

FONVAL ACCIONES DINAMICO

Descripción del Fondo

Características Principales ¹	
Perfil del Fondo:	AGRESIVO
Valor del Fondo:	65,200,431,771
Tipo de Fondo:	Abierto
Descripción:	Busca oportunidades de inversión o desinversión en acciones del mercado accionario colombiano, mercado MILA y Mercado Global colombiano
Expectativa de la inversión:	Mediano Plazo
Política de Inversión:	Crecimiento de capital mediante la gestión activa del portafolio en acciones que negocian en el mercado Colombiano, Mila y el mercado Global
Vencimiento Promedio máximo del portafolio:	N.A.
Inicio de Operaciones:	26-abr-12
Inversión mínima:	\$1,000,000
Plazo de Permanencia:	N.A.
Penalidad por retiro Anticipado:	N.A.
Disponibilidad de los Recursos:	T + 3
Comisión:	2.00%
Ticker Bloomberg:	FGDINRV CB

Comentario del Gerente del Fondo

Javier Dario Neira² :



Durante el mes, el COLCAP tuvo un desempeño de 7.36%, esta valorización se debe a las expectativas de recuperación del mundo en medio de la pandemia COVID 19 dadas a las crecientes probabilidades de salida al mercado de una vacuna contra esta enfermedad.

Aunque los datos económicos del país tales como despachos de cemento, confianza de los hogares, desempleo, producción industrial entre otros, continúan mejorando en comparación a datos de los primeros meses de cuarentena, la mayoría de estos siguen siendo negativos. Sin embargo, las expectativas de una recuperación económica del país más fuerte dada la finalización de la cuarentena por la vida, dieron un respiro al mercado de acciones colombiano, esto mezclado con las compras por cesantías de fondos de pensiones locales y entrada de algunos extranjeros en algunos nombres del mercado tales como cemargos. Por parte de FONVAL ACCIONES DINÁMICO, en el mes, el fondo tuvo un desempeño de 8%. Los principales nombres que contribuyeron al desempeño positivo del fondo fueron CEMARGOS con una valorización de 39.47% (6% del fondo) y Grupoargos ordinaria con una valorización de 16.86% (7.7% del fondo). En cuanto a los aportes negativos del desempeño del fondo, fueron dados principalmente por BANCOLOMBIA con una desvalorización de -2.73% y una participación de 3.7% del fondo. La estrategia estructural sigue siendo estar expuestos principalmente a empresas con convicción estratégica de mediano/largo plazo; sin embargo, también tomamos posiciones tácticas de corto plazo.

Rentabilidad Neta del Fondo a 31 de agosto 2020

FONVAL ACCIONES DINÁMICO	Información Histórica de Rentabilidades						
	Mensual	Trimestral	Semestral	Año corrido	Último año	Últimos 2 años	Últimos 3 años
Rentabilidad EA ³	147.08%	67.51%	-28.91%	-30.04%	-15.51%	-1.14%	2.92%
Volatilidad	11.906%	21.995%	48.175%	41.953%	34.677%	26.461%	22.303%

Fuente Credicorp Capital

³ Rentabilidad Efectiva Anual

¹ Para conocer la totalidad de las características del fondo por favor remitirse a su respectivo reglamento.

² Economista U. del Pacífico - Perú. Se ha desempeñado en el sector financiero en Colombia desde hace 4 años.

