



# **Informe Normativo de Riesgos Abril 2023**



# Límites Globales abril 2023

**CAXDAC FONDOS VEJEZ, INVALIDEZ Y SOBREVIVIENTES**  
**PORTAFOLIO POR LÍMITES GLOBALES DE INVERSIÓN**  
**30/abr/23**

DETALLE INVERSIÓN	VR. DE MERCADO	% EJEC.	%MIN.	% AUT.	(EXCESO) 0 DISP.	% Mes Anterior Marzo 2023
1. FONDOS DE INVERSIÓN COLECTIVA (abiertos y cerrados)	13,004,871,753	0.7%		10.0%	169,977,435,453	0.7%
2. DEPOSITOS A LA VISTA BANCOS	48,801,297,978	2.7%		5.0%	42,689,855,625	3.6%
3. ACCIONES	540,177,503,241	29.5%	20.0%	45.0%	283,242,879,186	29.8%
Locales	94,222,980,420	5.1%		35.0%	546,215,094,801	5.1%
Exterior	445,954,522,821	24.4%		39.9%	283,242,879,186	24.8%
4. INVERSIONES RF EN EL EXTERIOR	10,971,813,832	0.6%				0.6%
5. TITULOS CARTERA HIPOTECARIA (TIPS)	8,103,551,032	0.4%		15.0%	266,369,909,777	0.5%
6. TES	640,301,383,868	35.0%				33.7%
7. BONOS DEUDA EXTERNA	141,697,006,430	7.7%				7.6%
8. OTROS TITULOS DE DEUDA INTERNA	30,495,601,690	1.7%		7.3%	102,417,544,043	1.7%
<b>SUBTOTAL 6, 7 y 8</b>	<b>812,493,991,988</b>	<b>44.40%</b>		<b>50.0%</b>	<b>102,417,544,043</b>	<b>42.97%</b>
9. OTROS TIT. RENTA FIJA ENT. NO VIG. POR S.F. (Emisores Nacionales)	65,193,180,000	3.6%		60.0%	1,032,700,663,237	3.6%
10. TIT. DE DEUDA EMIT. GARAN. POR GOB. O BCOS CENTRALES EXT.	0	0.0%				0.0%
11. OTROS TITULOS DE R.F. VIGILADAS S.F.	178,742,913,562	9.8%		30.0%	370,204,008,056	9.9%
12. PRODUCTOS ESTRUCTURADOS CON CAPITAL PROTEGIDO	0	0.0%		5.0%	91,491,153,603	0.0%
13. TITULARIZACIONES CREDITICIAS DIFERENTES DE CARTERA HIPOTECARIA	0	0.0%		10.0%	182,982,307,206	0.0%
14. OPERACIONES CON DERIVADOS (Neto)	2,175,917,122	0.1%				0.0%
Activo	252,539,641,067	13.8%				16.4%
Pasivo	250,355,812,534	13.7%				16.4%
15. ACTIVOS ALTERNATIVOS	149,496,122,096	8.2%		20.0%	216,468,492,316	8.3%
<b>TOTAL PORTAFOLIO</b>	<b>1,829,161,162,604</b>	<b>100%</b>				<b>100.0%</b>

Al corte **abril 2023**, todas las inversiones se encuentran dentro de los límites normativos establecidos.



# Coberturas Cambiarias abril 2023

## COBERTURAS REQUERIDAS CAXDAC 30 de abril de 2023

VEJEZ - SOBREVIVIENTES - INVALIDEZ	PESOS	PARTICIPACION
TOTAL FONDO	1,829,823,072,061.05	100.00%
MONEDA LEGAL	1,057,727,391,987.05	57.80%
MONEDA EXTRANJERA	772,095,680,074.00	42.20%
MAXIMO SIN COBERTURA (35% DEL VALOR DEL FONDO)	640,438,075,221.37	
Exposición Cambiaria Neta	630,854,848,074.00	34.48%
% Cobertura / Total del Fondo		7.72%
% cobertura/ Total Portafolio en Moneda Extranjera		18.3%

	EXPOSICION	COBERTURAS	EXPOSICION NETA
EXPOSICION TOTAL	USD 166,182,175.10	USD 30,400,000	USD 135,782,175.10

- Las inversiones en moneda extranjera de los fondos legales representan el 42,2% del valor del Fondo.
- El nivel de cobertura es de USD\$ \$30,4 millones, dando como resultado una exposición neta al riesgo cambiario del **34,48 %** del total del portafolio legal, con una tasa promedio de cobertura cambiaria para los fondos legales de **\$4,685.52**. A 31 de marzo la exposición neta se ubicaba en **32,55 %** con una tasa promedio de cobertura en **\$4,698.13**
- A corte **30 de abril 2023**, CAXDAC cumplió las disposiciones respecto a las inversiones en moneda extranjera y cobertura, según Decretos 2555 y 2955 de 2010, donde especifican que se puede tener en moneda extranjera hasta el 35% del fondo sin cobertura.



