

Fecha de Inicio: Mayo, 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 - 3,75% anual  
Cuota B - 2,00% anual

Honorarios Sociedad Depositaria: 0,1815% anual

Comisión de Ingreso/Egreso:  
No posee

Inversión Mínima: \$ 1.000

Calificación: raAAc (S&P)

Código Bloomberg:  
RJDUSSA AR  
RJDUSABAR

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 RJ Delta USA tiene como objetivo ser un vehículo eficiente para tener exposición al mercado de US equity, buscando obtener retornos superiores al Benchmark privilegiando el análisis fundamental en el mediano/largo.

El Sub-advisor del fondo es Eagle Asset Management Inc, firma subsidiaria de Raymond James Financial, especializada en los mercados de acciones de Estados Unidos, y con más de 29 años gerenciando carteras de clientes en Estados Unidos. El Benchmark definido para este Fondo es el S&P 500.

PERFORMANCE	Clase A Individuos	Clase B Institucional
Mes	0,58%	0,71%
Año a la Fecha	20,62%	21,32%
Último Año	19,24%	21,35%
Desde Inicio	26,17%	38,17%
Mejor Performance Mensual	17,15%	17,32%
Peor Performance Mensual	-15,80%	-15,66%

#### INFORMACION DEL FONDO

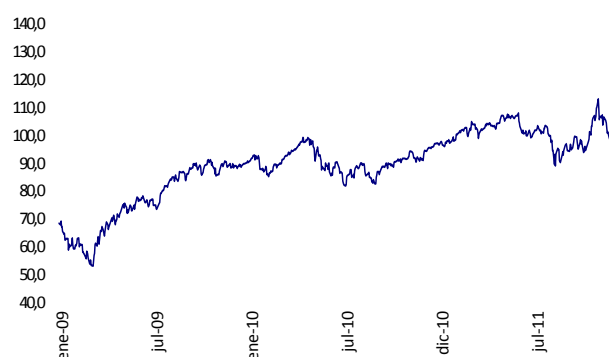
##### Administradores del Portafolio:

C.F.O.:  
Christian Cavanagh

Portfolio Managers:  
Luis Celasco  
Matias Cremaschi – CFA

Patrimonio del Fondo:  
\$ 7.423.008,85

#### 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		0,7%	0,7%
UNITED STATES		Financiero		6,1%	6,1%
UNITED STATES		Salud		10,6%	10,6%
UNITED STATES		Informática		23,6%	23,6%
UNITED STATES		Servicios Públicos		0,9%	0,9%
UNITED STATES		Consumo		21,7%	21,7%
UNITED STATES		Industria		5,8%	5,8%
UNITED STATES		Telecomunicaciones		0,4%	0,4%
UNITED STATES		Energéticas		11,3%	11,3%
Sw	Otros				
SWITZERLAND		Industria		3,6%	3,6%
Cash	Elec		15,4%	0,9%	16,3%
Otros*	Total Varios		-1,1%		-1,1%
			14,3%	85,7%	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	0,3%	8,3%	10,8%	0,7%									21,3%
2011	2,2%	4,2%	1,1%	3,8%	0,9%	-6,0%	-1,2%	-2,9%	-0,4%	17,3%	-9,8%	3,4%	10,7%
2010	-3,7%	3,0%	6,3%	2,2%	-7,8%	-7,1%	6,9%	-6,4%	8,2%	2,8%	-0,5%	6,4%	8,8%
2009	-9,2%	-5,3%	17,1%	10,9%	4,6%	1,6%	8,0%	4,5%	3,0%	-3,5%	3,8%	2,1%	40,9%
2008	-3,8%	-5,3%	0,9%	1,8%	0,9%	-7,9%	0,0%	-0,4%	-5,4%	-0,3%	-15,7%	1,4%	-30,1%
2007					1,2%	-1,3%	-2,6%	1,8%	2,4%	0,7%	-4,5%	-1,4%	-3,9%
Promedio	-2,8%	1,0%	7,3%	3,7%	0,0%	-4,2%	2,2%	-0,7%	1,6%	3,4%	-5,3%	2,4%	8,0%

**% POR MONEDA**

Pesos: 14,3%

Dólares: 85,7%

**% POR PAIS**

Argentina: 14,3%

USA: 82,1%

Brasil: 0%

Otro: 3,6%

**% POR SECTOR**

Tecnología: 23,3%

Financiero: 22,2%

Energía: 11,1%

Consumo: 21,5%

Salud: 10,5%

Otros: 11,3%

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)).