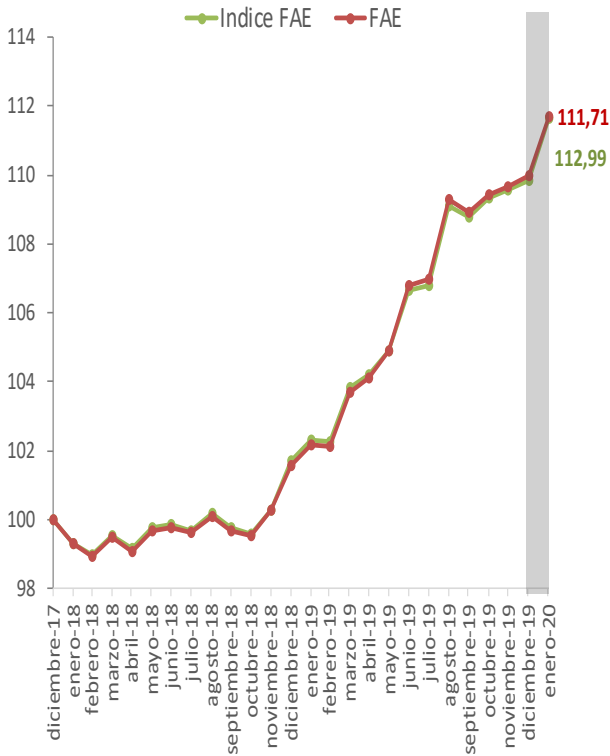


FONDO DE AHORRO Y ESTABILIZACIÓN - FAE

INFORME: ENERO 2020

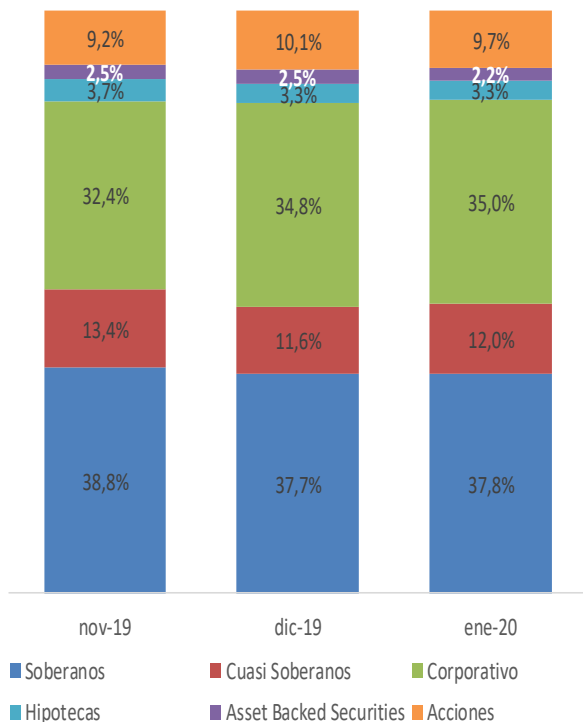
Comportamiento del Fondo (Base 100 = 31 Dic 2017)



Estadísticas	30-nov-19	31-dic-19	31-ene-20	Variación
Activos Netos (USD Millones)	3.536,7	3.575,8	3.669,2	2,6%
Valor Unidad (USD \$)	1.133,3	1.136,6	1.154,6	1,6%
Volatilidad Mensual	0,19%	0,06%	0,91%	1414,3%
Volatilidad 12 meses	0,75%	0,76%	0,78%	3,0%
Sharpe Ratio	9,74	8,30	9,53	14,8%
Beta	-0,03	-0,04	-0,03	8,2%
Duración	5,00	5,52	5,04	-8,7%
Vencimiento Medio	7,24	7,38	7,41	0,4%

Rentabilidad	30-nov-19	31-dic-19	31-ene-20	Variación
Mensual	0,21%	0,29%	1,58%	442,3%
12 Meses	9,37%	8,29%	9,34%	12,7%
2 Años Anualizada	4,83%	4,86%	6,06%	24,6%
3 Años Anualizada	3,56%	3,64%	4,15%	14,1%

Composición



Fuente: Banrep, Bloomberg, Cálculos Grupo Financiero Asesor

TOP 10 Mayores Posiciones %¹

MONEY MARKET FUND	5,26%
REPUBLIC OF COLOMBIA BOND FIXED 4,375% 12/07/2021	3,47%
REPUBLIC OF COLOMBIA BOND FIXED 11,75% 25/02/2020	3,43%
STATE STREET CORP	3,40%
UNITED STATES OF AMERICA TREASURY 1,125% 31/08/2021	2,21%
UNITED STATES OF AMERICA TREASURY 3,375% 15/05/2044	1,71%
UNITED STATES OF AMERICA TREASURY 1,625% 15/11/2022	1,33%
G.N.M.A. (GOVERNMENT NAT. MORTGAGE ASSOC)	1,22%
UNITED STATES OF AMERICA TREASURY 3,75% 15/11/2043	1,04%
JAPAN BANK FOR INTERNATIONAL COOPERATION 2,5 01/06/2022	0,94%
¹ No incluye acciones	
TOTAL	24,01%