

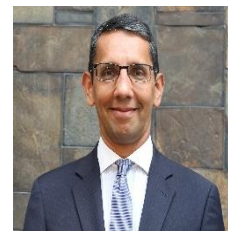
FONVAL ACCIONES DINAMICO

Descripción del Fondo

Características Principales ¹	
Perfil del Fondo:	AGRESIVO
Valor del Fondo:	50,115,537,039
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 -0.11%. Por su parte FONVAL ACCIONES DINÁMICO tuvo un desempeño de -0.75%. Los principales aportantes al desempeño del fondo fueron PFBANCOLOMBIA con un rendimiento

de 3.59% (10.89% del fondo) Nutresa con una valorización de 3.08% (9.5% del fondo). Los principales detractores en el rendimiento del fondo fueron Ecopetrol con un rendimiento de -6.8% (13.75% del fondo) y Gruposura -2.9% (11.47% 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 2019

FONVAL ACCIONES DINÁMICO	Información Histórica de Rentabilidades						
	Mensual	Trimestral	Semestral	Año corrido	Último año	Últimos 2 años	Últimos 3 años
Rentabilidad EA³	-8.58%	21.60%	8.33%	30.13%	4.22%	3.12%	4.67%
Volatilidad	18.661%	13.949%	14.122%	12.794%	14.007%	11.988%	10.813%

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

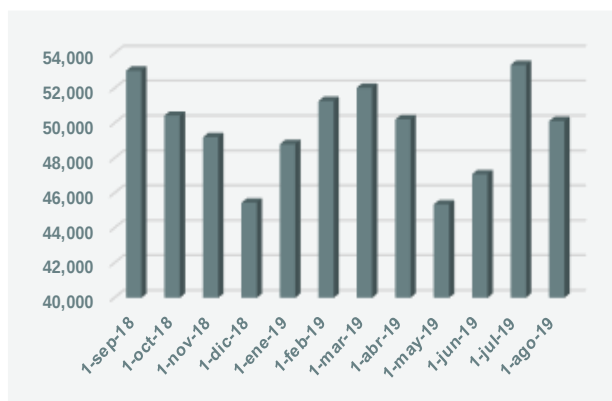
Evolución Último Año

FONVAL ACCIONES DINÁMICO	Fecha Informe	Mensual	Trimestral	Semestral	Año Corrido	Ultimos 365 días
Dato a:	31-ago-19	31-jul-19	31-may-19	28-feb-19	31-dic-18	31-ago-18
Valor Unidad	14,733.1825	14,845.8277	14,024.5263	14,150.5101	12,363.7070	14,136.4308
Retorno de \$10 MM en el Plazo		-75,877	505,298	411,768	1,916,477	422,137
Valor Fondo (\$MM)	50,116	53,331	45,344	51,266	45,440	55,926
Variación Fondo en el periodo		-6.029%	10.522%	-2.245%	10.290%	-10.390%

Evolución de la Unidad último año

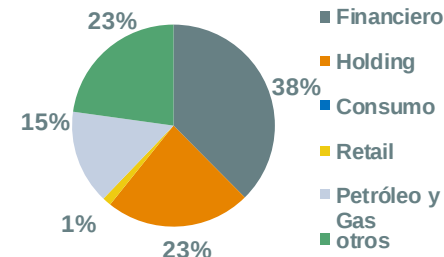


Evolución del Valor del Fondo MM

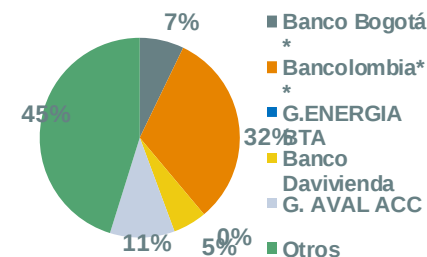


Composición del Portafolio

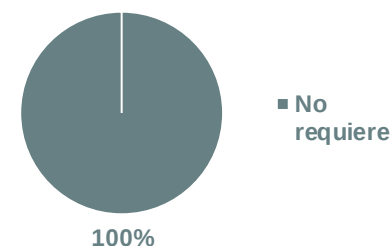
Por Sector



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