FONVAL ACCIONES VALOR

Descripción del Fondo

Características Principales

Perfil del Fondo:	AGRESIVO
Valor del Fondo:	**$5,991,877,722**
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

Arnoldo Casas Henao[1]: Durante el último mes el mercado de acciones en Colombia tuvo un desempeño negativo impactado principalmente por el comportamiento desfavorable que tuvo el sector bancario y en el caso del índice de referencia del fondo , el COLSC, los sectores que tuvieron un desempeño a la baja fueron el de Materiales y el Industrial. Al cierre del mes, la rentabilidad nominal del índice fue de -0.44%.

Por parte de FONVAL ACCIONES VALOR el fondo tuvo un desempeño negativo de -1.06% nominal dado principalmente por el retroceso que tuvieron acciones como Avianca, ÉXITO ETB y MINEROS.

Rentabilidad Neta del Fondo a 31 de Mayo 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]	-13.88%	34.41%	70.01%	72.59%	18.11%	14.24%	N/A
Volatilidad	8.954%	12.158%	14.084%	15.480%	15.829%	14.134%	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 mas de diez años

[2] Rentabilidad Efectiva Anual

FONVAL ACCIONES VALOR

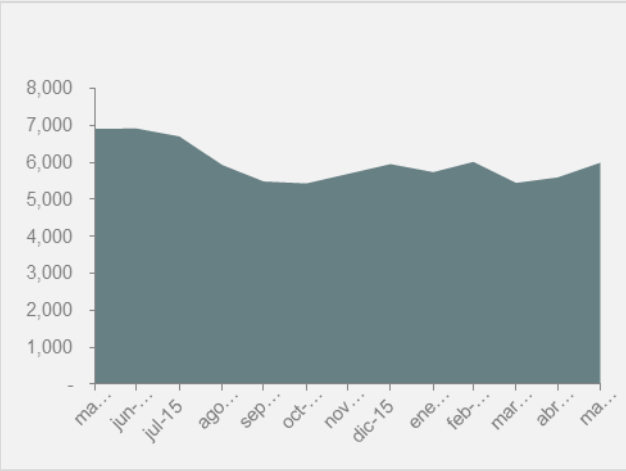
Desempeño del Fondo

Evolución Último Año

FONVAL ACCIONES VALOR	Fecha Informe	Ultimos 30 días	Ultimo 90 días	Ultimos 180 días	Ultimos 365 días	Año Corrido
Dato a:	**31-may-16**	1-may-16	2-mar-16	3-dic-15	1-jun-15	31-dic-15
Valor Unidad	13,919.1208	14,091.1196	12,940.2095	10,713.9648	11,784.9980	11,089.4652
Retorno de **$10 MM** en el Plazo		-122,062	756,488	2,991,569	1,810,881	2,551,661
Valor Fondo ($MM)	5,992	5,593	6,061	5,365	6,858	5,954
Variación Fondo en el periodo		7.12%	-1.15%	11.69%	-12.63%	0.63%

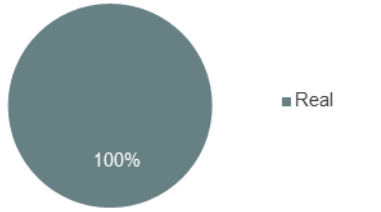
Evolución de la Unidad último año

Evolución del Valor del Fondo MM

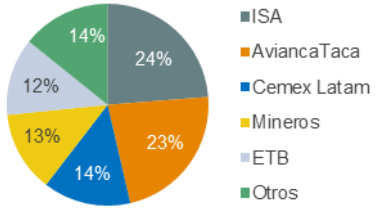


Composición del Portafolio

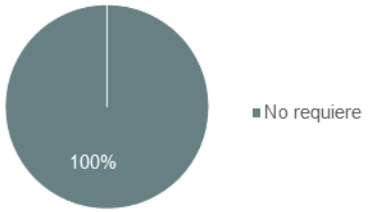
Por Sector



Por Emisor



Por Calificación



Fuente; Credicorp Capital