

**Abril 2018**

**TIPO DE FONDO**  
En Proceso de Cambio

**INFORMACIÓN DEL FONDO**

**C.I.O**

Christian Cavanagh

**Portfolio Managers**

Matías Cremaschi, CFA

**Patrimonio del Fondo**

\$ 4.795.963

**Fecha de Inicio del Fondo**

Mayo 2007

**Moneda de Suscripciones y rescates**

Pesos

**Plazo de acreditación de rescates**

Hasta 3 días hábiles (T+3)

**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 (1)**

\$ 1000

**Calificación**

raAAC (S&P)

**Código Bloomberg**

RJDUSSA AR

RJDUSAB AR

**Código ISIN**

ARBVAL620MI1 (Cuota A)

ARBVAL620MJ9 (Cuota B)

**Código CVSA**

4972 (Cuota A)

4973 (Cuota B)

**INFORMACIÓN DE CONTACTO**

TE.: 3752-7500

E-mail: info@deltaam.com.ar

www.deltaam.com.ar

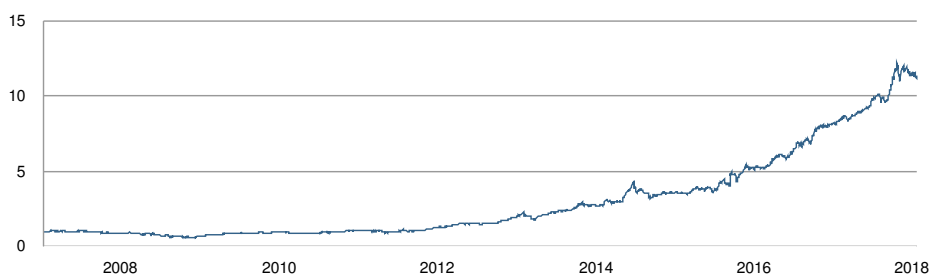
**OBJETIVO**

El fondo tendrá como objetivo la conformación y administración de una cartera diversificada de inversiones en instrumentos financieros y valores negociables de renta variable y/o fija emitidos principalmente por emisores cuya actividad económica preponderante o emisión se vincule con países internacionales. El fondo será relanzado en el corto plazo.

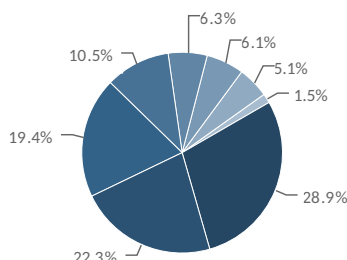
**PERFORMANCE**

	Clase A Individuos	Clase B Institucional
Mes	-0,10%	N/A
Año a la Fecha	6,68%	N/A
Último Año	36,13%	N/A

**EVOLUCIÓN DE LA CUOTAPARTE (clase A)**



**PRINCIPALES TENENCIAS**



Sector/Tipo de Activo	MONTO
Financiero	\$ 1.385.576
Consumo	\$ 1.069.698
Energéticas	\$ 932.143
Informática	\$ 501.639
Otros *	\$ 300.619
Servicios Públicos	\$ 291.608
Materiales	\$ 242.260
Industria	\$ 72.420
<b>Total</b>	<b>\$ 4.795.963</b>

\* 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.
2018	12,64%	-0,95%	-4,29%	-0,10%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	6,68%
2017	9,42%	0,09%	2,08%	3,13%	3,65%	-0,97%	3,38%	3,53%	4,80%	5,22%	-4,35%	10,12%	47,13%
2016	-0,40%	14,78%	-3,45%	0,13%	0,02%	8,20%	6,75%	-4,32%	8,61%	8,90%	2,96%	2,20%	52,04%
2015	1,26%	1,69%	0,39%	0,53%	-1,34%	8,22%	0,40%	2,15%	-6,90%	15,86%	0,85%	13,20%	40,12%
2014	14,11%	-5,79%	1,77%	-0,16%	8,86%	-3,31%	1,18%	22,41%	18,59%	-11,25%	-7,04%	-3,63%	34,28%
Prom.	7,41%	1,96%	-0,70%	0,71%	2,80%	3,04%	2,93%	5,94%	6,28%	4,68%	-1,90%	5,47%	

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

**Tratamiento impositivo**

Personas físicas: Exento Impuesto sobre Débitos y Créditos. Gravado Bienes Personales. Rescate gravado Impuesto las Ganancias (salvo FCI que inviertan en acciones).

Personas jurídicas: Exento Impuesto sobre Débitos y Créditos. Rescate gravado Impuesto a las Ganancias.

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. (1) El monto requerido como inversión mínima podrá variar dependiendo del Agente Colocador.