

# FONVAL ACCIONES VALOR

## Descripción del Fondo

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

<b>Perfil del Fondo:</b>	AGRESIVO
<b>Valor del Fondo:</b>	\$7,271,550,546
<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

**Veronica Ruiz Rodriguez<sup>2</sup>** : El FONVAL ACCIONES VALOR tuvo un desempeño positivo de 1.13% (+27.97% YTD), mayor al de su índice de referencia COLSC -0.80% (+13.13% YTD). Este resultado es explicado principalmente por la sobre-ponderación en los sectores de materiales y eléctricas; asimismo,



por la sub-ponderación en el sector de financieras. Respecto a nombres puntuales, el corto en G.Bolivar; así como, los largos en ISA y CLH fueron las más grandes aportantes al alfa 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 Octubre 2016

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>	14.18%	0.84%	1.41%	34.33%	32.52%	10.20%	N/A
Volatilidad	4.904%	9.104%	9.434%	14.340%	12.682%	14.359%	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> Administradora de empresas de la universidad Politécnico Granacolombiano. Se ha desempeñado en el sector bursátil desde el año 2002 con 15 años de experiencia.

# FONVAL ACCIONES VALOR

## Desempeño del Fondo

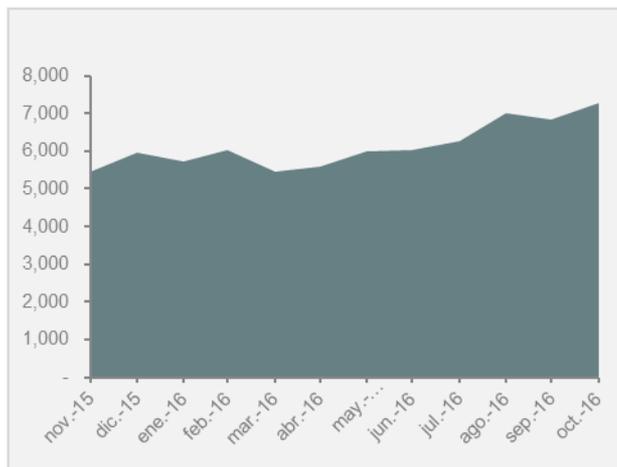
### Evolución Último Año

FONVAL ACCIONES VALOR	Fecha Informe	Mensual	Trimestral	Semestral	Año Corrido	Ultimos 365 días
Dato a:	31-oct.-16	30-sep.-16	31-jul.-16	30-abr.-16	31-dic.-15	31-oct.-15
Valor Unidad	14,191.3100	14,032.4084	14,161.2574	14,091.3056	11,089.4652	10,700.7722
Retorno de \$10 MM en el Plazo		113,239	21,222	70,969	2,797,109	3,261,950
Valor Fondo (\$MM)	7,272	6,846	6,252	5,594	5,954	5,430
Variación Fondo en el periodo		6.22%	16.30%	30.00%	22.12%	33.91%

### Evolución de la Unidad último año

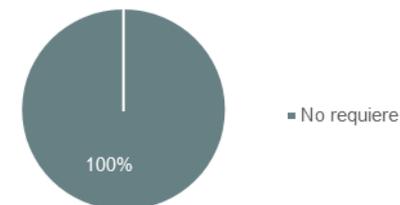


### Evolución del Valor del Fondo MM

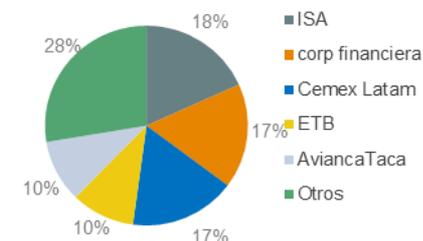


### Composición del Portafolio

#### Por Sector



#### Por Emisor



#### Por Calificación

