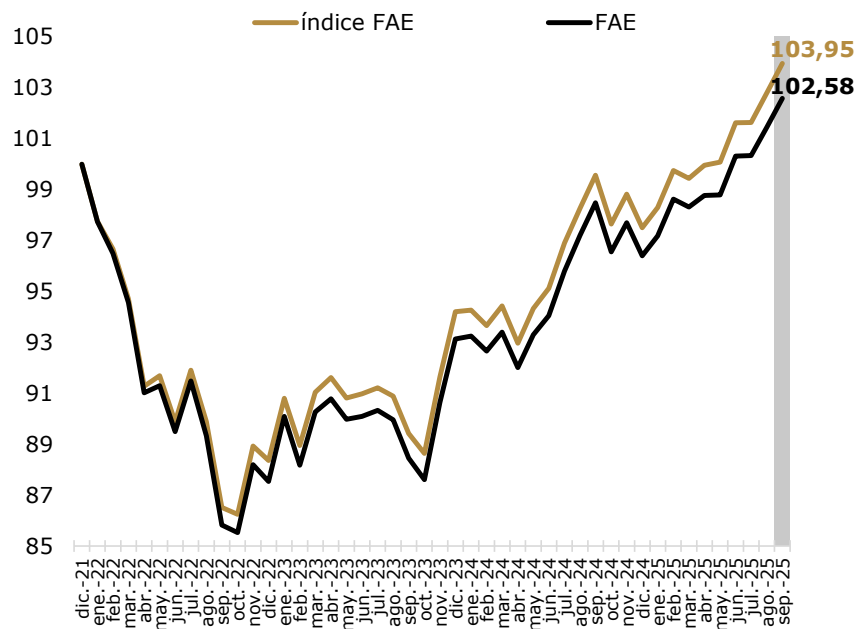


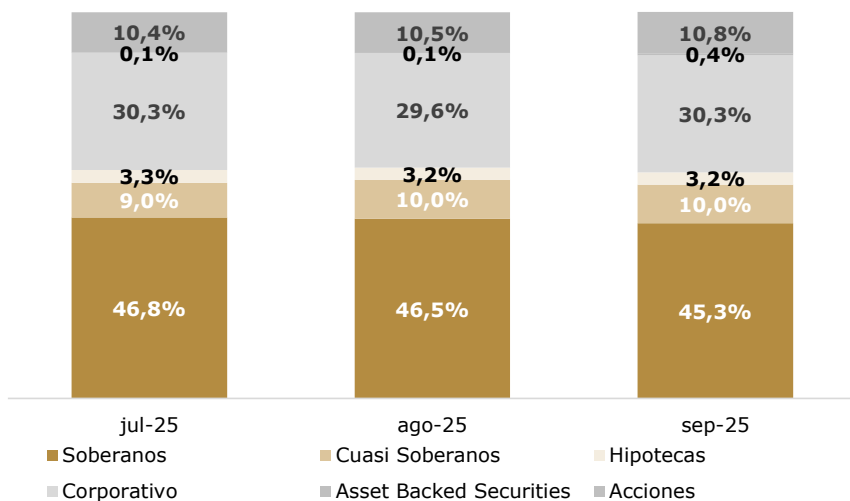
FONDO DE AHORRO Y ESTABILIZACIÓN - FAE

INFORME: SEPTIEMBRE 2025

Comportamiento del Fondo (Base 100 = 31 Dic 2021)



Composición*



Fuente: Banrep, Bloomberg, Cálculos Grupo Financiero Asesor

Estadísticas

Estadísticas	31-jul-25	31-ago-25	30-sep-25	Variación
Activos Netos (USD Millones)	4.505	4.529	4.554	0,54%
Valor Unidad (USD \$)	1.207	1.212	1.217	0,45%
Activos Portafolio (USD Millones)	1.776	1.801	1.825	1,36%
Volatilidad Mensual	1,07%	0,76%	0,01%	-98,18%
Volatilidad 12 meses	1,15%	1,12%	1,11%	-1,20%
Treynor Ratio	0,04	0,02	0,01	-62,42%
Sharpe Ratio	0,50	0,23	0,09	-62,11%
Beta	0,15	0,16	0,15	-0,38%
Duración	4,78	4,20	4,16	-0,95%
Vencimiento Medio	6,49	6,61	6,64	0,45%

Rentabilidad*

Rentabilidad*	31-jul-25	31-ago-25	30-sep-25	Variación
Mensual	0,02%	1,10%	1,12%	1,8%
12 Meses	4,74%	4,36%	4,17%	-4,52%
2 Años Anualizada	5,40%	6,19%	7,69%	24,22%
3 Años Anualizada	3,13%	4,33%	6,13%	41,37%

TOP 10 Mayores Posiciones %**

MONEY MARKET FUND	8,44%
USA TREASURY 2,75% 30/04/2027	1,71%
USA TREASURY 3,625% 31/05/2028	1,55%
USA TREASURY 1,125% 29/02/2028	1,39%
USA TREASURY 2,375% 31/03/2029	1,25%
USA TREASURY 2,375% 15/05/2027	1,21%
USA TREASURY 0,625% 31/03/2027	1,20%
USA TREASURY 0,625% 15/05/2030	1,08%
USA TREASURY 2,25% 15/02/2027	1,08%
USA TREASURY 3,75% 30/06/2030	1,07%

TOTAL

19,98%

*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.