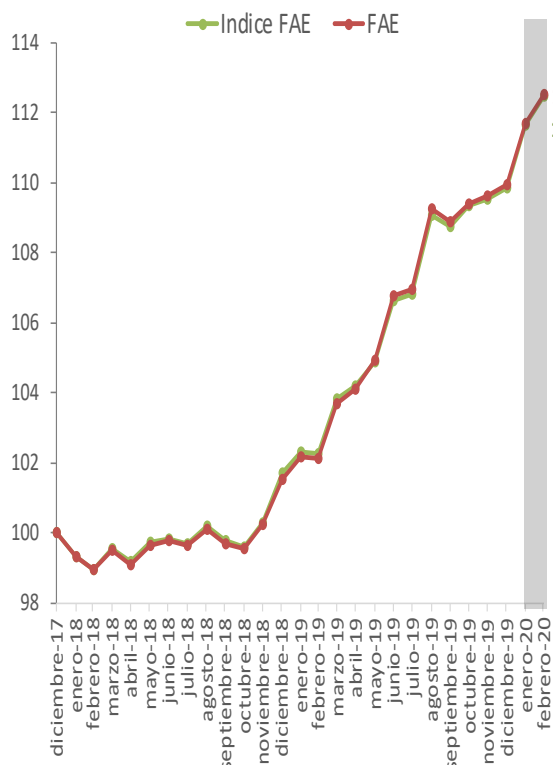


FONDO DE AHORRO Y ESTABILIZACIÓN - FAE

INFORME: FEBRERO 2020

Comportamiento del Fondo (Base 100 = 31 Dic 2017)



Estadísticas	31-dic-19	31-ene-20	29-feb-20	Variación
Activos Netos (USD Millones)	3.575,8	3.669,2	3.729,2	1,6%
Valor Unidad (USD \$)	1.136,6	1.154,6	1.162,9	0,7%
Volatilidad Mensual	0,06%	0,91%	0,61%	-33,1%
Volatilidad 12 meses	0,76%	0,78%	0,78%	-0,1%
Sharpe Ratio	8,30	9,53	13,07	37,1%
Beta	-0,04	-0,03	-0,02	41,4%
Duración	5,52	5,04	5,24	4,0%
Vencimiento Medio	7,38	7,41	7,52	1,5%

Rentabilidad	31-dic-19	31-ene-20	29-feb-20	Variación
Mensual	0,29%	1,58%	0,72%	-54,5%
12 Meses	8,29%	9,34%	10,17%	8,9%
2 Años Anualizada	4,86%	6,06%	6,64%	9,7%
3 Años Anualizada	3,64%	4,15%	4,36%	5,1%

Composición



TOP 10 Mayores Posiciones %¹

MONEY MARKET FUND	6,33%
REPUBLIC OF COLOMBIA BOND FIXED 4,375% 12/07/2021	3,47%
STATE STREET CORP	3,41%
UNITED STATES OF AMERICA TREASURY 1,25% 31/10/2021	2,89%
UNITED STATES OF AMERICA TREASURY 1,125% 31/08/2021	2,22%
UNITED STATES OF AMERICA TREASURY 3,375% 15/05/2044	1,82%
UNITED STATES OF AMERICA TREASURY 1,625% 15/11/2022	1,35%
UNITED STATES OF AMERICA TREASURY 3,75% 15/11/2043	1,22%
G.N.M.A. (GOVERNMENT NAT. MORTGAGE ASSOC)	1,13%
JAPAN BANK FOR INTERNATIONAL COOPERATION 2,5 01/06/2022	0,95%
*No incluye acciones	
TOTAL	24,79%

Fuente: Banrep, Bloomberg, Cálculos Grupo Financiero Asesor