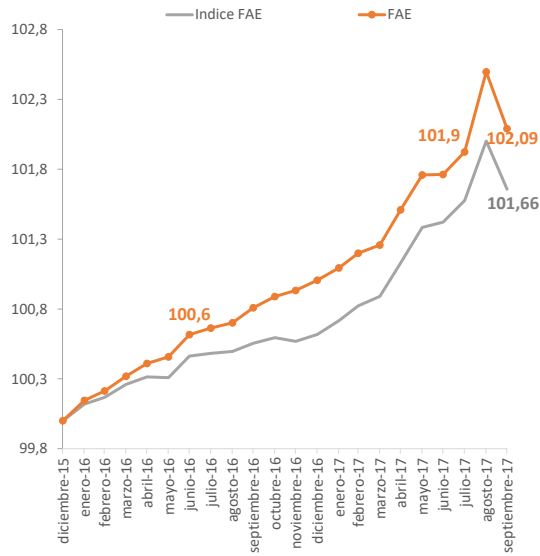


FONDO DE AHORRO Y ESTABILIZACIÓN - FAE

INFORME SEPTIEMBRE 2017

Comportamiento del Fondo (Base 100 = 31 Dic 2015)



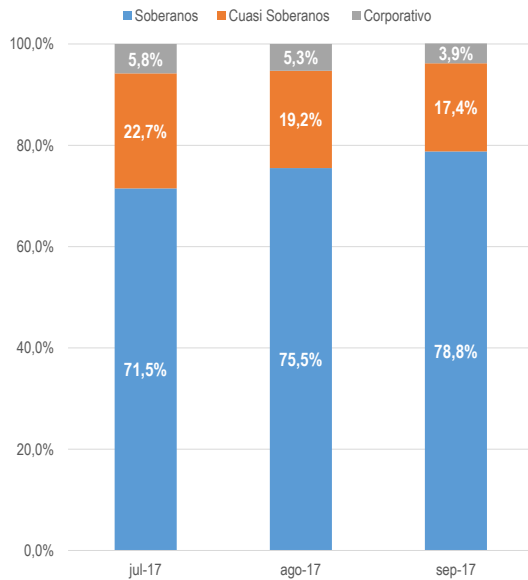
Estadísticas

	31-jul-17	31-ago-17	30-sep-17	Variación
Activos Netos (USD Millones)	3.657,3	3.687,2	3.685,2	-0,1%
Valor Unidad (USD \$)	1030,3	1036,1	1032,0	-0,4%
Volatilidad Mensual	0,11%	0,29%	0,68%	137,8%
Volatilidad 12 meses	0,08%	0,15%	0,21%	41,7%
Sharpe Ratio	5,42	5,83	1,48	-74,6%
Beta	0,00	-0,01	-0,03	-177,6%
Duración	3,21	3,50	3,70	5,7%
Vencimiento Medio	3,98	4,33	4,59	6,0%

Rentabilidad

	31-jul-17	31-ago-17	30-sep-17	Variación
Mensual	0,16%	0,56%	-0,40%	170,6%
12 Meses	1,25%	1,78%	1,27%	-28,7%
2 Años Anualizada	1,05%	1,31%	1,06%	-19,1%
3 Años Anualizada	0,87%	1,05%	0,91%	-13,6%

Composición



TOP 10 Mayores Posiciones %

MONEY MARKET FUND SWEEP SERVICE	6,47%
REPUBLIC OF COLOMBIA BOND FIXED 7.375% 18/03/2019	5,54%
UNITED STATES OF AMERICA NOTES FIXED .625% 30/11/2017	5,23%
REPUBLIC OF COLOMBIA BOND FIXED 11.75% 25/FEB/2020	3,36%
REPUBLIC OF COLOMBIA BOND FIXED 4.375% 12/07/2021	3,02%
CORPORACIÓN ANDINA DE FOMENTO 03/11/2017	2,33%
UNITED STATES OF AMERICA NOTES FIXED .75% 31/08/2018	2,01%
UNITED STATES OF AMERICA NOTES FIXED 1.75% 31/10/2018	1,74%
UNITED STATES OF AMERICA NOTES FIXED .625% 30/09/2017	1,59%
UNITED STATES OF AMERICA NOTES FIXED .75% 31/10/2017	1,56%

Fuente: Banrep, Bloomberg, Cálculos Grupo Financiero Asesor

TOTAL

32,8%