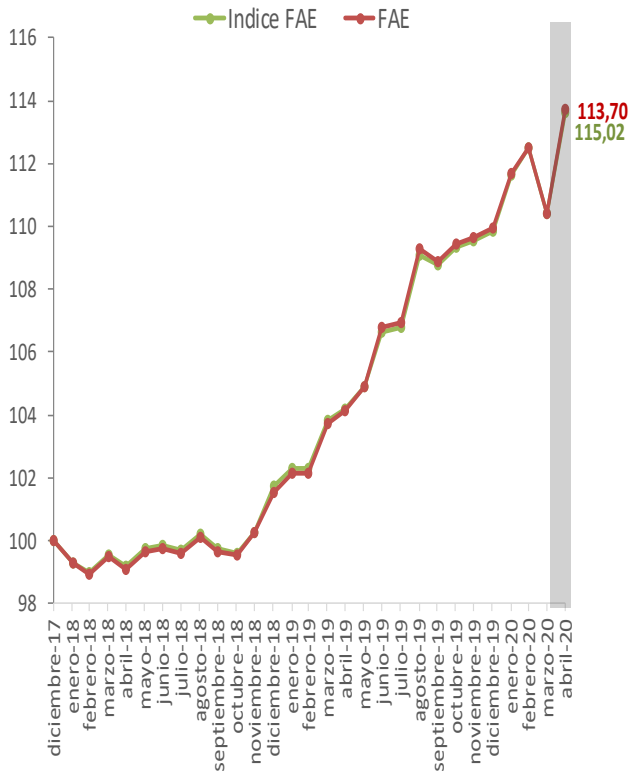


FONDO DE AHORRO Y ESTABILIZACIÓN - FAE

INFORME: ABRIL 2020

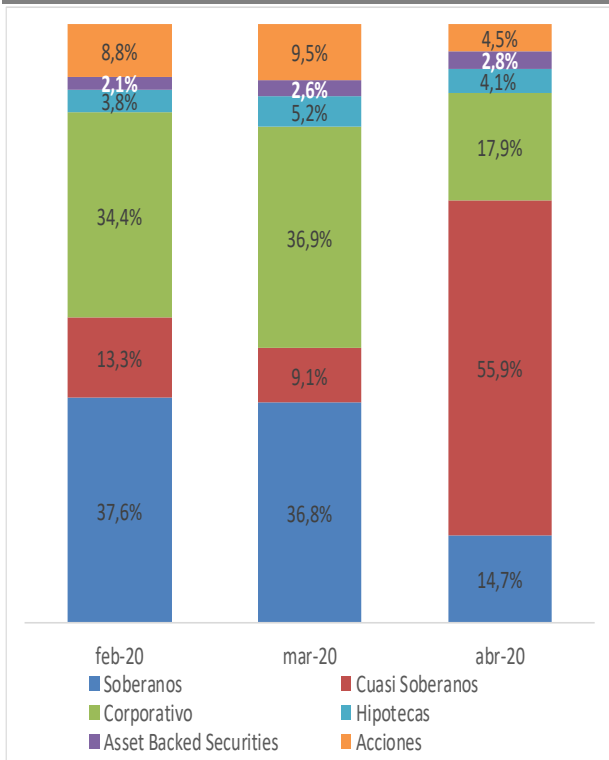
Comportamiento del Fondo (Base 100 = 31 Dic 2017)



Estadísticas	29-feb-20	31-mar-20	30-abr-20	Variación
Activos Netos (USD Millones)	3.729,2	3.658,4	3.801,6	3,9%
Valor Unidad (USD \$)	1.162,9	1.140,8	1.168,4	2,4%
Volatilidad Mensual	0,61%	1,84%	3,44%	87,4%
Volatilidad 12 meses	0,78%	1,05%	1,22%	16,2%
Sharpe Ratio	10,72	4,70	6,56	39,5%
Beta	-0,02	0,08	0,11	34,4%
Duración	5,24	5,95	2,78	-53,3%
Vencimiento Medio	7,52	8,72	3,90	-55,3%

Rentabilidad	29-feb-20	31-mar-20	30-abr-20	Variación
Mensual	0,72%	-1,88%	2,99%	259,4%
12 Meses	10,17%	6,45%	9,20%	42,7%
2 Años Anualizada	6,64%	5,33%	7,12%	33,6%
3 Años Anualizada	4,36%	3,69%	4,62%	25,4%

Composición



TOP 10 Mayores Posiciones %¹

MONEY MARKET FUND	57,59%
REPUBLIC OF COLOMBIA BOND FIXED 4,375% 12/07/2021	7,82%
G.N.M.A. (GOVERMENT NAT. MORTGAGE ASSOC)	0,88%
UNITED STATES OF AMERICA TREASURY 6,75% 15/08/2026	0,68%
UNITED STATES OF AMERICA TREASURY 3,125% 15/08/2044	0,63%
OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK VIENNA	0,54%
FREDDIE MAC (FEDERAL HOME LOAN MOT. COR)	0,49%
UNITED STATES OF AMERICA TREASURY 3,75% 15/11/2043	0,48%
UNITED STATES OF AMERICA TREASURY 2,25% 31/12/2023	0,40%
UNITED STATES OF AMERICA TREASURY 1,625% 15/08/2022	0,40%
TOTAL	69,91%

¹No incluye préstamo a la Nación y acciones.

Fuente: Banrep, Bloomberg, Cálculos Grupo Financiero Asesor