

Fecha de Inicio: Diciembre, 2008

Moneda: Pesos

Moneda de suscripciones y rescates: Pesos

Plazo de acreditación de rescates: 7 días hábiles

Sociedad Depositaria: Banco de Valores S.A.

Honorarios Sociedad Gerente:  
Cuota A - 4,00% anual  
Cuota B - 2,00% anual

Honorarios Sociedad Depositaria: 0,1815% anual

Comisión de Ingreso: no posee

Comisión de Egreso: no posee

Inversión Mínima: \$ 1.000

Calificación: raA+c (S&P)

Código Bloomberg:  
RJDEMAP 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 Renta Fija

#### OBJETIVO

El Objetivo del Fondo es invertir al menos un 75% del portafolio de inversiones en compañías argentinas de mediana y baja capitalización bursátil, incluidas las denominadas PYMES según la definición establecida por CNV (Resolución Gral. 534) y hasta un 25% en otras Empresas Argentinas de mayor tamaño.

El Fondo invierte en instrumentos autorizados que permitan dar financiamiento de corto, mediano y largo plazo al segmento de Empresas Argentinas medianas y PYMES. Las pautas de Buen Gobierno Corporativo son un objetivo perseguido por el Fondo en las empresas en las que invierta

PERFORMANCE	Clase A	Clase B
	Individuos	Institucional
<b>Mes</b>	0,81%	0,96%
<b>Año a la Fecha</b>	3,86%	4,54%
<b>Último Año</b>	8,01%	10,20%
<b>Desde Inicio</b>	33,52%	48,57%
<b>Mejor Performance Mensual</b>	1,73%	2,25%
<b>Peor Performance Mensual</b>	-0,56%	-0,76%

#### INFORMACION DEL FONDO

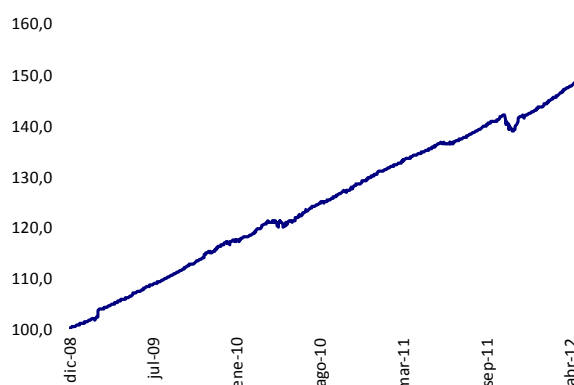
##### Administradores del Portafolio:

C.F.O.:  
Christian Cavanagh

Portfolio Managers:  
Luis Celasco  
Matias Cremaschi – CFA

**Patrimonio del Fondo:**  
\$ 101.872.148,95

#### EVOLUCION DE LA CUOTAPARTE



#### PRINCIPALES TENENCIAS Y ALOCACION DE ACTIVOS

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

Producto	Pesos	Dólares	% TOTAL
<b>Bonos Soberanos</b>			<b>7,9%</b>
USA		1,7%	
Argentina	6,3%		
<b>Obligaciones Negociables</b>	11,2%	4,7%	<b>15,9%</b>
<b>Renta Variable</b>	1,0%		<b>1,0%</b>
<b>Plazos Fijos</b>	3,6%		<b>3,6%</b>
<b>Cheques Pago Diferido</b>	36,4%		<b>36,4%</b>
<b>Fideicomisos Financieros</b>	13,3%		<b>13,3%</b>
<b>Fondos Comunes de Inversión</b>	9,3%		<b>9,3%</b>
<b>Cash</b>	8,2%	0,03%	<b>8,2%</b>
<b>Otros*</b>	4,4%		<b>4,4%</b>
	93,6%	6,4%	<b>100,0%</b>

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

### PERFORMANCE HISTORICA (cuotaparte clientes Institucionales & Empresas)

#### Cuotaparte B - inversores Institucionales y Corporativos

Año	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Rendimiento Anualizado
2012	0,8%	1,2%	1,3%	1,0%									12,8%
2011	0,9%	1,0%	0,7%	0,8%	1,0%	0,0%	0,7%	1,1%	1,1%	0,8%	-0,8%	1,1%	9,9%
2010	0,6%	0,6%	1,9%	0,8%	-0,4%	1,2%	1,5%	0,9%	1,0%	0,9%	1,3%	1,1%	13,0%
2009	1,0%	1,0%	2,3%	1,1%	1,2%	1,2%	1,1%	1,2%	1,3%	1,2%	1,2%	1,6%	17,9%
Promedio	0,8%	1,0%	1,5%	0,9%	0,6%	0,8%	1,1%	1,1%	1,2%	0,9%	0,6%	1,3%	13,6%

#### % POR MONEDA

Pesos: 93,6%

Dólares: 6,4%

#### % POR PAIS

Argentina: 98,3%

USA: 1,7%

Brasil: 0%

Otro: 0%

#### % POR SECTOR

Financiero: 34,9%

Estatat: 8,3%

Industrial: 56,8%

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](http://www.cnv.gov.ar)).