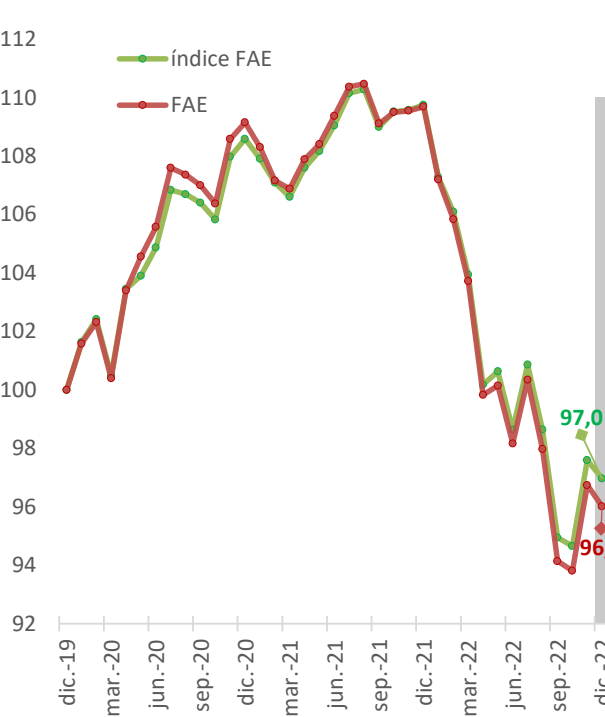


FONDO DE AHORRO Y ESTABILIZACIÓN - FAE

INFORME: DICIEMBRE 2022

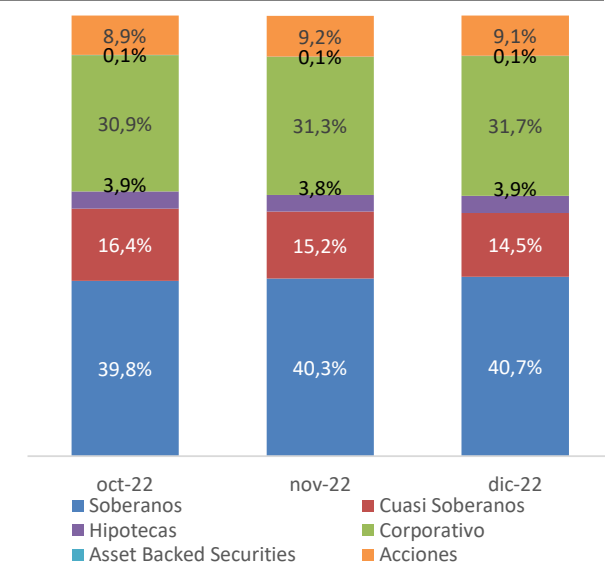
Comportamiento del Fondo
(Base 100 = 31 Dic 2019)



Estadísticas	31-oct-22	30-nov-22	31-dic-22	Variación
Activos Netos (USD Millones)	3.625,4	3.646,7	3.641,4	-0,1%
Valor Unidad (USD \$)	1.148,2	1.154,9	1.153,2	-0,1%
Volatilidad Mensual	2,52%	2,45%	2,74%	11,7%
Volatilidad 12 meses	1,80%	2,18%	2,16%	-1,2%
Sharpe Ratio	-8,69	-6,15	-6,82	-10,9%
Beta	0,23	0,27	0,25	-5,6%
Duración	4,31	4,48	4,45	-0,7%
Vencimiento Medio	6,50	6,73	6,67	-0,9%

Rentabilidad*	31-oct-22	30-nov-22	31-dic-22	Variación
Mensual	-0,35%	3,12%	-0,75%	-124,1%
12 Meses	-14,33%	-11,69%	-12,47%	-6,6%
2 Años Anualizada	-6,09%	-5,61%	-6,21%	-10,7%
3 Años Anualizada	-1,94%	-1,00%	-1,35%	-34,5%

Composición*



Fuente: Banrep, Bloomberg, Cálculos Grupo Financiero Asesor

TOP 10 Mayores Posiciones %**	
MONEY MARKET FUND	8,50%
USA TREASURY 2,125% 30/11/2024	2,10%
FEDERAL NATIONAL MORTGAGE 2% 01/03/2052	1,93%
USA TREASURY 2,375% 15/08/2024	1,91%
USA TREASURY 2,875% 31/05/2025	1,91%
USA TREASURY 0,25% 15/06/2024	1,75%
USA TREASURY 2,875% 30/04/2025	1,73%
USA TREASURY 2,75% 15/02/2024	1,68%
USA TREASURY 1,875% 31/08/2024	1,62%
USA TREASURY 0,75% 31/08/2026	1,54%
TOTAL	24,67%

*Las estadísticas solo reflejan el comportamiento de los activos bajo administración, no incluye los pagarés de la Nación.

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