

FONVAL ACCIONES VALOR

Descripción del Fondo

Características Principales

Perfil del Fondo:	AGRESIVO
Valor del Fondo:	\$6,013,752,995
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
Política 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

Arnoldo Casas Henao¹: En Febrero el mercado accionario local tuvo un mejor desempeño con respecto a los meses anteriores siguiendo la recuperación de los precios del petróleo y como consecuencia entrada al mercado nuevamente de agentes internacionales. El desempeño de Fonval Valor estuvo 2.27% superior a su benchmark. Mientras que el fondo se apreció en



14.20% , el Índice COLSC lo hizo en 11.92%. El buen desempeño del fondo estuvo dado por una mayor participación en Canacol, Isa y Cemex.

Rentabilidad Neta del Fondo a 29 Febrero 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 ²	403.07%	107.35%	42.64%	143.71%	12.77%	12.80%	11.50%
Volatilidad	12.665%	15.824%	16.310%	16.158%	16.440%	13.986%	16.124%

Fuente Credicorp Capital

¹ 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 mas de diez años

² Rentabilidad Efectiva Anual

FONVAL ACCIONES VALOR

Desempeño del Fondo

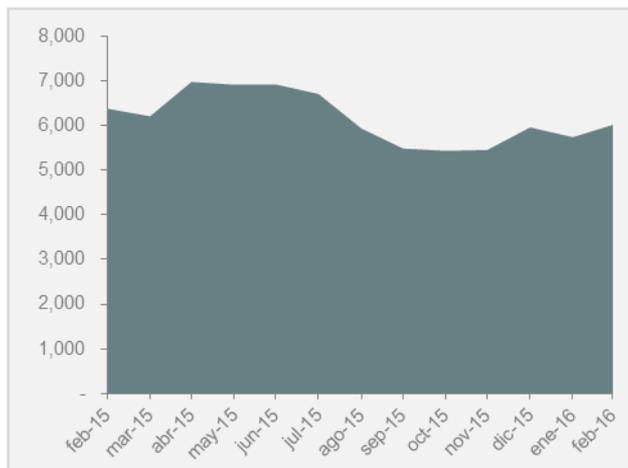
Evolución Último Año

FONVAL ACCIONES VALOR	Fecha Informe	Ultimos 30 días	Ultimo 90 días	Ultimos 180 días	Ultimos 365 días	Año Corrido
Dato a:	29-feb-16	30-ene-16	1-dic-15	2-sep-15	1-mar-15	31-dic-14
Valor Unidad	12,838.2874	11,241.8789	10,725.4480	10,775.6702	11,384.7780	11,292.5160
Retorno de \$10 MM en el Plazo		1,420,055	1,969,931	1,914,143	1,276,713	1,368,846
Valor Fondo (\$MM)	6,014	5,736	5,370	5,908	6,377	5,797
Variación Fondo en el periodo		4.84%	11.98%	1.79%	-5.70%	3.73%

Evolución de la Unidad último año

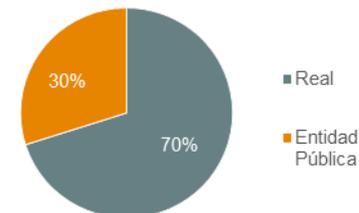


Evolución del Valor del Fondo MM

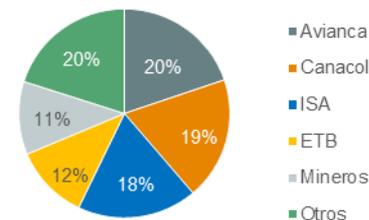


Composición del Portafolio

Por Sector



Por Emisor



Por Calificación

