

# FONVAL ACCIONES VALOR

## Descripción del Fondo

### Características Principales<sup>1</sup>

|  |  |
|--|--|
| <b>Perfil del Fondo:</b>                           | AGRESIVO   |
| <b>Valor del Fondo:</b>                            | 8,441,556,715  |
| <b>Tipo de Fondo:</b>                              | Abierto  |
| <b>Descripción:</b>                                | Proporcionar al inversionista un instrumento de inversión en acciones del mercado de Renta Variable Colombiano y/o del mercado MILA. |
| <b>Expectativa de la inversión:</b>                | Mediano Plazo  |
| <b>Política de Inversión:</b>                      | Invierte en acciones con valor (Value Stocks) del mercado de renta variable colombiano y/o mercado MILA.                             |
| <b>Vencimiento Promedio máximo del portafolio:</b> | N.A.   |
| <b>Inicio de Operaciones:</b>                      | 13-Nov-13  |
| <b>Inversión mínima:</b>                           | \$1,000,000  |
| <b>Plazo de Permanencia:</b>                       | N.A.   |
| <b>Penalidad por retiro Anticipado:</b>            | N.A.   |
| <b>Disponibilidad de los Recursos:</b>             | T + 3  |
| <b>Comisión:</b>                                   | 2.00%  |
| <b>Ticker Bloomberg:</b>                           | FAVALOR CB   |

### Comentario del Gerente del Fondo

#### Jose Luis Tejada Lira<sup>2</sup> :

El FONVAL ACCIONES VALOR tuvo un desempeño positivo de -1.92% (-6.59% año corrido), mientras que el índice de referencia COLSC un rendimiento de -1.80% (-2.03% año corrido). El rendimiento negativo del fondo es atribuible principalmente a las posiciones en Tecnoglass, Canacol y Avianca.



Estas acciones representaron en promedio del mes el 8.8%, 17.9% y 2.6%, respectivamente. Por otro lado, el 4.8% del fondo en CLH fue el mayor contribuidor de retorno. La estrategia sigue siendo estar en activos con potencial de apreciación en el mediano y largo plazo.

### Rentabilidad Neta del Fondo a 31 Mayo 2017

| FONVAL ACCIONES VALOR        | Información Histórica de Rentabilidades |            |           |             |            |                |                |
|------------------------------|---|------------|-----------|-------------|------------|----------------|----------------|
|                              | Mensual                                 | Trimestral | Semestral | Año corrido | Último año | Últimos 2 años | Últimos 3 años |
| Rentabilidad EA <sup>3</sup> | -19.17%                                 | -1.84%     | -4.67%    | 15.37%      | -2.44%     | 7.34%          | N/A            |
| Volatilidad                  | 6.214%                                  | 7.069%     | 9.003%    | 13.340%     | 9.514%     | 13.060%        | N/A            |

Fuente Credicorp Capital

<sup>3</sup> Rentabilidad Efectiva Anual

<sup>1</sup> Para conocer la totalidad de las características del fondo por favor remitirse a su respectivo reglamento.

<sup>2</sup> Economista U. del Pacífico - Peru. Se ha desempeñado en el sector financiero en Colombia desde hace 4 años.

# FONVAL ACCIONES VALOR

## Desempeño del Fondo

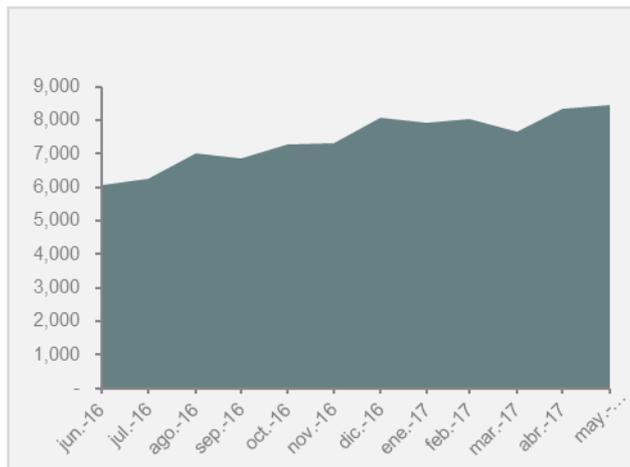
### Evolución Último Año

| FONVAL ACCIONES VALOR          | Fecha Informe | Mensual     | Trimestral  | Semestral   | Año Corrido | Ultimos 365 días |
|--------------------------------|---------------|-------------|-------------|-------------|-------------|------------------|
| Dato a:                        | 31-may.-17    | 30-abr.-17  | 28-feb.-17  | 30-nov.-16  | 31-dic.-15  | 31-may.-16       |
| Valor Unidad                   | 13,579.0467   | 13,826.7431 | 13,642.7568 | 13,907.0840 | 11,089.4652 | 13,919.1208      |
| Retorno de \$10 MM en el Plazo |               | -179,143    | -46,699     | -235,878    | 2,244,997   | -244,322         |
| Valor Fondo (\$MM)             | 8,442         | 8,339       | 8,042       | 7,324       | 5,954       | 5,992            |
| Variación Fondo en el periodo  |               | 1.23%       | 4.97%       | 15.26%      | 41.77%      | 40.88%           |

### Evolución de la Unidad último año

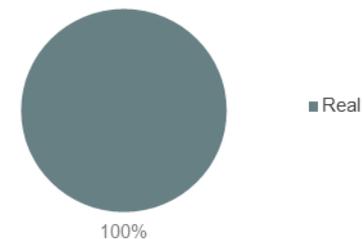


### Evolución del Valor del Fondo MM

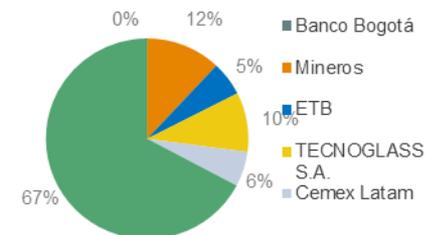


### Composición del Portafolio

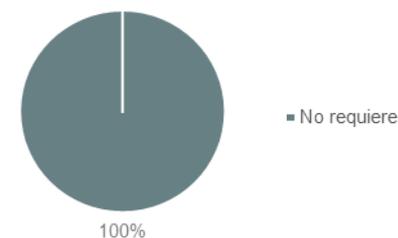
#### Por Sector



#### 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](http://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