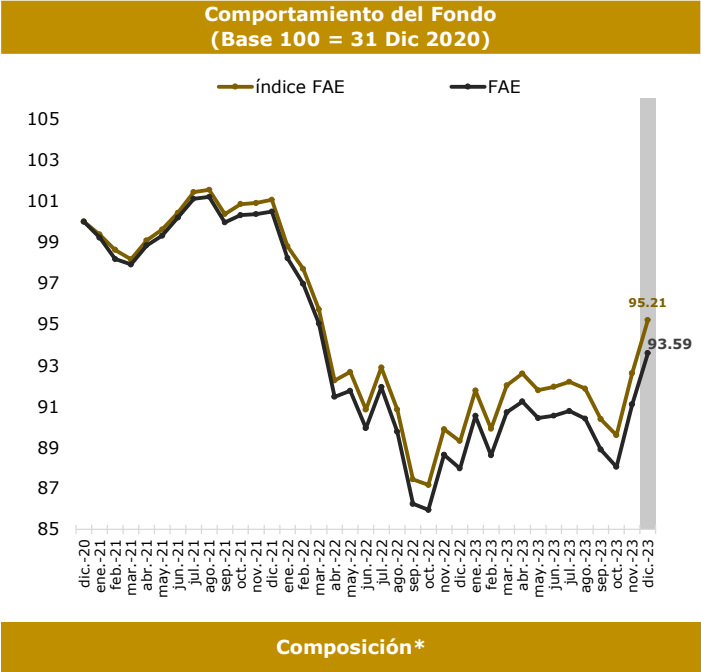
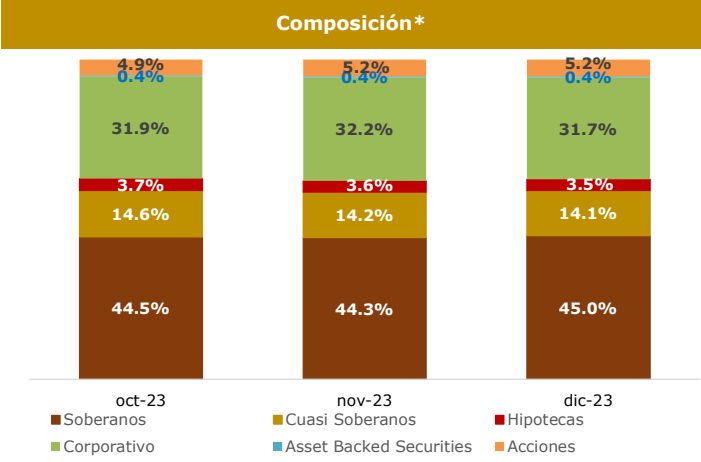


FONDO DE AHORRO Y ESTABILIZACIÓN - FAE

INFORME: DICIEMBRE 2023



Estadísticas	31-oct-23	30-nov-23	31-dic-23	Variación
Activos Netos (USD Millones)	4,106	4,163	4,209	1.11%
Valor Unidad (USD \$)	1,149	1,162	1,173	0.95%
Activos Portafolio (USD Millones)	1,378	1,434	1,480	3.23%
Volatilidad Mensual	0.51%	3.12%	0.50%	-84.01%
Volatilidad 12 meses	1.74%	1.80%	1.90%	5.85%
Treynor Ratio	-0.09	-0.07	0.04	161.06%
Sharpe Ratio	-1.45	-1.25	0.71	156.75%
Beta	0.24	0.34	0.33	-1.61%
Duración	3.94	4.18	4.13	-1.20%
Vencimiento Medio	5.84	6.09	5.99	-1.64%
Rentabilidad*	31-oct-23	30-nov-23	31-dic-23	Variación
Mensual	-0.95%	3.46%	2.75%	-20.39%
12 Meses	2.44%	2.77%	6.40%	131.09%
2 Años Anualizada	-6.32%	-4.74%	-3.49%	26.21%
3 Años Anualizada	-3.33%	-2.90%	-2.18%	24.59%



Fuente: Banrep, Bloomberg, Cálculos Grupo Financiero Asesor

TOP 10 Mayores Posiciones %**	
MONEY MARKET FUND	10.48%
USA TREASURY 4.625% 30/06/2025	5.48%
USA TREASURY 1.875% 30/06/2026	3.85%
USA TREASURY 4.625% 15/10/2026	2.46%
USA TREASURY 0.375% 30/04/2025	2.43%
USA TREASURY 2.375% 30/04/2026	1.34%
USA TREASURY 4.125% 15/06/2026	1.25%
USA TREASURY 3.5% 15/02/2033	1.21%
USA TREASURY 4% 29/02/2028	1.11%
USA TREASURY 0.75% 31/03/2026	0.99%
TOTAL	30.60%

*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.