%	4,17%	0,50%	2,23%	3,55%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	26,83%
2016	4,59%	15,47%	-8,96%	3,21%	3,46%	9,03%	4,84%	0,24%	6,50%	1,82%	-0,89%	1,98%	47,44%
2015	4,16%	8,84%	9,37%	-1,32%	-3,79%	0,94%	3,74%	4,25%	-4,37%	18,79%	3,28%	12,64%	69,82%
2014	15,25%	-3,48%	3,69%	-0,46%	13,25%	-1,84%	0,92%	11,76%	25,98%	-15,99%	-7,85%	-5,58%	32,56%
2013	7,84%	1,28%	5,33%	10,56%	-8,50%	-11,83%	9,60%	7,02%	6,60%	9,42%	0,34%	-1,07%	39,36%
Prom.	7,63%	4,67%	2,34%	3,19%	1,72%	-0,64%	4,27%	5,36%	8,68%	3,51%	-1,28%	1,99%	

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.