

FONVAL ACCIONES DINAMICO

Descripción del Fondo

Características Principales ¹	
Perfil del Fondo:	AGRESIVO
Valor del Fondo:	52,118,882,294
Tipo de Fondo:	Abierto
Descripción:	Busca oportunidades de inversión o desinversión en acciones del mercado accionario colombiano, mercado MILA y Mercado Global colombiano
Expectativa de la inversión:	Mediano Plazo
Política de Inversión:	Crecimiento de capital mediante la gestión activa del portafolio en acciones que negocian en el mercado Colombiano, Mila y el mercado Global
Vencimiento Promedio máximo del portafolio:	N.A.
Inicio de Operaciones:	26-abr-12
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:	FGDINRV CB

Comentario del Gerente del Fondo

Javier Dario Neira² :



Durante el mes, el COLCAP tuvo un desempeño de -3.7%, esta desvalorización se debe a las expectativas negativas mundiales en torno a las consecuencias económicas que ha dejado y se proyectan por la pandemia del coronavirus. Por su parte FONVAL ACCIONES DINAMICO tuvo un desempeño de -4.24%.

Los principales nombres que contribuyeron al desempeño negativo del fondo fueron PFSURA con una desvalorización de -19.7% (5% del fondo) y Gruposura con una desvalorización de -15.4% (7% del fondo). Los principales aportantes positivos para el fondo fueron ISA con una valorización en precio de 7.7% (13% del fondo) Corficol con una valorización de 0.8% (1.75% del fondo). La estrategia estructural sigue siendo estar expuestos principalmente a empresas con convicción estratégica de mediano/largo plazo; sin embargo, también tomamos posiciones tácticas de corto plazo.

Rentabilidad Neta del Fondo a 31 de Mayo 2020

FONVAL ACCIONES DINAMICO	Información Histórica de Rentabilidades						
	Mensual	Trimestral	Semestral	Año corrido	Último año	Últimos 2 años	Últimos 3 años
Rentabilidad EA ³	-40.04%	-69.83%	-48.10%	-58.76%	-22.05%	-4.95%	-6.88%
Volatilidad	22.786%	63.881%	45.970%	50.184%	33.580%	25.464%	21.436%

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 - Perú. Se ha desempeñado en el sector financiero en Colombia desde hace 4 años.

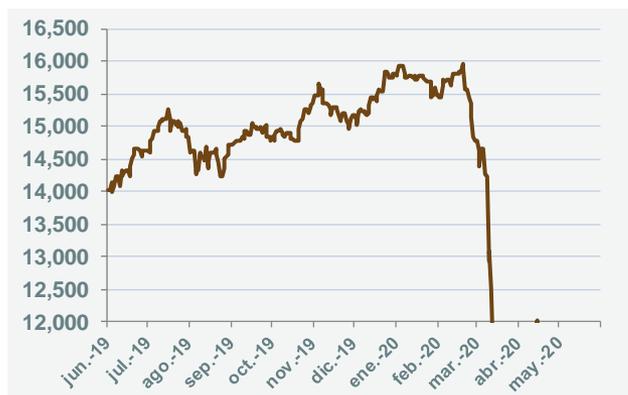
FONVAL ACCIONES DINAMICO

Desempeño del Fondo

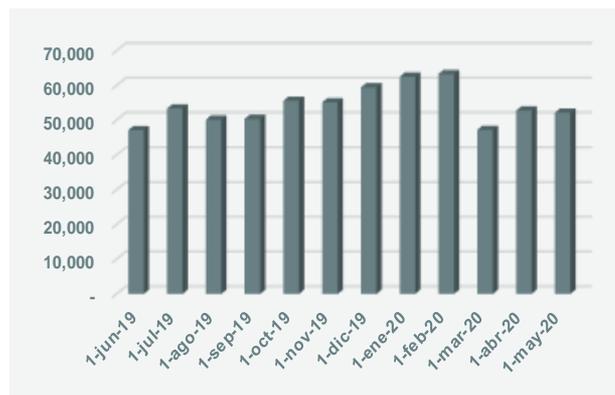
Evolución Último Año

FONVAL ACCIONES DINÁMICO	Fecha Informe	Mensual	Trimestral	Semestral	Año Corrido	Ultimos 365 días
Dato a:	31-may-20	30-abr-20	29-feb-20	30-nov-19	31-dic-19	31-may-19
Valor Unidad	10,924.5869	11,409.5496	14,776.3695	15,177.5032	15,797.2978	14,024.5263
Retorno de \$10 MM en el Plazo		-425,050	-2,606,718	-2,802,119	-3,084,522	-2,210,370
Valor Fondo (\$MM)	52,119	52,718	63,217	55,095	59,428	45,344
Variación Fondo en el periodo		-1.137%	-17.556%	-5.401%	-12.299%	14.940%

Evolución de la Unidad último año

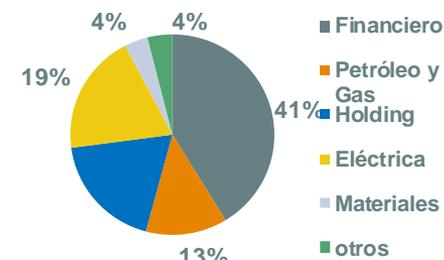


Evolución del Valor del Fondo MM

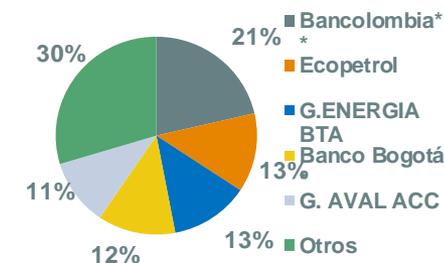


Composición del Portafolio

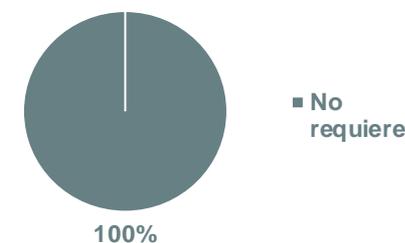
Por Sector



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. 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