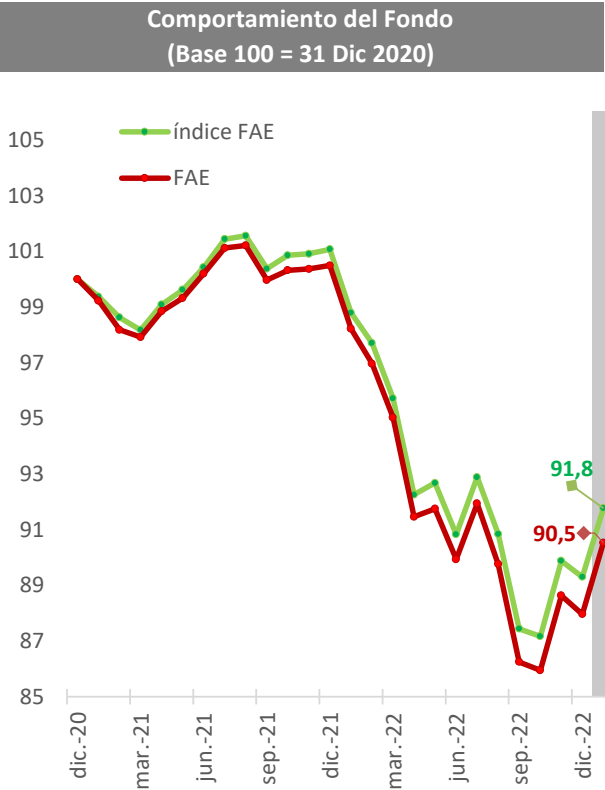


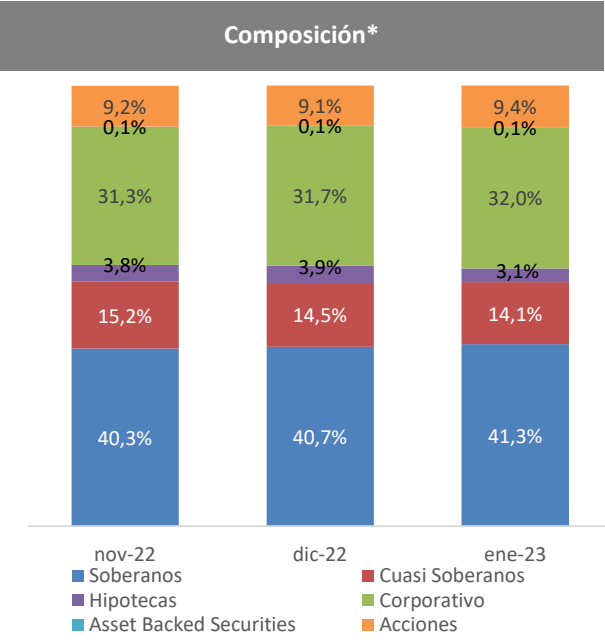
FONDO DE AHORRO Y ESTABILIZACIÓN - FAE

INFORME: ENERO 2023



Estadísticas	30-nov-22	31-dic-22	31-ene-23	Variación
Activos Netos (USD Millones)	3.646,7	3.641,4	3.661,7	0,6%
Valor Unidad (USD \$)	1.154,9	1.153,2	1.159,7	0,6%
Volatilidad Mensual	2,45%	2,74%	2,60%	-5,3%
Volatilidad 12 meses	2,18%	2,16%	2,40%	11,4%
Sharpe Ratio	-6,15	-6,82	-4,38	35,7%
Beta	0,27	0,25	0,28	12,0%
Duración	4,48	4,45	4,60	3,4%
Vencimiento Medio	6,73	6,67	6,82	2,2%

Rentabilidad*	30-nov-22	31-dic-22	31-ene-23	Variación
Mensual	3,12%	-0,75%	2,92%	487,2%
12 Meses	-11,69%	-12,47%	-7,82%	37,2%
2 Años Anualizada	-5,61%	-6,21%	-4,48%	27,8%
3 Años Anualizada	-1,00%	-1,35%	-0,92%	31,9%



Fuente: Banrep, Bloomberg, Cálculos Grupo Financiero Asesor

TOP 10 Mayores Posiciones %**	
MONEY MARKET FUND	8,12%
USA TREASURY 2,125% 30/11/2024	2,06%
FEDERAL NATIONAL MORTGAGE 2% 01/03/2052	1,94%
USA TREASURY 2,875% 31/05/2025	1,88%
USA TREASURY 2,375% 15/08/2024	1,88%
USA TREASURY 0,25% 15/06/2024	1,71%
USA TREASURY 2,875% 30/04/2025	1,70%
USA TREASURY 2,75% 15/02/2024	1,65%
USA TREASURY 1,875% 31/08/2024	1,59%
USA TREASURY 0,75% 31/08/2026	1,53%
TOTAL	24,06%

*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.