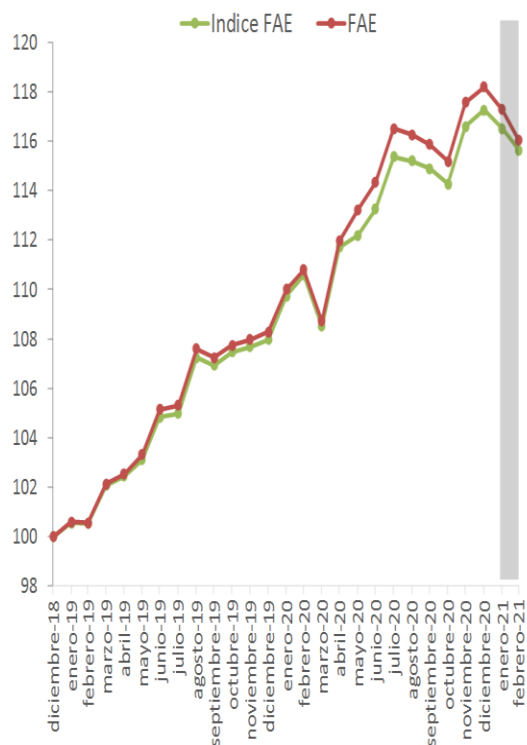


FONDO DE AHORRO Y ESTABILIZACIÓN - FAE

INFORME: FEBRERO 2021

Comportamiento del Fondo (Base 100 = 31 Dic 2018)

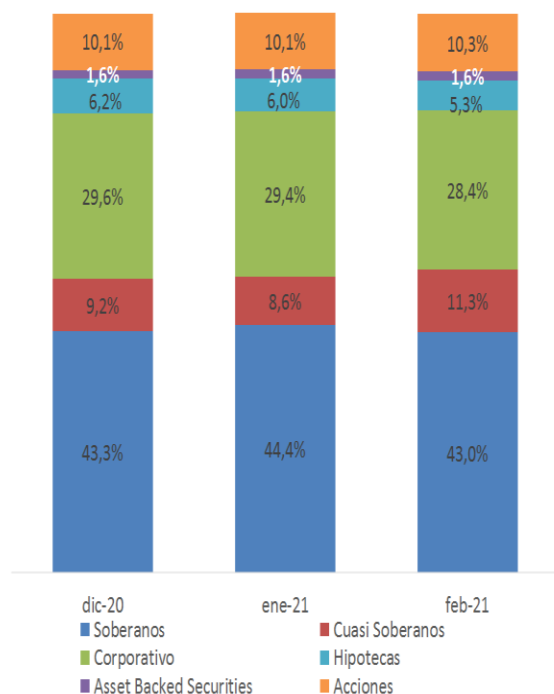


Estadísticas	31-dic-20	31-ene-21	28-feb-21	Variación
Activos Netos (USD Millones)	4.005,5	3.997,3	4.002,7	0,1%
Valor Unidad (USD \$)	1.183,3	1.180,9	1.177,6	-0,3%
Volatilidad Mensual	1,10%	0,92%	0,20%	-78,2%
Volatilidad 12 meses	1,34%	1,38%	1,45%	5,3%
Sharpe Ratio	6,66	4,68	3,17	-32,2%
Beta	0,14	0,14	0,14	0,0%
Duración	4,69	4,57	4,32	-5,5%
Vencimiento Medio	6,84	6,70	6,42	-4,2%

Rentabilidad*	31-dic-20	31-ene-21	28-feb-21	Variación
Mensual	0,52%	-0,77%	-1,06%	-36,6%
12 Meses	9,15%	6,62%	4,73%	-28,4%
2 Años Anualizada	8,72%	7,97%	7,42%	-6,9%
3 Años Anualizada	6,27%	6,24%	6,00%	-3,9%

*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	7,67%
MONEY MARKET FUND	5,58%
UNITED STATES OF AMERICA TREASURY 0% 1/06/2021	2,32%
UNITED STATES OF AMERICA TREASURY 1,125% 31/08/2021	2,02%
STATE STREET CORP	1,63%
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	1,16%
UNITED STATES OF AMERICA TREASURY 0,25% 15/06/2023	1,10%

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

Fuente: Banrep, Bloomberg, Cálculos Grupo Financiero Asesor

TOTAL	36,64%
--------------	---------------