

# FONVAL ACCIONES DINAMICO

## Descripción del Fondo

Características Principales <sup>1</sup>	
<b>Perfil del Fondo:</b>	AGRESIVO
<b>Valor del Fondo:</b>	50,325,508,105
<b>Tipo de Fondo:</b>	Abierto
<b>Descripción:</b>	Busca oportunidades de inversión o desinversión en acciones del mercado accionario colombiano, mercado MILA y Mercado Global colombiano
<b>Expectativa de la inversión:</b>	Mediano Plazo
<b>Política de Inversión:</b>	Crecimiento de capital mediante la gestión activa del portafolio en acciones que negocian en el mercado Colombiano, Mila y el mercado Global
<b>Vencimiento Promedio máximo del portafolio:</b>	N.A.
<b>Inicio de Operaciones:</b>	26-abr-12
<b>Inversión mínima:</b>	\$1,000,000
<b>Plazo de Permanencia:</b>	N.A.
<b>Penalidad por retiro Anticipado:</b>	N.A.
<b>Disponibilidad de los Recursos:</b>	T + 3
<b>Comisión:</b>	2.00%
<b>Ticker Bloomberg:</b>	FGDINRV CB

## Comentario del Gerente del Fondo

### Javier Dario Neira<sup>2</sup> :



Durante el mes, el COLCAP tuvo un desempeño de 1.45%. Por su parte FONVAL ACCIONES DINÁMICO tuvo un desempeño de 0.28%. Los principales aportantes al desempeño del fondo fueron Ecopetrol con un aumento en precio de 7.66% (13% del fondo) GEB con una

valorización de 3.3% (7.3% del fondo). Los principales detractores del fondo fueron PFSURA con una desvalorización de -4.5% (5.8% del fondo) y Grupoargos con una desvalorización de -5.22% (4% 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 2019

FONVAL ACCIONES DINÁMICO	Información Histórica de Rentabilidades						
	Mensual	Trimestral	Semestral	Año corrido	Último año	Últimos 2 años	Últimos 3 años
Rentabilidad EA <sup>3</sup>	3.53%	3.95%	-1.23%	26.90%	6.31%	3.48%	6.04%
Volatilidad	7.759%	13.142%	12.737%	12.662%	13.746%	12.043%	10.689%

Fuente Credicorp Capital

<sup>3</sup> Rentabilidad Efectiva Anual

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

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

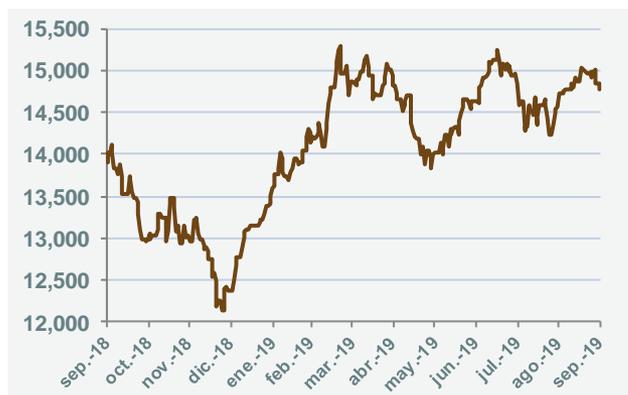
# FONVAL ACCIONES DINAMICO

## Desempeño del Fondo

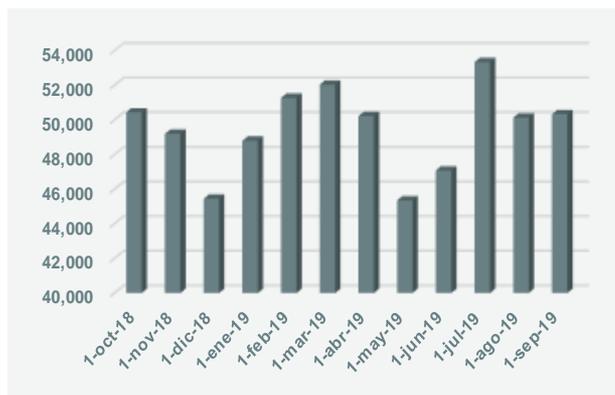
### Evolución Último Año

FONVAL ACCIONES DINÁMICO	Fecha Informe	Mensual	Trimestral	Semestral	Año Corrido	Ultimos 365 días
Dato a:	30-sep-19	31-ago-19	30-jun-19	31-mar-19	31-dic-18	30-sep-18
Valor Unidad	14,775.2860	14,733.1825	14,631.7531	14,867.2484	12,363.7070	13,898.3530
Retorno de \$10 MM en el Plazo		28,577	98,097	-61,856	1,950,531	630,962
Valor Fondo (\$MM)	50,326	50,116	47,071	52,025	45,440	53,001
Variación Fondo en el periodo		0.419%	6.914%	-3.267%	10.752%	-5.048%

### Evolución de la Unidad último año

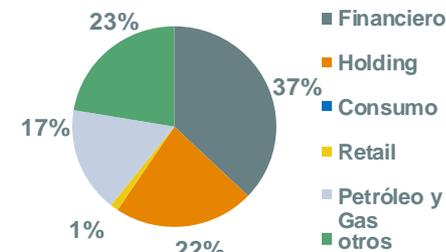


### Evolución del Valor del Fondo MM

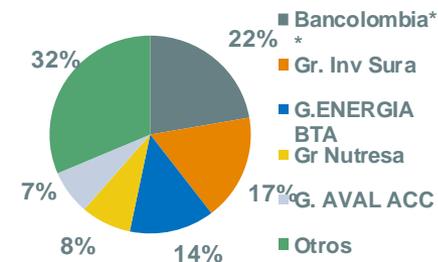


### Composición del Portafolio

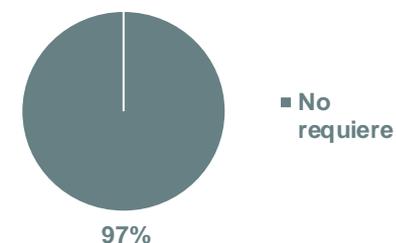
#### Por Sector



#### 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](http://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