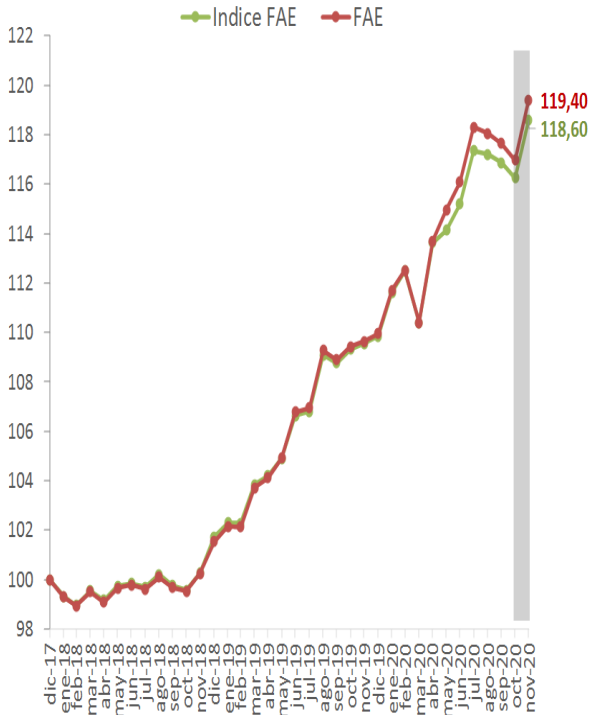


FONDO DE AHORRO Y ESTABILIZACIÓN - FAE

INFORME: NOVIEMBRE 2020

Comportamiento del Fondo (Base 100 = 31 Dic 2017)

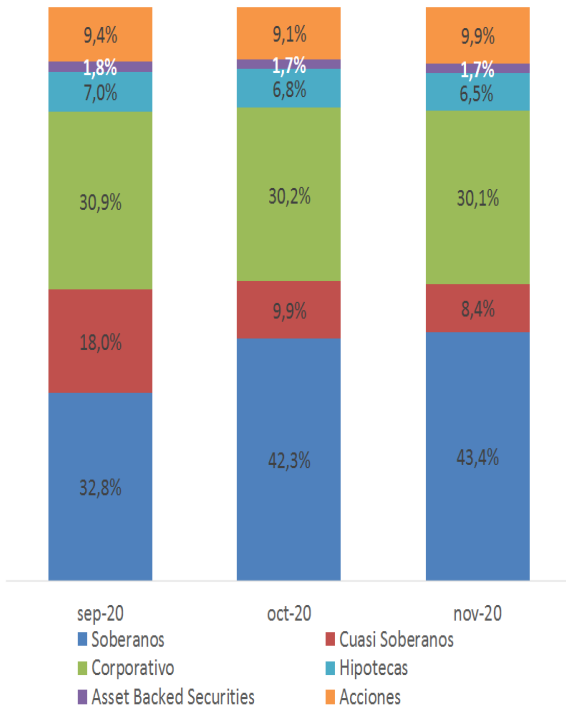


Estadísticas	30-sep-20	31-oct-20	30-nov-20	Variación
Activos Netos (USD Millones)	3.922,4	3.931,9	3.976,5	1,1%
Valor Unidad (USD \$)	1.177,3	1.175,6	1.181,7	0,5%
Volatilidad Mensual	0,09%	0,17%	1,88%	1009,9%
Volatilidad 12 meses	1,21%	1,23%	1,30%	5,6%
Sharpe Ratio	6,30	5,36	6,65	24,2%
Beta	0,13	0,13	0,14	2,6%
Duración	4,99	4,88	4,82	-1,2%
Vencimiento Medio	7,35	7,06	7,01	-0,7%

Rentabilidad*	30-sep-20	31-oct-20	30-nov-20	Variación
Mensual	-0,34%	-0,58%	2,07%	456,7%
12 Meses	8,04%	6,91%	8,90%	28,8%
2 Años Anualizada	8,65%	8,40%	9,13%	8,7%
3 Años Anualizada	5,62%	5,42%	6,17%	13,7%

*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	12,49%
UNITED STATES OF AMERICA TREASURY 2,25% 30/04/2021	7,83%
MONEY MARKET FUND	2,50%
UNITED STATES OF AMERICA TREASURY 1,125% 31/08/2021	2,06%
STATE STREET CORP	1,67%
UNITED STATES OF AMERICA TREASURY 1,625% 31/12/2021	1,62%
UNITED STATES OF AMERICA TREASURY 2,125% 31/12/2022	1,61%
UNITED STATES OF AMERICA TREASURY 1,375% 31/05/2021	1,52%
F.N.M.A. (FEDERAL NATIONAL MORTGAGE AS.)	1,41%
UNITED STATES OF AMERICA TREASURY 0,25% 15/06/2023	1,12%
TOTAL	33,84%

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

Fuente: Banrep, Bloomberg, Cálculos Grupo Financiero Asesor