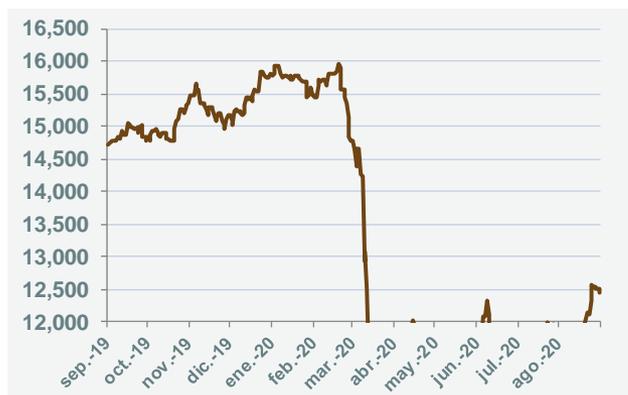
FONVAL ACCIONES DINAMICO

Desempeño del Fondo

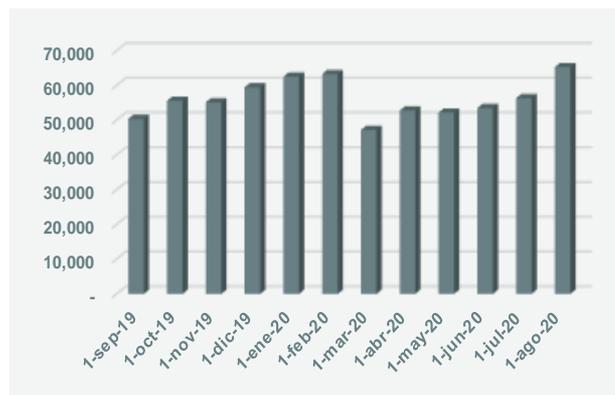
Evolución Último Año

FONVAL ACCIONES DINÁMICO	Fecha Informe	Mensual	Trimestral	Semestral	Año Corrido	Ultimos 365 días
Dato a:	31-ago-20	31-jul-20	31-may-20	29-feb-20	31-dic-19	31-ago-19
Valor Unidad	12,441.6118	11,521.6024	10,924.5869	14,776.3695	15,797.2978	14,733.1825
Retorno de \$10 MM en el Plazo		798,508	1,388,634	-1,580,062	-2,124,215	-1,555,381
Valor Fondo (\$MM)	65,200	56,285	52,119	63,217	59,428	50,116
Variación Fondo en el periodo		15.840%	25.099%	3.137%	9.713%	30.100%

Evolución de la Unidad último año

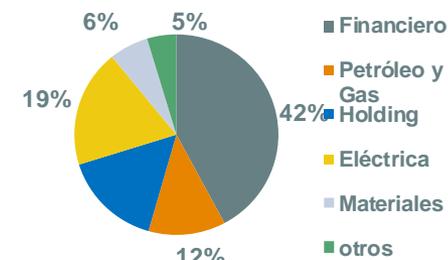


Evolución del Valor del Fondo MM

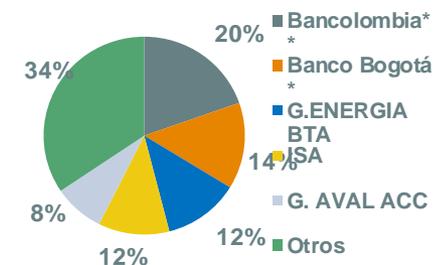


Composición del Portafolio

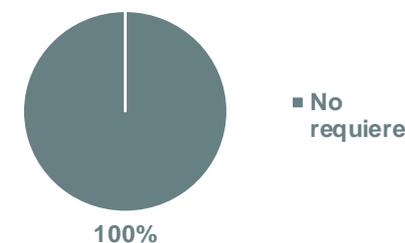
Por Sector



Por Emisor



Por Calificación



AVISO

En relación con el FONDO existe un Reglamento y un Prospecto, documentos que contienen información relevante para consulta y que podrán ser examinados en www.credicorpcapitalcolombia.com. El presente material es para información de los inversionistas y no está concebido como una oferta o una solicitud para vender o comprar activos. La información contenida es solo una guía general y no debe ser usada como base para la toma de decisiones de inversión. Los datos suministrados reflejan el comportamiento histórico del FONDO, lo que no implica que su comportamiento futuro sea igual o semejante.

Los resultados económicos de la inversión en el FONDO obedecen a la evolución de los precios de los activos que componen su portafolio y a circunstancias de mercado sobre los cuales el administrador realiza su gestión. En este sentido, las obligaciones asumidas por CREDICORP CAPITAL COLOMBIA S.A. (Sociedad Administradora) relacionadas con la gestión del portafolio, son de medio y no de resultado. Los dineros entregados por los inversionistas al FONDO no son depósitos, ni generan para la sociedad administradora las obligaciones propias de una institución de depósito y no están amparados por el seguro de depósito del Fondo de Garantías de Instituciones Financieras- FOGAFIN, ni por ninguno otro esquema de dicha naturaleza. La Superintendencia Financiera de Colombia no garantiza o avala rendimientos o utilidades