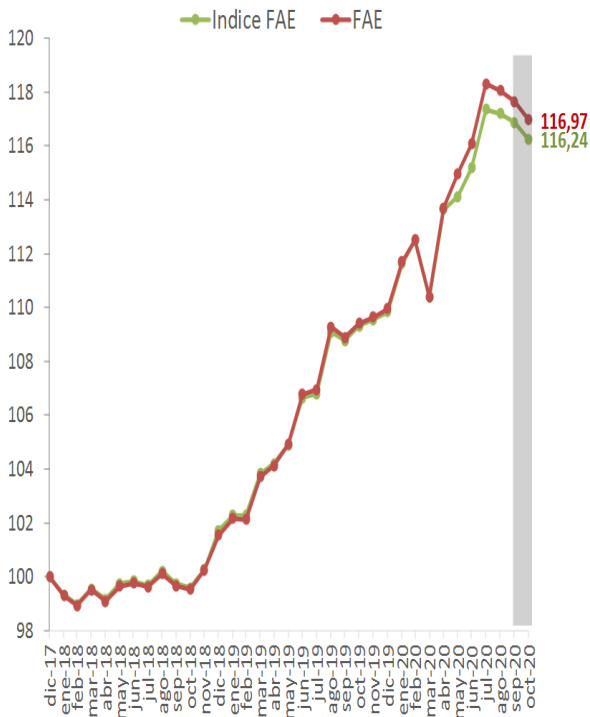


FONDO DE AHORRO Y ESTABILIZACIÓN - FAE

INFORME: OCTUBRE 2020

Comportamiento del Fondo (Base 100 = 31 Dic 2017)

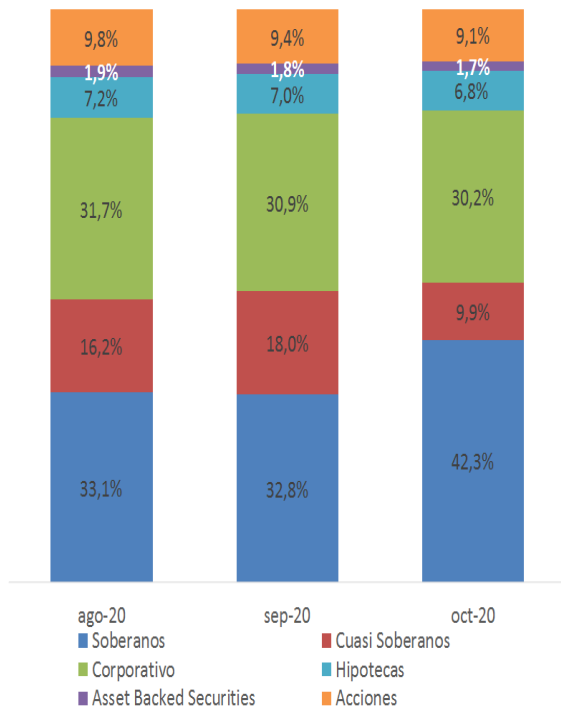


Estadísticas	31-ago-20	30-sep-20	31-oct-20	Variación
Activos Netos (USD Millones)	3.908,2	3.922,4	3.931,9	0,2%
Valor Unidad (USD \$)	1.178,3	1.177,3	1.175,6	-0,1%
Volatilidad Mensual	1,51%	0,09%	0,17%	87,4%
Volatilidad 12 meses	1,25%	1,21%	1,23%	1,4%
Sharpe Ratio	6,02	6,30	5,36	-15,0%
Beta	0,11	0,13	0,13	4,8%
Duración	5,06	4,99	4,88	-2,2%
Vencimiento Medio	7,41	7,35	7,06	-3,9%

Rentabilidad*	31-ago-20	30-sep-20	31-oct-20	Variación
Mensual	-0,21%	-0,34%	-0,58%	-69,9%
12 Meses	8,04%	8,04%	6,91%	-14,1%
2 Años Anualizada	8,60%	8,65%	8,40%	-2,8%
3 Años Anualizada	5,60%	5,62%	5,42%	-3,6%

*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.

Fuente: Banrep, Bloomberg, Cálculos Grupo Financiero Asesor

TOP 10 Mayores Posiciones %**

REPUBLIC OF COLOMBIA BOND FIXED 4,375% 12/07/2021	12,90%
UNITED STATES OF AMERICA TREASURY 2,25% 30/04/2021	8,20%
MONEY MARKET FUND	4,27%
UNITED STATES OF AMERICA TREASURY 1,625% 31/12/2021	1,85%
STATE STREET CORP	1,72%
UNITED STATES OF AMERICA TREASURY 2,125% 31/12/2022	1,67%
UNITED STATES OF AMERICA TREASURY 1,375% 31/05/2021	1,58%
UNITED STATES OF AMERICA TREASURY 0,25% 15/06/2023	1,16%
G.N.M.A. (GOVERNMENT NAT. MORTGAGE ASSOC.)	1,05%
UNITED STATES OF AMERICA TREASURY 2,875% 31/05/2025	1,03%
TOTAL	35,44%

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