

Fecha de Inicio: Julio, 2006  
(Antes operaba esta política de inversiones en el RJ Delta Acciones 2)

Moneda: Pesos

Moneda de suscripciones y rescates: Pesos

Plazo de acreditación de rescates: 96 hs.

Sociedad Depositaria: Banco de Valores S.A.

Honorarios Sociedad Gerente:  
Cuota A - 3,75% anual  
Cuota B - 2,00% anual

Honorarios Sociedad Depositaria: 0,1815% anual

Comisión de Ingreso/Egreso:  
No posee

Inversión Mínima: \$ 1.000

Código Bloomberg:  
RJDAC3A AR

Información de Contacto:

TE.: 5276-2525  
E-mail: [info@rjdelta.com](mailto:info@rjdelta.com)

[www.rjdelta.com](http://www.rjdelta.com)

## TIPO DE FONDO

Fondo de Acciones

## OBJETIVO

El Fondo tiene como objetivo ser un vehículo eficiente que ofrece exposición a empresas ligadas a la industria petrolera y minera a nivel global mediante una cartera de acciones diversificada.

El Benchmark se compone por el promedio ponderado por las respectivas capitalizaciones de mercado de los índices de Bloomberg World Oil & Gas Producers y Bloomberg World Mining. Están definidos amplios límites de desvío (+/- 10 puntos porcentuales por acción respecto al Benchmark) para permitir un manejo activo de la cartera, incluyendo hasta un 30% del patrimonio del fondo en compañías no pertenecientes al Benchmark.

PERFORMANCE	Clase A Individuos
<b>Mes</b>	-1,48%
<b>Año a la Fecha</b>	9,20%
<b>Último Año</b>	0,84%
<b>Desde Inicio</b>	77,19%
<b>Mejor Performance Mensual</b>	20,40%
<b>Peor Performance Mensual</b>	-8,30%

## INFORMACION DEL FONDO

### Administradores del Portafolio:

C.F.O.:  
Christian Cavanagh

Portfolio Managers:  
Luis Celasco  
Matias Cremaschi – CFA

**Patrimonio del Fondo:**  
\$ 3.978.239,23

## EVOLUCION DE LA CUOTAPARTE



## PRINCIPALES TENENCIAS Y ALOCACION DE ACTIVOS

### Clasificación de activos al 02/05/2012

Producto	País	Sector	Pesos	Dólares	% TOTAL
<b>Activos de Renta Variable</b>					
UNITED STATES	USA				
UNITED STATES		Construcción		5,6%	5,6%
UNITED STATES		Energéticas		25,0%	25,0%
BRAZIL	Brasil				
BRAZIL		Construcción		6,2%	6,2%
BRAZIL		Energéticas	0,8%		0,8%
ARGENTINA	Argentina				
ARGENTINA		Energéticas	1,1%	2,2%	3,3%
Sob	Otros				
Otros		Construcción		19,0%	19,0%
Otros		Energéticas		38,5%	38,5%
Cash	Efec		0,9%	3,2%	4,1%
Otros*	Total Varios		-2,5%		-2,5%
			0,3%	99,7%	100,0%

\*Operaciones a Liquidar: hasta en 3 días hábiles, o gastos operativos del fondo (ejemplo: fee de administración)

## PERFORMANCE HISTORICA

### Cuotaparte A - Personas Físicas

Año	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Retorno Anual
2012	4,3%	3,1%	3,0%	-1,5%									9,2%
2011	3,1%	-6,9%	4,2%	2,4%	0,3%	-4,9%	-2,2%	-4,0%	-6,3%	20,4%	-8,3%	-0,6%	-5,7%
2010	-0,3%	-2,6%	3,3%	-0,7%	-6,9%	-3,1%	6,5%	-3,6%	11,0%	12,2%	15,9%	15,9%	54,3%
2009	-3,6%	-4,1%	11,1%	6,1%	11,9%	4,8%	8,3%	3,5%	10,8%	-2,6%	-0,6%	5,0%	61,2%
Promedio	0,9%	-2,6%	5,4%	2,6%	1,8%	-1,1%	4,2%	-1,4%	5,1%	10,0%	2,3%	6,8%	29,8%

### % POR MONEDA

Pesos: 0,3%

Dólares: 99,7%

### % POR PAIS

Argentina: 4,1%

USA: 33,0%

Brasil: 6,9%

Otro: 56,0%

### % POR SECTOR

Energía: 67,6%

Minería: 30,8%

Otros: 1,6%

El presente ha sido elaborado por RJ Delta Fund Management S.A. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión y está basado en información por él confeccionada y que ha sido suministrada por fuentes que considera confiables. Todas las opiniones y estimaciones expresadas en este documento están sujetas a cambios sin previo aviso, pudiendo las mismas no ser correctas en cualquier fecha posterior a la fecha de este reporte. El presente documento no constituye una oferta de venta y/o una invitación a invertir en Fondos Comunes de Inversión sino que ha sido elaborado al mero efecto informativo.

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.

Las inversiones en Fondos Comunes de Inversión están sujetas a riesgo de inversión soberanos, comerciales, de tipo de cambio y a otros riesgos, incluyendo la posible pérdida de la inversión. Al respecto les hacemos saber que la valuación de disponibilidades o tenencias y de los activos negociados en moneda extranjera se efectúan tomando el "Tipo de Cambio Implícito" descrito en los reglamentos de gestión de los Fondos Comunes de Inversión. Rendimientos pasados no garantizan rendimientos futuros. RJ Delta Fund Management S.A. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión de ninguna manera asegura y/o garantiza los resultados de la inversión.

El presente no deberá interpretarse como asesoramiento de inversión. El público inversor deberá consultar con sus propios asesores respecto de los distintos aspectos relacionados con su inversión en Fondos Comunes de Inversión. Antes de tomar decisiones de inversión el público inversor deberá considerar la totalidad de la información contenida en los reglamentos de gestión de los Fondos Comunes de Inversión los cuales se encuentran a su disposición en la página web de la Comisión Nacional de Valores ([www.cnv.gov.ar](http://www.cnv.gov.ar)).