

# FONVAL ACCIONES VALOR

## Descripción del Fondo

### Características Principales

<b>Perfil del Fondo:</b>	AGRESIVO
<b>Valor del Fondo:</b>	\$5,593,502,889
<b>Tipo de Fondo:</b>	Abierto
<b>Descripción:</b>	Proporcionar al inversionista un instrumento de inversión en acciones del mercado de Renta Variable Colombiano y/o del mercado MILA.
<b>Expectativa de la inversión:</b>	Mediano Plazo
<b>Política de Inversión:</b>	Invierte en acciones con valor (Value Stocks) del mercado de renta variable colombiano y/o mercado MILA.
<b>Vencimiento Promedio máximo del portafolio:</b>	N.A.
<b>Inicio de Operaciones:</b>	13-Nov-13
<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>	FAVALOR CB

### Comentario del Gerente del Fondo

**Arnoldo Casas Henao<sup>1</sup>:** El portafolio de FONVAL ACCIONES VALOR para el mes de Abril continuó con su buen desempeño. A lo largo de este periodo, la rentabilidad del Fondo fue 5.37% nominal mientras que su benchmark, el índice COLSC, rentó 2.10% nominal, generando una diferencia positiva de 3.27%. Los mejores rendimientos en la cartera, estuvieron a cargo de CANACOL, ISA y CELSIA. En lo que va corrido del año, el resultado del fondo ha arrojado una rentabilidad del 27.92%, 13.69% por encima del comportamiento de su índice de referencia.



### Rentabilidad Neta del Fondo a 30 de Abril de 2016

FONVAL ACCIONES VALOR	Información Histórica de Rentabilidades						
	30 días	90 días	180 días	Año corrido	Ultimo año	Ultimos 2 años	Desde Inicio
Rentabilidad EA <sup>2</sup>	85.17%	150.02%	74.77%	105.99%	16.11%	15.09%	14.94%
Volatilidad	14.365%	13.325%	15.215%	14.763%	15.844%	14.077%	15.805%

Fuente Credicorp Capital

<sup>1</sup> Economista con especialización en Finanzas y magíster en economía de la universidad de los Andes. Se ha desempeñado en el sector bursátil desde el año 2003 y ha sido profesor universitario por más de diez años

<sup>2</sup> Rentabilidad Efectiva Anual

# FONVAL ACCIONES VALOR

## Desempeño del Fondo

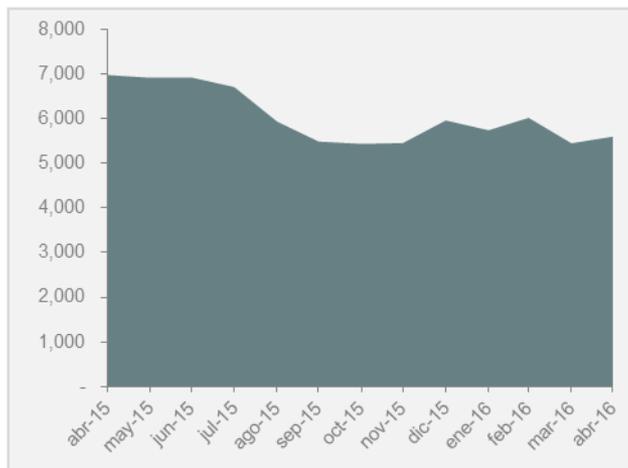
### Evolución Último Año

FONVAL ACCIONES VALOR	Fecha Informe	Ultimos 30 días	Ultimo 90 días	Ultimos 180 días	Ultimos 365 días	Año Corrido
Dato a:	30-abr-16	31-mar-16	31-ene-16	2-nov-15	1-may-15	31-dic-14
Valor Unidad	14,091.3056	13,395.4835	11,241.3503	10,699.9351	12,135.8482	11,292.5160
Retorno de \$10 MM en el Plazo		519,445	2,535,243	3,169,524	1,611,307	2,478,446
Valor Fondo (\$MM)	5,594	5,445	5,736	5,430	6,972	5,797
Variación Fondo en el periodo		2.72%	-2.48%	3.02%	-19.77%	-3.52%

### Evolución de la Unidad último año

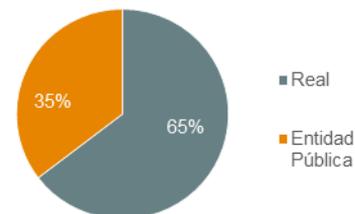


### Evolución del Valor del Fondo MM

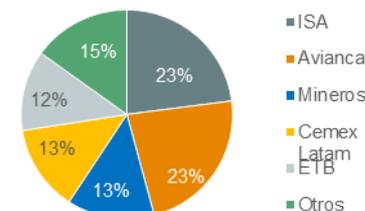


### Composición del Portafolio

#### Por Sector



#### Por Emisor



#### Por Calificación

