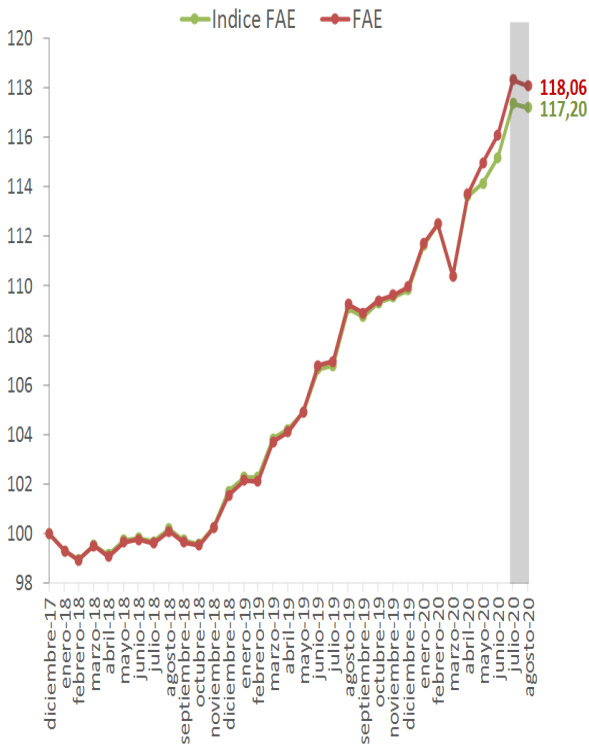


FONDO DE AHORRO Y ESTABILIZACIÓN - FAE

INFORME: AGOSTO 2020

Comportamiento del Fondo (Base 100 = 31 Dic 2017)

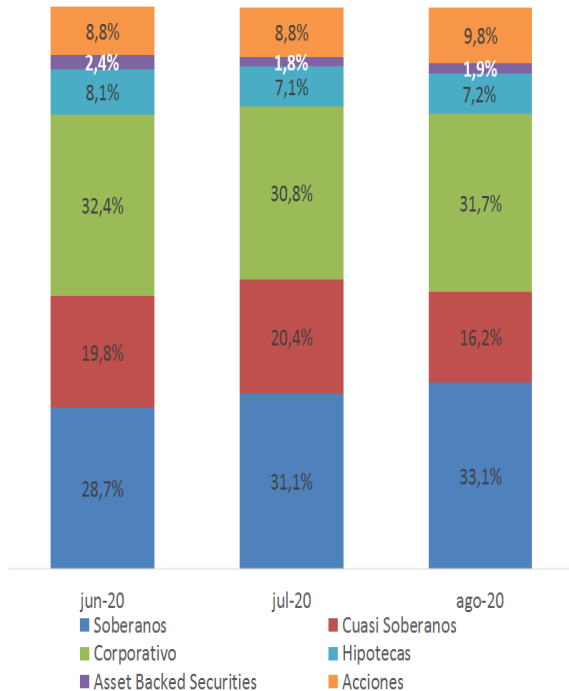


Estadísticas	30-jun-20	31-jul-20	31-ago-20	Variación
Activos Netos (USD Millones)	3.861,8	3.894,3	3.908,2	0,4%
Valor Unidad (USD \$)	1.173,5	1.178,9	1.178,3	-0,1%
Volatilidad Mensual	0,10%	0,67%	1,51%	125,4%
Volatilidad 12 meses	1,22%	1,23%	1,25%	1,7%
Sharpe Ratio	6,49	8,11	6,02	-25,8%
Beta	0,13	0,13	0,11	-15,6%
Duración	5,19	5,26	5,06	-3,8%
Vencimiento Medio	7,62	7,67	7,41	-3,4%

Rentabilidad*	30-jun-20	31-jul-20	31-ago-20	Variación
Mensual	0,97%	1,92%	-0,21%	-111,2%
12 Meses	8,71%	10,62%	8,04%	-24,3%
2 Años Anualizada	7,87%	8,98%	8,60%	-4,3%
3 Años Anualizada	5,26%	5,88%	5,60%	-4,7%

*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	19,81%
MONEY MARKET FUND	18,41%
UNITED STATES OF AMERICA TREASURY 1,625% 31/12/2021	3,26%
UNITED STATES OF AMERICA TREASURY 0,125% 31/07/2022	3,10%
STATE STREET CORP	2,67%
UNITED STATES OF AMERICA TREASURY 0,125% 15/07/2023	1,81%
G.N.M.A. (GOVERMENT NAT. MORTGAGE ASSOC)	1,80%
UNITED STATES OF AMERICA TREASURY 0,25% 15/06/2023	1,80%
UNITED STATES OF AMERICA TREASURY 2,875% 31/05/2025	1,59%
UNITED STATES OF AMERICA TREASURY 3,125% 15/08/2044	1,57%

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

Fuente: Banrep, Bloomberg, Cálculos Grupo Financiero Asesor

TOTAL

55,82%