

FONVAL ACCIONES VALOR

Descripción del Fondo

Características Principales¹

Perfil del Fondo:	AGRESIVO
Valor del Fondo:	3,901,730,611
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

Javier Dario Neira²:

FONVAL ACCIONES VALOR tuvo un desempeño de 1.15%. Por un lado, el principal aportante al desempeño del fondo fue CNEC con aumento en precio del 17.59% (3.1% del fondo) y TLGLS con un aumento de 8.3% en precio (2.6% del fondo).



El principal detractor fue Grupoargos con un cambio en precio de -2.3% (4% del fondo). La estrategia sigue siendo estar en activos con potencial de apreciación en el mediano y largo plazo.

Rentabilidad Neta del Fondo a 31 julio 2019

FONVAL ACCIONES VALOR	Información Histórica de Rentabilidades						
	Mensual	Trimestral	Semestral	Año corrido	Último año	Últimos 2 años	Últimos 3 años
Rentabilidad EA3	14.57%	15.60%	13.25%	-5.32%	0.41%	-5.68%	-3.40%
Volatilidad	9.542%	8.884%	9.166%	9.332%	10.347%	8.940%	8.921%

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

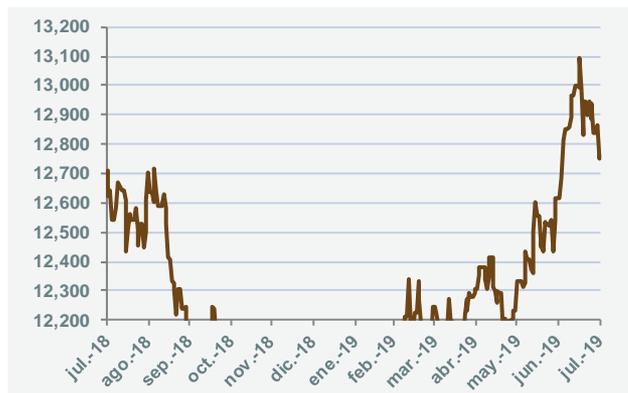
FONVAL ACCIONES VALOR

Desempeño del Fondo

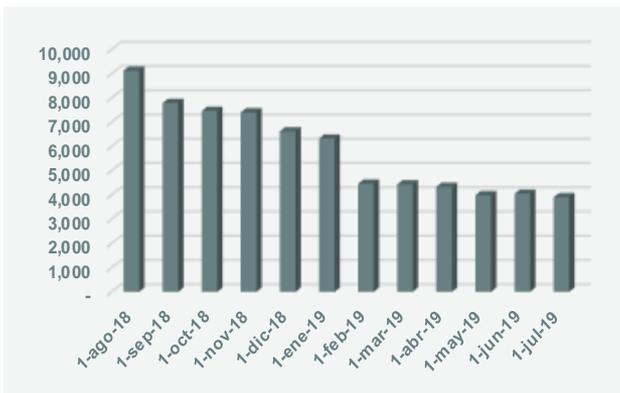
Evolución Último Año

FONVAL ACCIONES VALOR	Fecha Informe	Mensual	Trimestral	Semestral	Año Corrido	Ultimos 365 días
Dato a:	31-jul-19	30-jun-19	30-abr-19	31-ene-19	31-dic-17	31-jul-18
Valor Unidad	12,764.0187	12,617.4484	12,306.0381	12,000.2144	13,915.8851	12,711.8000
Retorno de \$10 MM en el Plazo		116,165	372,159	636,492	-827,735	41,079
Valor Fondo (\$MM)	3,902	4,046	4,329	6,319	11,482	9,277
Variación Fondo en el periodo		-3.558%	-9.863%	-38.259%	-66.018%	-57.944%

Evolución de la Unidad último año

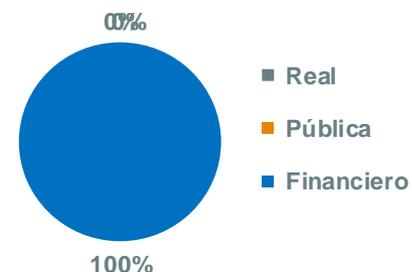


Evolución del Valor del Fondo MM

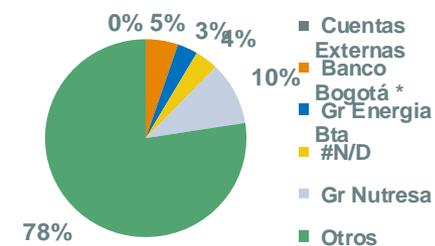


Composición del Portafolio

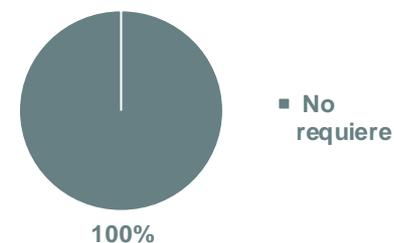
Por Sector



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