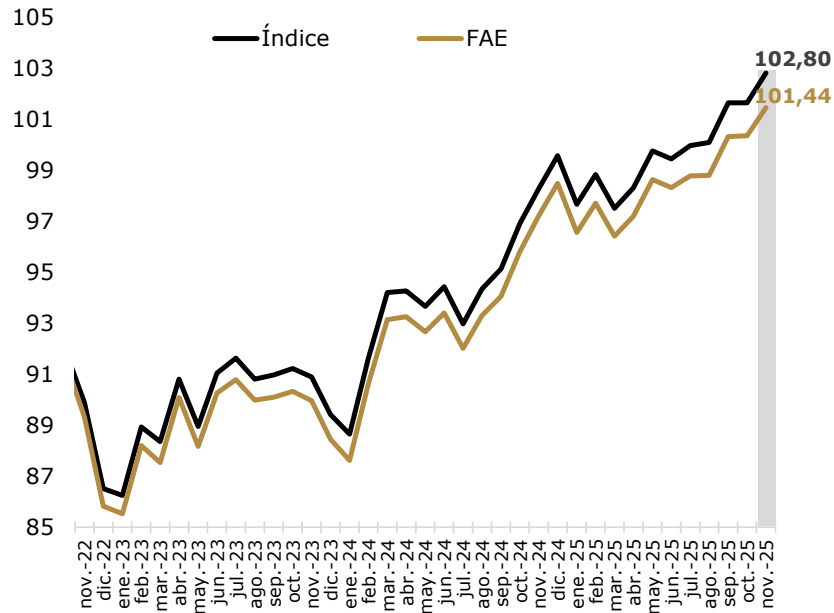


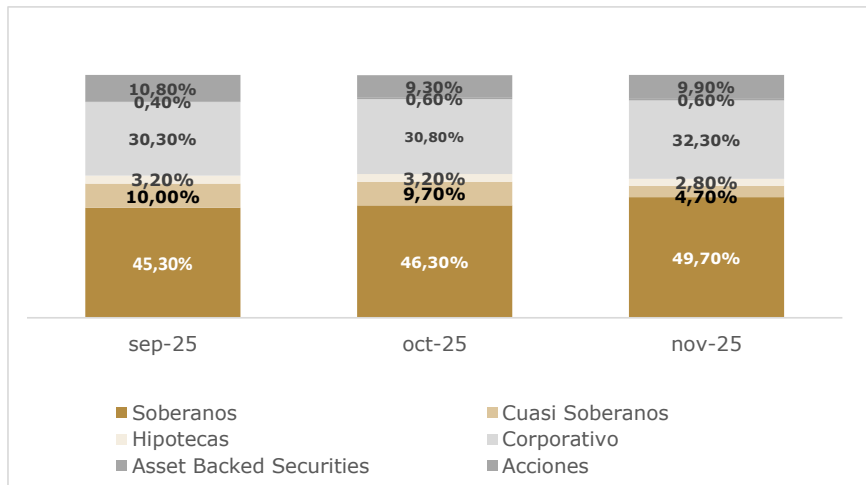
FONDO DE AHORRO Y ESTABILIZACIÓN - FAE

INFORME: NOVIEMBRE 2025

Comportamiento del Fondo (Base 100 = 31 Dic 2021)



Composición*



Fuente: Banrep, Bloomberg, Cálculos Grupo Financiero Asesor

Estadísticas

	30-sep-25	31-oct-25	30-nov-25	Variación
Activos Netos (USD Millones)	4.554	4.570	4.587	0,37%
Valor Unidad (USD \$)	1.217	1.221	1.223	0,22%
Activos Portafolio (USD Millones)	1.825	1.842	1.859	0,91%
Volatilidad Mensual	0,01%	0,33%	0,07%	-78,39%
Volatilidad 12 meses	1,11%	0,84%	0,82%	-2,69%
Treynor Ratio	0,01	0,19	0,20	4,74%
Sharpe Ratio	0,09	3,46	2,81	-18,88%
Beta	0,15	0,15	0,11	-24,63%
Duración	4,16	4,69	4,62	-1,49%
Vencimiento Medio	6,64	7,31	7,18	-1,78%

Rentabilidad*

	30-sep-25	31-oct-25	30-nov-25	Variación
Mensual	1,12%	0,65%	0,55%	-15,8%
12 Meses	4,17%	6,93%	6,26%	-9,67%
2 Años Anualizada	7,69%	8,56%	7,02%	-17,97%
3 Años Anualizada	6,13%	6,48%	5,58%	-13,81%

TOP 10 Mayores Posiciones %**

MONEY MARKET FUND	2,59%
USA TREASURY 3,625% 31/05/2028	1,53%
USA TREASURY 2,75% 30/04/2027	1,42%
USA TREASURY 1,125% 29/02/2028	1,36%
USA TREASURY 6,125% 15/11/2027	1,32%
USA TREASURY 0,75% 31/01/2028	1,27%
USA TREASURY 3,625% 31/10/2030	1,26%
USA TREASURY 0,625% 31/03/2027	1,18%
USA TREASURY 2,375% 15/05/2027	1,18%
USA TREASURY 1,25% 31/12/2026	1,14%

TOTAL

14,25%

*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.