

Junio 2018

**TIPO DE FONDO**  
**Fondo de Renta Fija**
**INFORMACIÓN DEL FONDO**
**C.I.O**

Christian Cavanagh

**Portfolio Managers**

Damián Lorenzo

José Antonio Rivas Rivas

**Patrimonio del Fondo**
**\$ 1.813.324.574**
**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 - 3,00% anual

Cuota B - 2,50% 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**

A+(arg)

**Código Bloomberg**

RJDRTAA AR

RJDRTAB AR

**Código ISIN**

ARBVAL620KX4 (Cuota A)

ARBVAL620KY2 (Cuota B)

**Código CVSA**

4962 (Cuota A)

4963 (Cuota B)

**INFORMACIÓN DE CONTACTO**

TE.: 3752-7500

E-mail: info@deltaam.com.ar

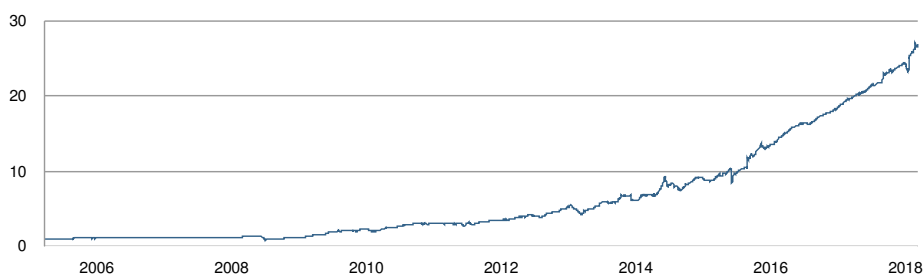
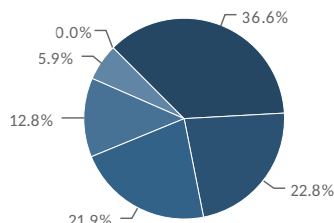
www.deltaam.com.ar

**OBJETIVO**

El estilo de gestión del fondo Delta Renta es activo, basado en el análisis macroeconómico, buscando oportunidades de inversión en todas las curvas de renta fija argentina (fija en pesos, Badlar, Cer, Dólar, Dólar Linked, etc). El fondo tiene una duration flexible y puede invertir en varios tipos de instrumentos de renta fija argentina (bonos soberanos, bonos provinciales, bonos corporativos, etc.).

**PERFORMANCE**

	Clase A Individuos	Clase B Institucional
Mes	4,70%	4,74%
Año a la Fecha	16,89%	17,19%
Último Año	36,37%	37,06%

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

**PRINCIPALES TENENCIAS**


Sector/Tipo de Activo	MONTO
Títulos Soberanos	\$ 664.057.376
Títulos Provinciales	\$ 413.054.730
Corporativos	\$ 397.089.281
Otros *	\$ 231.340.771
Cheques	\$ 107.624.010
Fideicomisos	\$ 158.406
<b>Total</b>	<b>\$ 1.813.324.574</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	2,61%	0,06%	1,84%	-0,36%	7,16%	4,70%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	16,89%
2017	2,21%	1,63%	1,61%	3,73%	2,98%	2,16%	2,59%	1,36%	1,71%	2,47%	1,53%	5,64%	33,91%
2016	4,87%	11,46%	-4,99%	4,35%	3,62%	5,74%	3,45%	3,16%	3,47%	-0,11%	0,45%	3,28%	45,34%
Prom.	3,23%	4,38%	-0,51%	2,57%	4,59%	4,20%	3,02%	2,26%	2,59%	1,18%	0,99%	4,46%	

Corresponde a la evolución del Valor de la Cuotaparte A (persona física). Rendimientos directos. Últimos 3 años.

Año	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Retorno Acum.
2018	2,66%	0,10%	1,88%	-0,32%	7,21%	4,74%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	17,19%
2017	2,25%	1,67%	1,66%	3,77%	3,03%	2,20%	2,64%	1,40%	1,75%	2,52%	1,57%	5,68%	34,58%
2016	4,92%	11,51%	-4,95%	4,40%	3,67%	5,79%	3,49%	3,21%	3,52%	-0,07%	0,50%	3,32%	46,07%
Prom.	3,28%	4,43%	-0,47%	2,62%	4,64%	4,24%	3,07%	2,31%	2,64%	1,23%	1,04%	4,50%	

Corresponde a la evolución del Valor de la Cuotaparte B (persona jurídica). Rendimientos directos. Últimos 3 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 cuotas partes 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 cuotas partes 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.