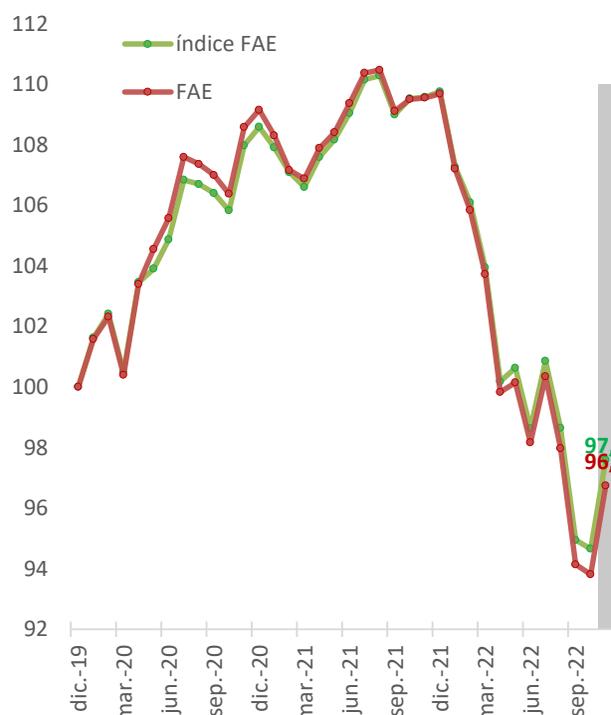


FONDO DE AHORRO Y ESTABILIZACIÓN - FAE

INFORME: NOVIEMBRE 2022

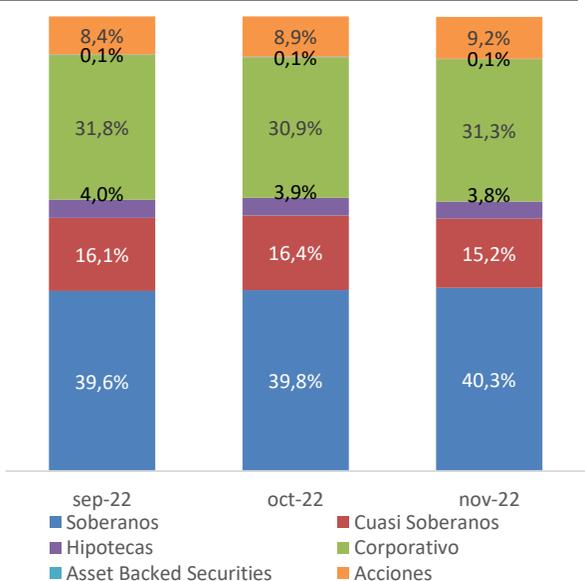
Comportamiento del Fondo (Base 100 = 31 Dic 2019)



Estadísticas	30-sep-22	31-oct-22	30-nov-22	Variación
Activos Netos (USD Millones)	3.627,8	3.625,4	3.646,7	0,6%
Valor Unidad (USD \$)	1.148,9	1.148,2	1.154,9	0,6%
Volatilidad Mensual	1,10%	2,52%	2,45%	-2,7%
Volatilidad 12 meses	1,84%	1,80%	2,18%	21,3%
Sharpe Ratio	-7,96	-8,69	-6,15	29,3%
Beta	0,25	0,23	0,27	17,4%
Duración	4,35	4,31	4,48	3,9%
Vencimiento Medio	6,62	6,50	6,73	3,5%

Rentabilidad*	30-sep-22	31-oct-22	30-nov-22	Variación
Mensual	-3,92%	-0,35%	3,12%	998,2%
12 Meses	-13,72%	-14,33%	-11,69%	18,4%
2 Años Anualizada	-6,20%	-6,09%	-5,61%	7,9%
3 Años Anualizada	-1,68%	-1,94%	-1,00%	48,5%

Composición*



TOP 10 Mayores Posiciones %**

MONEY MARKET FUND	10,44%
USA TREASURY 2,125% 30/11/2024	2,09%
USA TREASURY 2,375% 15/08/2024	1,90%
USA TREASURY 2,875% 31/05/2025	1,90%
USA TREASURY 0,25% 15/06/2024	1,74%
USA TREASURY 2,875% 30/04/2025	1,72%
USA TREASURY 1,875% 31/08/2024	1,61%
USA TREASURY 0,75% 31/08/2026	1,54%
USA TREASURY 0,25% 31/07/2025	1,51%
USA TREASURY 1,125% 31/08/2028	1,24%
TOTAL	25,69%

Fuente: Banrep, Bloomberg, Cálculos Grupo Financiero Asesor

*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.