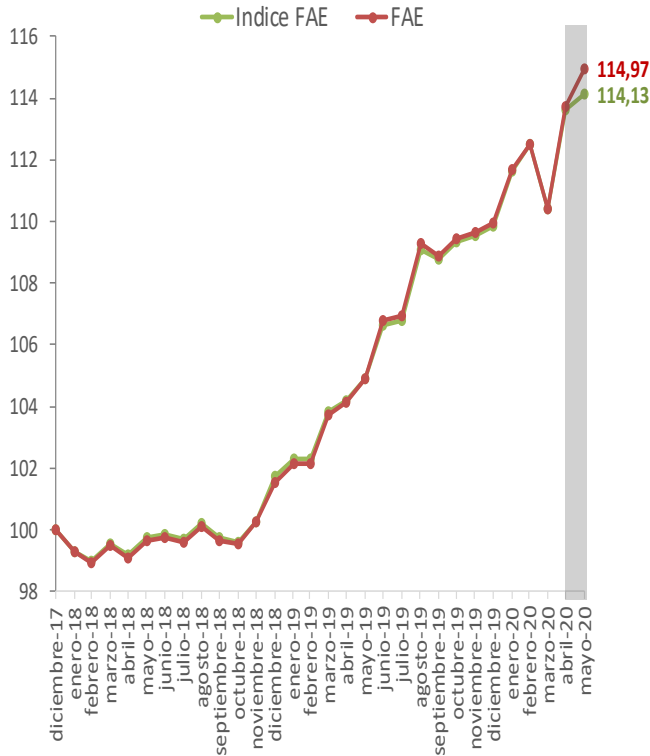


FONDO DE AHORRO Y ESTABILIZACIÓN - FAE

INFORME: MAYO 2020

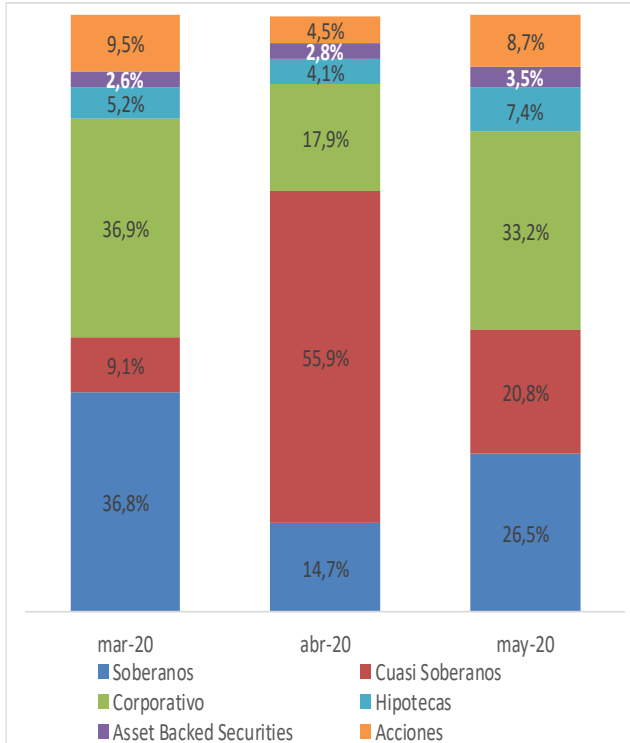
Comportamiento del Fondo (Base 100 = 31 Dic 2017)



Estadísticas	31-mar-20	30-abr-20	31-may-20	Variación
Activos Netos (USD Millones)	3.658,4	3.801,6	3.837,8	1,0%
Valor Unidad (USD \$)	1.140,8	1.168,4	1.170,9	0,2%
Volatilidad Mensual	1,84%	3,44%	1,33%	-61,5%
Volatilidad 12 meses	1,05%	1,22%	1,22%	0,0%
Sharpe Ratio	4,70	6,56	7,06	7,7%
Beta	0,08	0,11	0,12	3,8%
Duración	5,95	2,78	5,30	90,6%
Vencimiento Medio	8,72	3,90	7,74	98,5%

Rentabilidad	31-mar-20	30-abr-20	31-may-20	Variación
Mensual	-1,88%	2,99%	1,12%	-62,7%
12 Meses	6,45%	9,20%	9,59%	4,1%
2 Años Anualizada	5,33%	7,12%	7,41%	4,1%
3 Años Anualizada	3,69%	4,62%	4,93%	6,5%

Composición



TOP 10 Mayores Posiciones %¹

MONEY MARKET FUND	21,92%
REPUBLIC OF COLOMBIA BOND FIXED 4,375% 12/07/2021	20,81%
G.N.M.A. (GOVERNMENT NAT. MORTGAGE ASSOC)	2,22%
UNITED STATES OF AMERICA TREASURY 3,125% 15/08/2044	1,64%
OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK VIENNA	1,45%
FREDDIE MAC (FEDERAL HOME LOAN MOT. COR)	1,24%
UNITED STATES OF AMERICA TREASURY 2,25% 31/12/2023	1,06%
UNITED STATES OF AMERICA TREASURY 1,625% 15/08/2022	1,05%
UNITED STATES OF AMERICA TREASURY 3,75% 15/11/2043	1,03%
UNITED STATES OF AMERICA TREASURY 2% 15/02/2050	0,99%

¹No incluye préstamo a la Nación y acciones.

Fuente: Banrep, Bloomberg, Cálculos Grupo Financiero Asesor

TOTAL 53,41%