

Agosto 2017

TIPO DE FONDO Fondo de Acciones

INFORMACIÓN DEL FONDO

C.I.O

Christian Cavanagh

Portfolio Managers

Matías Cremaschi, CFA

Patrimonio del Fondo

\$ 634.812.186

Fecha de Inicio del Fondo

Enero 2009

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 - 2,00% 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

Ac(arg)

Código Bloomberg

RDAC2A AR
RDAC2B AR

INFORMACIÓN DE CONTACTO

TE.: 5276-2525

E-mail: info@deltaam.com.ar

www.deltaam.com.ar

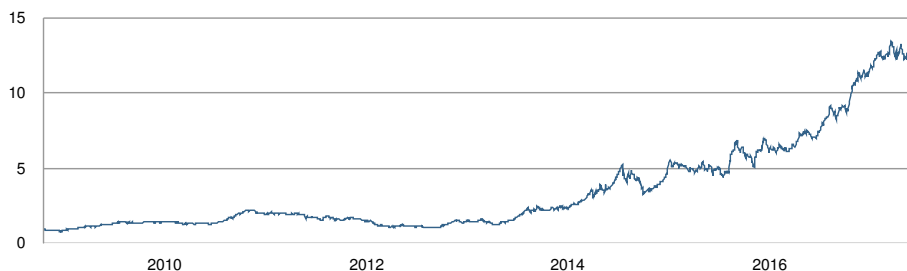
OBJETIVO

El objetivo del Fondo es invertir de manera diversificada principalmente en empresas locales pertenecientes a sectores de recursos naturales. Como complemento al análisis fundamental (criterio principal de inversión), se buscarán oportunidades de valor relativo intersectoriales en la medida que la existencia de oportunidades de arbitraje así lo justifiquen.

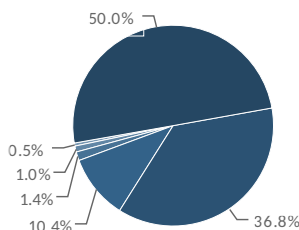
PERFORMANCE

	Clase A Individuos	Clase B Institucional
Mes	9,12%	9,28%
Año a la Fecha	44,27%	45,98%
Último Año	95,14%	98,59%

EVOLUCIÓN DE LA CUOTAPARTE (clase A)



PRINCIPALES TENENCIAS



Sector/Tipo de Activo	MONTO
Energéticas	\$ 317.158.225
Servicios Públicos	\$ 233.377.762
Consumo	\$ 66.067.683
Otros *	\$ 8.965.966
Materiales	\$ 6.121.187
Bonos Corporativos	\$ 3.121.363
Total	\$ 634.812.186

* 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	17,16%	0,36%	8,81%	2,46%	6,82%	-2,25%	-3,41%	9,12%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	44,27%
2016	4,90%	12,60%	-8,38%	0,01%	-0,67%	12,07%	6,05%	-6,87%	16,23%	9,23%	2,67%	3,77%	60,94%
2015	5,71%	14,71%	19,59%	0,36%	-6,14%	1,95%	0,81%	-0,47%	-9,56%	36,62%	2,17%	-5,52%	66,67%
2014	7,94%	0,51%	7,84%	9,25%	17,99%	2,35%	7,09%	12,10%	30,24%	-11,08%	-8,83%	-16,87%	62,65%
2013	27,36%	-12,53%	8,09%	4,72%	-8,01%	-11,82%	12,05%	11,76%	23,36%	8,34%	17,87%	-11,02%	79,54%
Prom.	12,61%	3,13%	7,19%	3,36%	2,00%	0,46%	4,52%	5,13%	15,07%	10,78%	3,47%	-7,41%	

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.