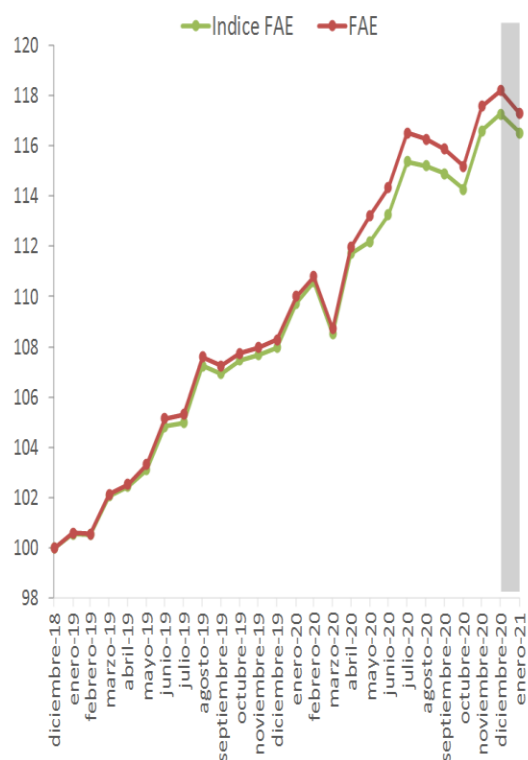


FONDO DE AHORRO Y ESTABILIZACIÓN - FAE

INFORME: ENERO 2021

Comportamiento del Fondo (Base 100 = 31 Dic 2018)

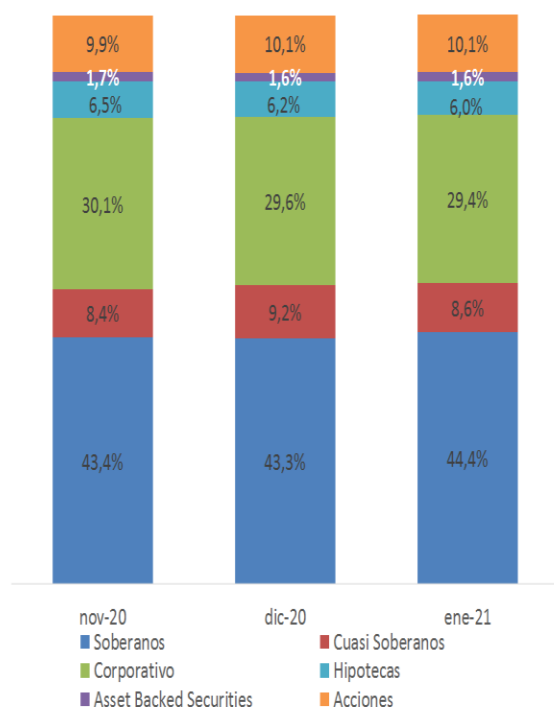


Estadísticas	30-nov-20	31-dic-20	31-ene-21	Variación
Activos Netos (USD Millones)	3.976,5	4.005,5	3.997,3	-0,2%
Valor Unidad (USD \$)	1.181,7	1.183,3	1.180,9	-0,2%
Volatilidad Mensual	1,88%	1,10%	0,92%	-16,4%
Volatilidad 12 meses	1,35%	1,34%	1,38%	2,8%
Sharpe Ratio	6,41	6,66	4,68	-29,8%
Beta	0,14	0,14	0,14	4,2%
Duración	4,82	4,69	4,57	-2,6%
Vencimiento Medio	7,01	6,84	6,70	-2,0%

Rentabilidad*	30-nov-20	31-dic-20	31-ene-21	Variación
Mensual	2,07%	0,52%	-0,77%	-247,8%
12 Meses	8,90%	9,15%	6,62%	-27,7%
2 Años Anualizada	9,13%	8,72%	7,97%	-8,6%
3 Años Anualizada	6,17%	6,27%	6,24%	-0,5%

*Las estadísticas solo reflejan el comportamiento de los activos bajo administración, no incluye los pagarés de la Nación.

Composición*



*Las estadísticas solo reflejan el comportamiento de los activos bajo administración, no incluye los pagarés de la Nación.

TOP 10 Mayores Posiciones %**

REPUBLIC OF COLOMBIA BOND FIXED 4,375% 12/07/2021	12,10%
UNITED STATES OF AMERICA TREASURY 2,25% 30/04/2021	7,70%
MONEY MARKET FUND	2,54%
UNITED STATES OF AMERICA TREASURY 0% 1/06/2021	2,33%
UNITED STATES OF AMERICA TREASURY 1,125% 31/08/2021	2,03%
STATE STREET CORP	1,64%
UNITED STATES OF AMERICA TREASURY 2,125% 31/12/2022	1,57%
UNITED STATES OF AMERICA TREASURY 1,375% 31/05/2021	1,49%
UNITED STATES OF AMERICA TREASURY 0,375% 31/03/2022	1,43%
F.N.M.A.	1,17%
TOTAL	34,00%

**Incluye los activos de renta fija que hacen parte de los activos bajo administración.

Fuente: Banrep, Bloomberg, Cálculos Grupo Financiero Asesor