

Fecha de Inicio: Febrero, 2007

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 - 1,00% anual
Cuota B - 0,50% anual

Honorarios Sociedad Depositaria: 0,1815% anual

Comisión de Ingreso/Egreso:
No posee

Inversión Mínima: \$ 1.000

Calificación: raAAc (S&P)

Código Bloomberg:
RJDGLOA AR
RJDGLOB AR

Información de Contacto:

TE.: 5276-2525
E-mail: info@rjdelta.com

www.rjdelta.com

TIPO DE FONDO

Fondo de Retorno Absoluto

OBJETIVO

El Fondo RJ Delta Global tiene una política de inversión destinada a un inversor conservador que busca primordialmente preservar el capital y obtener una renta en dólares. Invierte principalmente en activos de renta fija de países Investment Grade; tales como bonos corporativos y soberanos mayoritariamente nominados en dólares.

Este fondo se caracteriza por: la baja volatilidad del mismo, simplicidad operativa, bajos mínimos de inversión, un portafolio dolarizado y un alto grado de liquidez. Empero, lo más destacado del respectivo fondo es que permite el acceso a mercados internacionales con calificación Investment Grade.

PERFORMANCE	Clase A Individuos	Clase B Institucional
Mes	2,32%	2,36%
Año a la Fecha	13,49%	13,68%
Último Año	20,37%	20,98%
Desde Inicio	108,34%	111,43%
Mejor Performance Mensual	14,59%	14,59%
Peor Performance Mensual	-9,26%	-9,90%

INFORMACION DEL FONDO

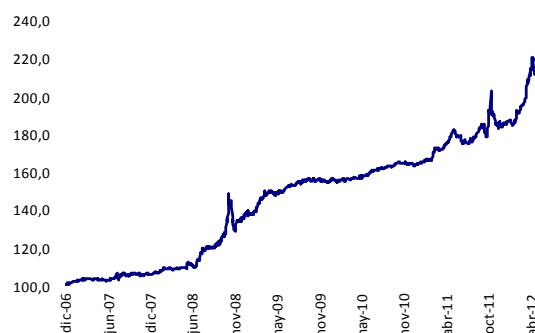
Administradores del Portafolio:

C.F.O.:
Christian Cavanagh

Portfolio Managers:
Luis Celasco
Matias Cremaschi – CFA

Patrimonio del Fondo:
\$ 29.337.939,64

EVOLUCION DE LA CUOTAPARTE



PRINCIPALES TENENCIAS Y ALOCACION DE ACTIVOS

Clasificación de activos al 02/05/2012

Producto	Pesos	Dólares	% TOTAL
Bonos Soberanos			
USA		8,2%	8,2%
Chile		2,6%	2,6%
Argentina		5,1%	5,1%
Obligaciones Negociables			
USA		19,2%	19,2%
Brasil		25,7%	25,7%
Chile		6,9%	6,9%
Otros		8,3%	8,3%
Fondos Comunes de Inversión			
USA		13,2%	13,2%
Brasil		7,8%	7,8%
Disponibilidades	4,9%		4,9%
Cash	3,6%	0,1%	3,7%
Otros*	-5,6%		-5,6%
	3,0%	97,0%	100,0%

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

PERFORMANCE HISTORICA**Cuotaparte B - Inversores Institucionales y Corporativos**

Año	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Retorno Anual
2012	-0,6%	4,7%	6,7%	2,4%									13,7%
2011	1,2%	0,9%	2,4%	2,0%	3,5%	-3,2%	-0,4%	2,9%	2,6%	9,7%	-9,9%	1,8%	13,2%
2010	0,2%	0,1%	1,0%	0,6%	0,9%	1,3%	0,7%	0,6%	0,8%	-0,1%	0,3%	-0,3%	6,1%
2009	1,5%	2,2%	6,2%	0,0%	0,1%	1,4%	0,6%	0,8%	1,3%	-0,5%	-0,1%	-0,2%	14,0%
2008	1,6%	0,9%	-0,1%	0,0%	2,0%	1,9%	6,3%	-0,6%	3,3%	14,6%	-9,3%	5,5%	27,4%
2007			0,4%	0,1%	-0,5%	0,3%	-0,5%	2,3%	1,6%	-1,4%	0,7%	0,4%	3,4%
Promedio	0,8%	1,8%	2,8%	0,5%	1,2%	0,3%	1,3%	1,2%	1,9%	4,5%	-3,7%	1,4%	13,0%

% POR MONEDA

Pesos: 3,0%

Dólares: 97,0%

% POR PAIS

Argentina: 8,0%

USA: 40,6%

Brasil: 33,4%

Otro: 17,9%

% POR SECTOR

Financiero: 70,5%

Industrial: 14,4%

Estatal: 15,1%

Otro: 0%

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).