

FONVAL ACCIONES VALOR

Descripción del Fondo

Características Principales¹

Perfil del Fondo:	AGRESIVO
Valor del Fondo:	9,821,068,822
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

Jose Luis Tejeda Lira² :El FONVAL ACCIONES VALOR tuvo un desempeño positivo de 2.89% (-3.95% año corrido), mientras que el índice de referencia COLSC un rendimiento de -0.65% (-2.66% año corrido). El rendimiento positivo del fondo es atribuible principalmente a la posición en Canacol. Esta posición representa el 19% del fondo y en el mes subió 15.67%.



Por otro lado, la posición en Tecnoglass (7.7% del fondo) fue el mayor detractor. Las otras posiciones tuvieron un comportamiento marginal en comparación de las mencionadas. La estrategia sigue siendo estar en activos con potencial de apreciación en el mediano y largo plazo.

* Para mayor información acerca del comportamiento del fondo, por favor consultar nuestro informe del rendición de cuentas (IRC), publicados semestralmente.

Rentabilidad Neta del Fondo a 30 junio 2017

FONVAL ACCIONES VALOR	Información Histórica de Rentabilidades						
	Mensual	Trimestral	Semestral	Año corrido	Último año	Últimos 2 años	Últimos 3 años
Rentabilidad EA ³	40.30%	11.08%	-7.79%	16.62%	-0.73%	9.83%	N/A
Volatilidad	5.375%	6.381%	8.613%	13.151%	8.951%	12.927%	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 Pacífico - Peru. Se ha desempeñado en el sector financiero en Colombia desde hace 4 años.

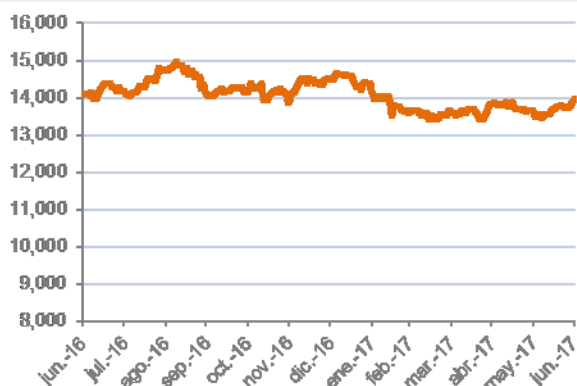
FONVAL ACCIONES VALOR

Desempeño del Fondo

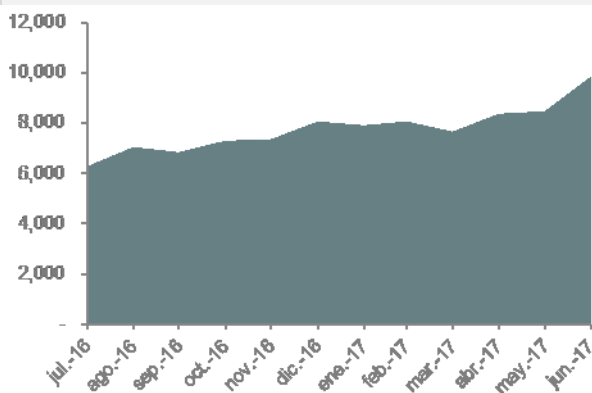
Evolución Último Año

FONVAL ACCIONES VALOR	Fecha Informe	Mensual	Trimestral	Semestral	Año Corrido	Ultimos 365 días
Dato a:	30-jun.-17	31-may.-17	31-mar.-17	31-dic.-16	31-dic.-15	30-jun.-16
Valor Unidad	13,962.3029	13,579.0467	13,601.3229	14,535.1409	11,089.4652	14,065.3740
Retorno de \$10 MM en el Plazo		282,241	265,401	-394,106	2,590,601	-73,280
Valor Fondo (\$MM)	9,821	8,442	7,658	8,065	5,954	6,046
Variación Fondo en el periodo		16.34%	28.25%	21.78%	64.94%	62.44%

Evolución de la Unidad último año

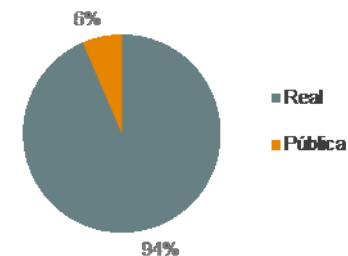


Evolución del Valor del Fondo MM

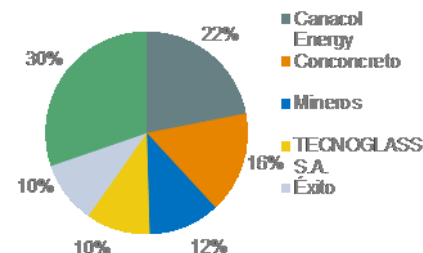


Composición del Portafolio

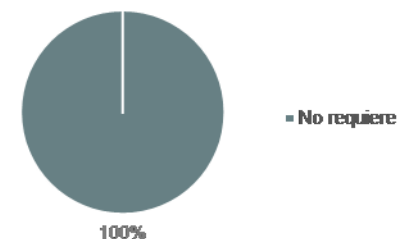
Por Sector



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