

FONVAL ACCIONES VALOR

Descripción del Fondo

Características Principales

Perfil del Fondo:	AGRESIVO
Valor del Fondo:	\$6,252,241,592
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: Durante el último mes el mercado de acciones en Colombia tuvo un desempeño negativo impactado principalmente por el comportamiento desfavorable que tuvo el sector energético. Por parte de FONVAL ACCIONES VALOR el fondo tuvo un desempeño positivo de +0.68% dado principalmente por la valorización de ISA, Avianca y ETB. (+27.7% en lo que va del año).



Rentabilidad Neta del Fondo a 31 de Julio de 2016

FONVAL ACCIONES VALOR	Información Histórica de Rentabilidades						
	30 días	90 días	180 días	Año corrido	Último año	Últimos 2 años	Últimos 3 años
Rentabilidad EA ²	5.58%	3.56%	58.07%	52.04%	21.31%	11.37%	N/A
Volatilidad	7.959%	9.881%	11.880%	15.011%	15.408%	14.185%	N/A

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 más de diez años

² Rentabilidad Efectiva Anual

FONVAL ACCIONES VALOR

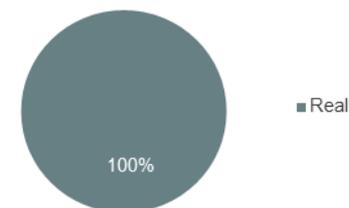
Desempeño del Fondo

Evolución Último Año

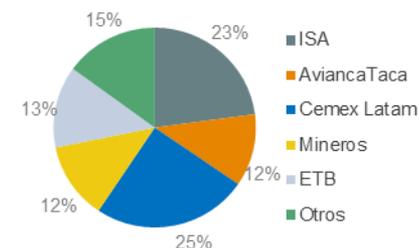
FONVAL ACCIONES VALOR	Fecha Informe	Ultimos 30 días	Ultimo 90 días	Ultimos 180 días	Ultimos 365 días	Año Corrido
Dato a:	31-jul-16	1-jul-16	2-may-16	2-feb-16	1-ago-15	31-dic-15
Valor Unidad	14,161.2574	14,098.1672	14,039.4816	11,299.0202	11,673.2877	11,089.4652
Retorno de \$10 MM en el Plazo		44,751	86,738	2,533,173	2,131,336	2,770,009
Valor Fondo (\$MM)	6,252	6,060	5,590	5,765	6,701	5,954
Variación Fondo en el periodo		3.17%	11.85%	8.45%	-6.69%	5.00%

Composición del Portafolio

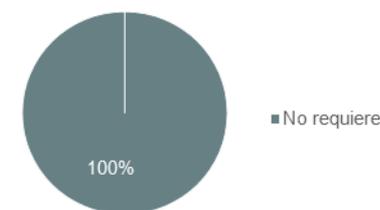
Por Sector



Por Emisor



Por Calificación



Evolución de la Unidad último año



Evolución del Valor del Fondo MM

