FONVAL ACCIONES VALOR

Descripción del Fondo

Características Principales[1]

Perfil del Fondo:	AGRESIVO
Valor del Fondo:	$ 7,905,605,150
Tipo de Fondo:	Abierto
Descripción:	Proporcionar al inversionista un instrumento de inversión en acciones del mercado de Renta Variable Colombiano y/o del mercado MILA.
Expectativa de la inversión:	Mediano Plazo
Politica de Inversión:	Invierte en acciones con valor (Value Stocks) del mercado de renta variable colombiano y/o mercado MILA.
Vencimiento Promedio máximo del portafolio:	N.A.
Inicio de Operaciones:	13-Nov-13
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:	FAVALOR CB

Comentario del Gerente del Fondo

Jose Luis Tejeda Lira[2] : El FONVAL ACCIONES VALOR tuvo un desempeño negativo de 3.0%, mientras que el índice de referencia COLSC un rendimiento de -0.68%. El alpha negativo (-2.32%) del mes es explicado principalmente por la sobreponderación en Avianca, y Canacol; así como, la subponderanción en Mineros. La sobreponderación en ISA, Grupo Éxito y en la ETB contrarrestó ligeramente la contribución negativa antes mencionada. A nivel sectorial, el sector de utilities fue el aportante más grande a la contribución total del resultado del mes, mientras que el sector de materiales fue el mayor detractor. La estrategia sigue siendo estar en activos con potencial de apreciación en el mediano y largo plazo.

Rentabilidad Neta del Fondo a 31 Enero 2017

FONVAL ACCIONES VALOR	Información Histórica de Rentabilidades						
	Mensual	Trimestral	Semestral	Año corrido	Último año	Últimos 2 años	Últimos 3 años
Rentabilidad EA[3]	-30.03%	-2.50%	-0.84%	24.72%	25.36%	14.16%	N/A
Volatilidad	8.425%	9.719%	9.461%	13.867%	10.792%	13.820%	N/A

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 Pacifico - Peru. Se ha desempeñado en el sector financiero en colombia desde hace 4 años.

.

FONVAL ACCIONES VALOR

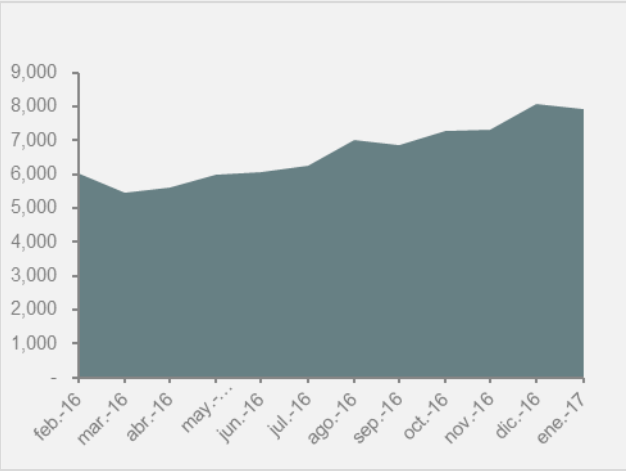
Desempeño del Fondo

Evolución Último Año

FONVAL ACCIONES VALOR	Fecha Informe	Mensual	Trimestral	Semestral	Año Corrido	Ultimos 365 días
Dato a:	**31-ene.-17**	31-dic.-16	31-oct.-16	31-jul.-16	31-dic.-15	31-ene.-16
Valor Unidad	14,100.9618	14,535.1409	14,191.3100	14,161.2574	11,089.4652	11,241.3503
Retorno de **$10 MM** en el Plazo		-298,710	-63,664	-42,578	2,715,637	2,543,833
Valor Fondo ($MM)	7,906	8,065	7,272	6,252	5,954	5,736
Variación Fondo en el periodo		-1.98%	8.72%	26.44%	32.77%	37.83%

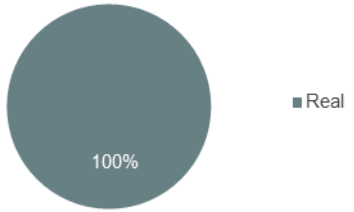
Evolución de la Unidad último año

Evolución del Valor del Fondo MM

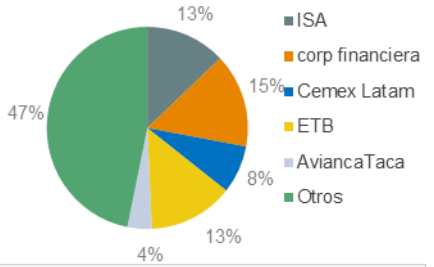


Composición del Portafolio

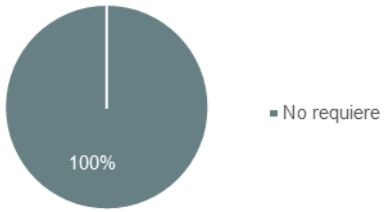
Por Sector



Por Emisor



Por Calificación



Fuente; Credicorp Capital