FONVAL ACCIONES VALOR

Descripción del Fondo

Características Principales[1]

Perfil del Fondo:	AGRESIVO
Valor del Fondo:	**3,977,418,843**
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

Jose Luis Tejeda Lira[2] :

FONVAL ACCIONES VALOR tuvo un desempeño de 0.21%, mientras que el índice de referencia COLSC un rendimiento de 0.17%. Por un lado, el principal aportante al desempeño del fondo fue CNEC con aumento en precio del 6.72% (16.69% del fondo)

e ISA con un aumento de 2.4% en precio (3.94% del fondo). El principal detractor fue FABRICATO con un cambio en precio de -10.71% (0.93% 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 mayo 2019

FONVAL ACCIONES VALOR	Información Histórica de Rentabilidades						
	Mensual	Trimestral	Semestral	Año corrido	Último año	Últimos 2 años	Últimos 3 años
Rentabilidad EA3	2.48%	20.16%	8.55%	-8.19%	-2.88%	-4.70%	-4.17%
Volatilidad	8.183%	9.160%	10.031%	9.344%	10.089%	8.725%	8.991%

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

.

CREDICORPcapitall Asset Management

FONVAL ACCIONES VALOR

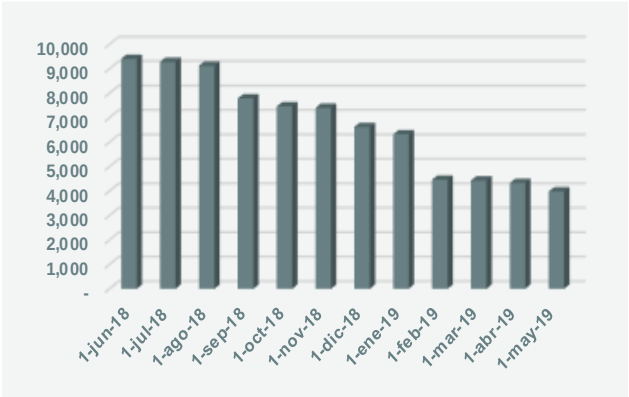
Desempeño del Fondo

Evolución Último Año

FONVAL ACCIONES VALOR	Fecha Informe	Mensual	Trimestral	Semestral	Año Corrido	Ultimos 365 días
Dato a:	31-may-19	30-abr-19	28-feb-19	30-nov-18	31-dic-17	31-may-18
Valor Unidad	12,331.6226	12,306.0381	11,773.8871	11,837.3634	13,915.8851	12,697.4858
Retorno de $10 MM en el Plazo		20,790	473,705	417,542	-1,138,456	-288,138
Valor Fondo ($MM)	3,977	4,329	4,458	7,401	11,482	9,356
Variación Fondo en el periodo		-8.114%	-10.784%	-46.255%	-65.358%	-57.489%

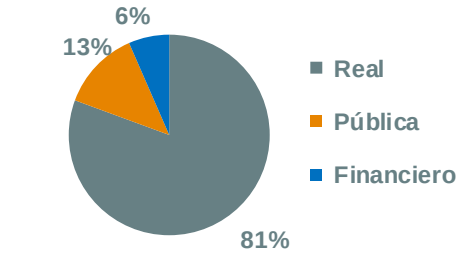
Evolución de la Unidad último año

Evolución del Valor del Fondo MM

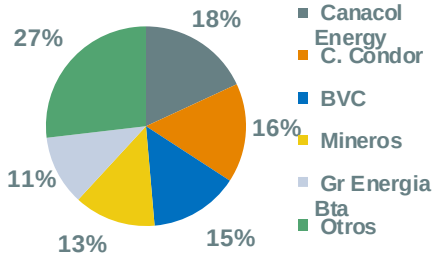


Composición del Portafolio

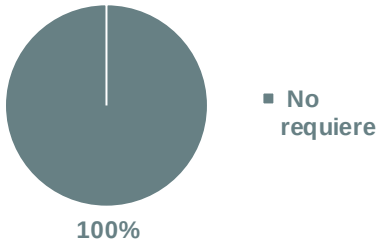
Por Sector



Por Emisor



Por Calificación



Fuente; Credicorp Capital

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