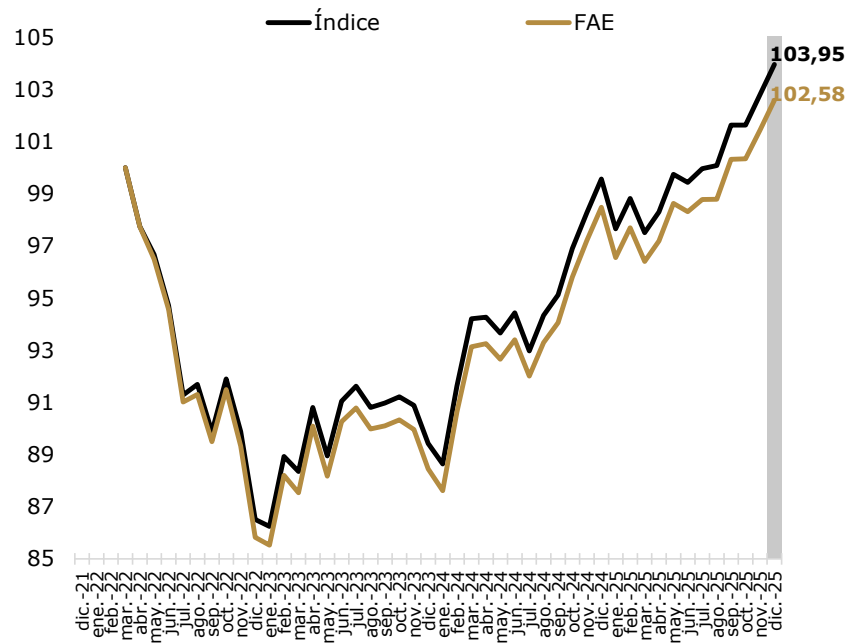


FONDO DE AHORRO Y ESTABILIZACIÓN - FAE

INFORME: DICIEMBRE 2025

Comportamiento del Fondo (Base 100 = 31 Dic 2021)



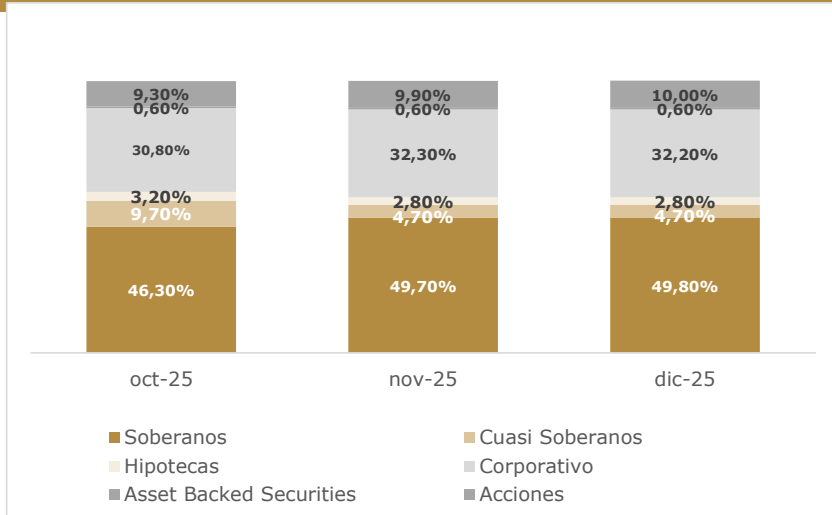
Estadísticas

Estadísticas	31-oct-25	30-nov-25	31-dic-25	Variación
Activos Netos (USD Millones)	4.570	4.587	4.589	0,03%
Valor Unidad (USD \$)	1.221	1.223	1.223	-0,05%
Activos Portafolio (USD Millones)	1.842	1.859	1.860	0,07%
Volatilidad Mensual	0,33%	0,07%	0,48%	561,67%
Volatilidad 12 meses	0,84%	0,82%	0,63%	-23,52%
Treynor Ratio	0,19	0,20	0,32	58,87%
Sharpe Ratio	3,46	2,81	5,81	106,88%
Beta	0,15	0,11	0,11	-0,42%
Duración	4,69	4,62	4,54	-1,73%
Vencimiento Medio	7,31	7,18	7,11	-0,97%

Rentabilidad*

Rentabilidad*	31-oct-25	30-nov-25	31-dic-25	Variación
Mensual	0,65%	0,55%	-0,13%	-123,8%
12 Meses	6,93%	6,26%	7,55%	20,47%
2 Años Anualizada	8,56%	7,02%	5,51%	-21,53%
3 Años Anualizada	6,48%	5,58%	5,80%	3,95%

Composición*



TOP 10 Mayores Posiciones %**

MONEY MARKET FUND	4,94%
USA TREASURY 4,125% 31/07/2028	4,27%
USA TREASURY 4,375% 19/03/2027	3,86%
USA TREASURY 4,625% 01/08/2028	3,34%
USA TREASURY 4,875% 18/10/2028	3,27%
USA TREASURY 6,125% 15/11/2027	3,11%
USA TREASURY 2,25% 15/02/2027	2,50%
USA TREASURY 3,875% 31/12/2027	2,31%
USA TREASURY 3,75% 31/12/2028	2,11%
USA TREASURY 1,25% 31/12/2026	2,06%

TOTAL

31,78%

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.