

FONVAL ACCIONES VALOR

Descripción del Fondo

Características Principales¹

Perfil del Fondo:	AGRESIVO
Valor del Fondo:	\$ 7,323,789,413
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

Veronica Ruiz Rodriguez² : El FONVAL ACCIONES VALOR tuvo un desempeño negativo de 2.00% (+25.40 % YTD), mientras que el índice de referencia COLSC un rendimiento de +1.70% (+15.05 % YTD). El resultado del mes es explicado principalmente por la subida del 57.28% de Carvajal Empaques



debido a una oferta de recompra del 50% de las acciones con una prima de 65%; y por la subida de 9.5% de Canacol generado por los buenos resultados y anuncio de firma de nuevos contratos. El fondo se encontraba corto en ambos nombres. Este efecto fue sopesado por un incremento del 11.67% en Avianca, acción que se encuentra en el fondo, pero no en el índice. La estrategia sigue siendo estar en activos con potencial de apreciación en el mediano y largo plazo.

Rentabilidad Neta del Fondo a 30 Noviembre 2016

FONVAL ACCIONES VALOR	Información Histórica de Rentabilidades						
	Mensual	Trimestral	Semestral	Año corrido	Último año	Últimos 2 años	Últimos 3 años
Rentabilidad EA ³	-21.82%	-20.66%	-0.17%	27.98%	28.68%	11.61%	N/A
Volatilidad	11.334%	10.149%	9.905%	14.228%	12.208%	14.391%	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

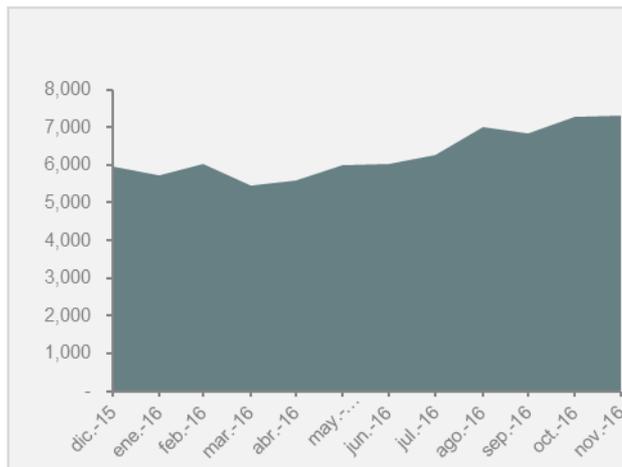
Evolución Último Año

FONVAL ACCIONES VALOR	Fecha Informe	Mensual	Trimestral	Semestral	Año Corrido	Ultimos 365 días
Dato a:	30-nov.-16	31-oct.-16	31-ago.-16	31-may.-16	31-dic.-15	30-nov.-15
Valor Unidad	13,907.0840	14,191.3100	14,733.1434	13,919.1208	11,089.4652	10,799.9408
Retorno de \$10 MM en el Plazo		-200,282	-560,681	-8,648	2,540,807	2,877,000
Valor Fondo (\$MM)	7,324	7,272	7,017	5,992	5,954	5,449
Variación Fondo en el periodo		0.72%	4.37%	22.23%	23.00%	34.40%

Evolución de la Unidad último año

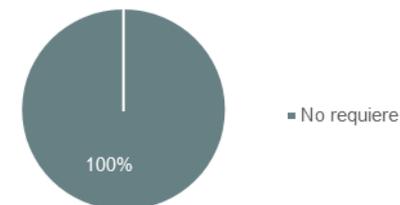


Evolución del Valor del Fondo MM

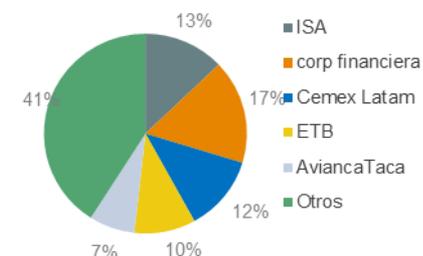


Composición del Portafolio

Por Sector



Por Emisor



Por Calificación

