

CREDICORP CAPITAL ACCIONES COLOMBIA

Descripción del Fondo

Características Principales ¹	
Perfil del Fondo:	AGRESIVO
Valor del Fondo:	70,632,980,430
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.
Retiros:	T + 2. Hasta el 98%, sujeto al monto Mínimo de permanencia incluida la Retención en la Fuente.
Disponibilidad de los Recursos:	T + 2
Comisión:	*Deacuerdo a la clase de Participación.
Ticker Bloomberg:	FGDINRV CB

Comentario del Gerente del Fondo

Javier Dario Neira² :

Durante el mes, el COLCAP tuvo un desempeño de -3,22%, esta desvalorización se debe a los temores por parte de los inversionistas sobre un posible rebrote de COVID 19, que está empezando a observarse en algunas ciudades europeas como Madrid y París.

El temor de los inversionistas se fundamenta en tener que afrontar nuevamente cierres en la economía y volver a observar datos económicos a niveles de la primera ola de COVID en marzo. Sin embargo, parte de estos temores, sin calmados por las expectativas de una próxima salida al mercado de una vacuna contra esta enfermedad. Por parte de FONVAL ACCIONES DINÁMICO, en el mes, el fondo tuvo un desempeño de -4.31%. Los principales nombres que contribuyeron al desempeño negativo del fondo fueron Ecopetrol con una desvalorización de -13.47% (11.8% del fondo), cementos argos con una desvalorización de -7.4% (5.14% del fondo) y PFBANCOLOMBIA con una desvalorización de -6.48 (14.3% del fondo), Los principales aportantes positivos para el fondo fueron pfguposura con una valorización en precio de 3.6% (1.8% del fondo) y Nutresa con una valorización de 3.24% (1.5% 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 30 de septiembre 2020

FONVAL ACCIONES DINÁMICO	Información Histórica de Rentabilidades						
	Mensual	Trimestral	Semestral	Año corrido	Último año	Últimos 2 años	Últimos 3 años
Rentabilidad EA ³	-41.52%	31.59%	13.59%	-31.40%	-19.38%	-2.68%	1.55%
Volatilidad	15.653%	14.613%	24.225%	39.927%	34.898%	26.540%	22.438%

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.

CREDICORP CAPITAL ACCIONES COLOMBIA

Desempeño del Fondo

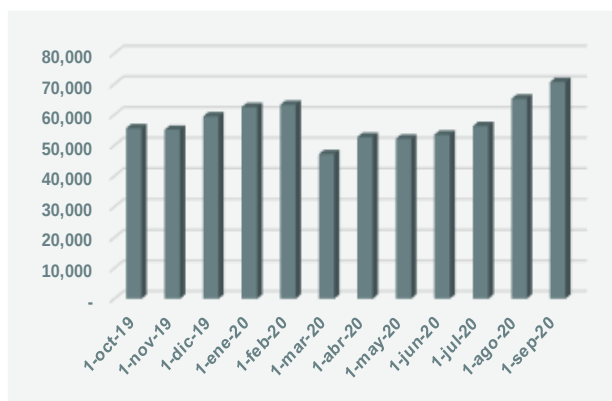
Evolución Último Año

FONVAL ACCIONES DINÁMICO	Fecha Informe	Mensual	Trimestral	Semestral	Año Corrido	Ultimos 365 días
Dato a:	30-sep-20	31-ago-20	30-jun-20	31-mar-20	31-dic-19	30-sep-19
Valor Unidad	11,904.8683	12,441.6118	11,108.9010	11,168.0477	15,797.2978	14,775.2860
Retorno de \$10 MM en el Plazo		-431,410	716,513	659,758	-2,463,984	-1,942,716
Valor Fondo (\$MM)	70,633	65,200	53,451	47,147	59,428	50,326
Variación Fondo en el periodo		8.332%	32.145%	49.815%	18.855%	40.352%

Evolución de la Unidad último año

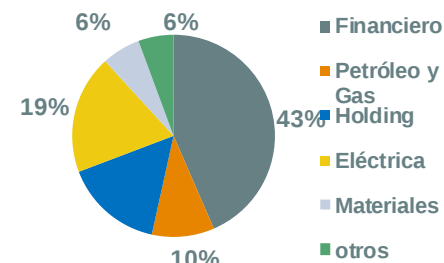


Evolución del Valor del Fondo MM

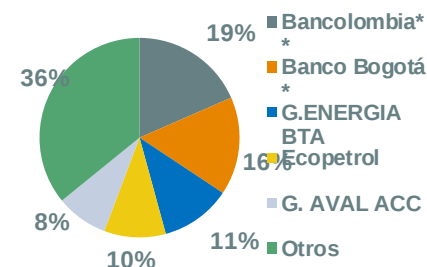


Composición del Portafolio

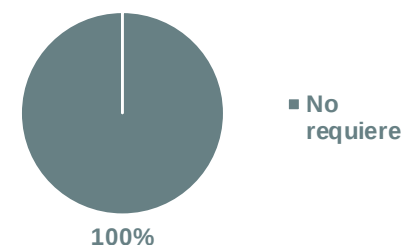
Por Sector



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