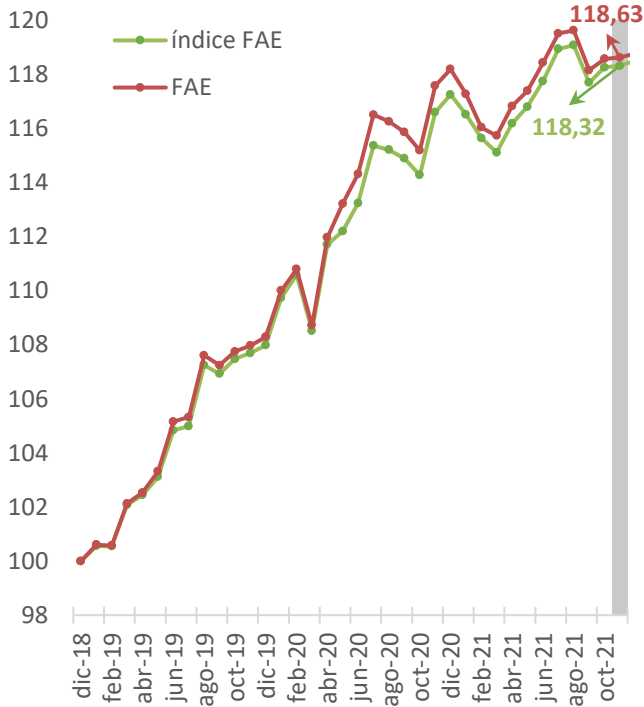


FONDO DE AHORRO Y ESTABILIZACIÓN - FAE

INFORME: NOVIEMBRE 2021

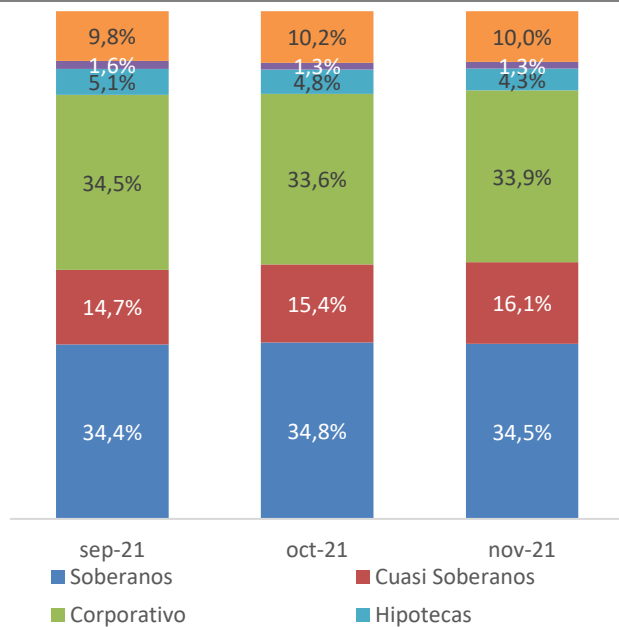
Comportamiento del Fondo (Base 100 = 31 Dic 2018)



Estadísticas	30-sep-21	31-oct-21	30-nov-21	Variación
Activos Netos (USD Millones)	3.670,4	3.678,0	3.683,6	0,2%
Valor Unidad (USD \$)	1.182,4	1.183,3	1.183,4	0,0%
Volatilidad Mensual	0,93%	1,12%	0,22%	-80,5%
Volatilidad 12 meses	0,98%	0,95%	0,76%	-20,2%
Sharpe Ratio	1,94	3,01	1,08	-64,1%
Beta	0,17	0,18	0,17	-2,2%
Duración	5,30	5,28	5,31	0,6%
Vencimiento Medio	7,63	7,64	7,58	-0,8%

Rentabilidad*	30-sep-21	31-oct-21	30-nov-21	Variación
Mensual	-1,23%	0,35%	0,05%	-87,1%
12 Meses	1,98%	2,94%	0,89%	-69,6%
2 Años Anualizada	4,96%	4,90%	4,82%	-1,7%
3 Años Anualizada	6,38%	6,55%	6,31%	-3,6%

Composición*



Fuente: Banrep, Bloomberg, Cálculos Grupo Financiero Asesor

TOP 10 Mayores Posiciones %**

MONEY MARKET FUND	9,21%
USA TREASURY 0,25% 15/04/2023	2,94%
USA TREASURY 0,375% 15/04/2024	2,28%
USA TREASURY 0,25% 15/06/2024	1,76%
USA TREASURY 1,875% 31/08/2024	1,66%
USA TREASURY 0,25% 15/06/2023	1,56%
USA TREASURY 2,25% 31/12/2023	1,51%
USA TREASURY 1,125% 31/08/2028	1,36%
USA TREASURY 2,875% 31/05/2025	1,31%
USA TREASURY 3,125% 15/08/2044	1,25%
TOTAL	24,85%

*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.