

Fecha de Inicio: Julio, 2006

Moneda: Pesos

Moneda de suscripciones y rescates: Pesos

Plazo de acreditación de rescates: En el día

Sociedad Depositaria: Banco de Valores S.A.

Honorarios Sociedad Gerente:
Cuota A - 1,20% anual
Cuota B - 0,50% anual

Honorarios Sociedad Depositaria: 0,1815% anual

Comisión de Ingreso/Egreso: No posee

Inversión Mínima: \$ 1.000

Calificación: raAc (S & P)

Código Bloomberg:
RJDRT3A AR
RJDRT3B AR

Información de Contacto:

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

www.rjdelta.com

TIPO DE FONDO

Fondo de Ahorro y Cash Management

OBJETIVO

Fondo de Inversión cuyo objetivo es el de diversificar su tenencia de inversiones entre los más importantes fondos de money market, bancos locales y otros instrumentos de corto plazo, optimizando la relación retorno/riesgo, a través de un estricto proceso de selección de los mejores créditos del mercado financiero.

El fondo se caracteriza por: diversificación de riesgos operativos, selección de las mejores colocaciones, optimización de la cartera de inversión, alta liquidez y facilidad operativa.

PERFORMANCE	Clase B	Clase B
	Institucional	Institucional
	Rendimiento Directo	Rendimiento Anualizado
Mes	0,59%	7,73%
Año a la Fecha	2,92%	8,89%
Último Año	7,77%	7,75%
Desde Inicio*	63,02%	16,84%
Mejor Performance Mensual	0,82%	10,33%
Peor Performance Mensual	0,44%	4,82%

*A partir del cambio de política de inversiones a Fondo de Fondos el 31/07/08

INFORMACION DEL FONDO

Administradores del Portafolio:

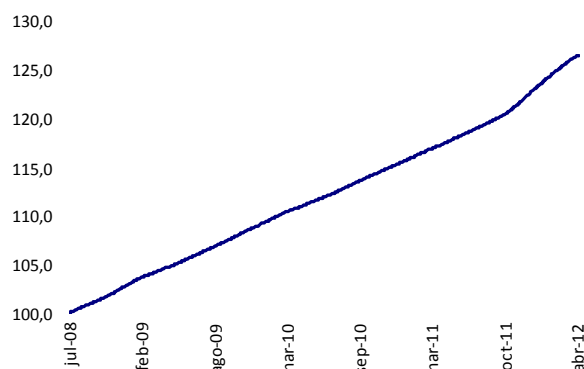
C.F.O.:
Christian Cavanagh

Portfolio Managers:
Luis Celasco
Matias Cremaschi – CFA

Patrimonio del Fondo:

\$ 83.628.379,26

EVOLUCION DE LA CUOTAPARTE



PRINCIPALES TENENCIAS Y ALOCACION DE ACTIVOS

Clasificación de activos al 02/05/2012

Producto	Pesos	% TOTAL
Plazos Fijos	23,6%	23,6%
Disponibilidades	76,4%	76,4%
Otros*	-0,1%	-0,1%
Cash	0,03%	0,03%
	100,0%	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 (rendimiento anualizado mensual)**

Año	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Rendimiento Anualizado
2012	9,9%	9,0%	8,4%	7,7%									11,6%
2011	5,5%	5,5%	5,4%	5,1%	5,4%	5,6%	5,3%	5,6%	5,6%	7,6%	9,8%	10,3%	6,5%
2010	6,0%	6,3%	4,8%	4,9%	5,1%	5,0%	5,8%	5,8%	5,8%	5,2%	5,1%	5,5%	5,6%
2009	7,6%	5,8%	5,0%	5,1%	5,6%	5,7%	6,1%	6,2%	6,1%	6,5%	6,3%	5,8%	6,2%
2008								7,0%	5,2%	5,9%	7,4%	7,5%	6,6%
Promedio	7,3%	6,7%	5,9%	5,7%	5,4%	5,4%	5,7%	6,1%	5,7%	6,3%	7,2%	7,3%	7,3%

% POR MONEDA

Pesos: 100%

Dólares: 0%

% POR PAIS

Argentina: 100%

USA: 0%

Brasil: 0%

Otro: 0%

% POR SECTOR

Financiero: 100%

Estatat: 0%

Industrial: 0%

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).