# Riesgo Crediticio (Detalle calificación)

CALIFICACION EMISORES AL 30 DE ABRIL DE 2023					
cifras en millones de pesos					
CALIFICACION	EMISOR	VALOR MERCADO (000,000)	PARTICIPACION PORCENTUAL	PARTICIPACION PORCENTUAL CALIFICACION	
RIESGO NACION	TES - YANKEES	765,352	41.8%	43.7%	
	<b>OTROS TITULOS DE DEUDA PUBLICA INTERNA</b>				
	EPM	11,809	0.6%		
	ECOPETROL	16,647	0.9%		
	GRUPO ISA	4,689	0.3%		
AAA	<b>OTROS TITULOS DE DEUDA PUBLICA EXTERNA</b>			0.0%	
	USA	-	0.0%		
	<b>SECTOR FINANCIERO</b>				
	DAVIVIENDA	98,218	5.4%	16.6%	
	BANCO COLPATRIA	2,115	0.1%		
	BANCO DE OCCIDENTE	25,001	1.4%		
	BANCO POPULAR	9,848	0.5%		
	TITULARIZADORA COLOMBIANA	8,104	0.4%		
	GRUPO BOLIVAR	17,946	1.0%		
	<b>CUENTAS BANCARIAS</b>				
	BANCO DE OCCIDENTE	37,368	2.0%		
	BANCOLOMBIA	2,669	0.1%		
	DAVIVIENDA	416	0.0%		
	BONY	8,349	0.5%		
	<b>FONDOS DE INVERSION COLECTIVA</b>				
	FIC Ashmore	11,178	0.6%		
	FICSUPERIOR	539	0.0%		
	FCO Fidubogotá	119	0.0%		
	FIC OCCIRENTA	550	0.0%		
	FCO Fiducuenta	618	0.0%		
	<b>SECTOR REAL -PRIVADO</b>				
	ISAGEN	46,455	2.5%		
SURAMERICANA DE SEGUROS	5,058	0.3%			
CODENSA	9,558	0.5%			
GEB	13,997	0.8%			
PEI	1,019	0.1%			
<b>MONEY MARKET</b>					
JP Morgan Money Market	4,669	0.3%			
AA+	<b>SECTOR REAL</b>			0.5%	
	CEMENTOS ARGOS	9,180	0.5%		



# Riesgo Crediticio (Detalle calificación)

Calificación	FONDOS DE CAPITAL PRIVADO EXTERIOR				
BBB+	FCP STRATEGIC PARTNERS IX BLAC	5,732	0.3%	0.66%	
	FCP OAKTREE DIRECT LENDING FUN	2,114	0.1%		
	FCP ALPINVEST	4,136	0.2%		
Calificación	SECTOR FINANCIERO				
BB+	FINDETER	1,263	0.1%	1.1%	
	GRUPO AVAL ACCIONES Y VALORES	19,295	1.1%		
SIN CALIFICACIÓN	ACCIONES LOCALES			37.3%	
	CEMENTOS ARGOS	1,650	0.1%		
	GRUPO SURA	394	0.0%		
	GRUPO ARGOS	7,308	0.4%		
	ETF ICOLCAP	48,591	2.7%		
	BANCOLOMBIA	11,611	0.6%		
	CORFICOL	2,658	0.1%		
	GEB	6,951	0.4%		
	ECOPETROL	6,871	0.4%		
	ISA	8,190	0.4%		
	ETFs / ACCIONES DEL EXTERIOR				
	ETF ISHAR MSCI ASIA EX-JAPAN	55,130	3.0%		37.3%
	ETF GSG ISHARES S&P GSCI COMMO	19,986	1.1%		
	ETF JEPI JPMORGAN EQUITY PRE	25,866	1.4%		
	ETF DBC - INVESCO DB COMMODITY	39,601	2.2%		
	ETF ISHARE EUROZONE	30,343	1.7%		
	ETF ISHARES EMERGING MKTS	34,303	1.9%		
	ETF IAU ISHARES GOLD TRUST	16,991	0.9%		
	ETF MOMENTUM FACTOR MSCI USA	15,621	0.9%		
	ETF SPY S&P500 SPDR	50,266	2.7%		
	ETF VALUE FACTOR	20,383	1.1%		
	ETF MEXICO	39,795	2.2%		
	ETF BRAZIL	18,743	1.0%		
	ETF ESGU	11,966	0.7%		
	UCITS MINIMUM VOLATILITY	5,889	0.3%		
	ISHARES MSCI USA MINIMUM	6,581	0.4%		
	ETF SHY 1-3 YEAR TREASURY BOND	4,451	0.2%		
	ETF STIP 0-5 YEAR TIPS BOND	1,852	0.1%		
	ETF ISHARES MSCI ACWI INDEX	50,260	2.7%		
	ETF JAPAN INDEX	46,145	2.5%		
	ETF PROSHARES SHORT VIX	5,986	0.3%		
	ETF GOLD TRUST	55,609	3.0%		
	UCITS ETF EUROSTOXX 50 MSEU	13,652	0.7%		
ETF CURRENCYSHARE JAPAN -FX	4,308	0.2%			
<b>OPERACIONES DERIVADOS (NETO)</b>		<b>2,176</b>	<b>0.1%</b>	<b>0.1%</b>	
<b>VALOR TOTAL DEL FONDO</b>		<b>1,829,161</b>		<b>100%</b>	



## Derechos Políticos Según Participación en el Fondo Renta Variable Local abril 2023

EMISOR	TOTAL VALOR MERCADO (ACCIONES ORDINARIAS)	\$ 1,829,161,162,604	Ejercer Derecho Político?
Ao Cemargos	1,649,661,390	0.09%	<i>NO</i>
Ao GEB	6,950,700,000	0.38%	<i>NO</i>
Ao Grupo ARGOS	7,307,816,700	0.40%	<i>NO</i>
Ao ISA	8,190,000,000	0.45%	<i>NO</i>
Apref BANCOLOMBIA	11,610,900,000	0.63%	<i>NO</i>
Ao Ecopetrol	6,870,909,760	0.38%	<i>NO</i>
Ao CORFICOL	2,658,000,000	0.15%	<i>NO</i>
Apref GRUPOSURA	394,400,000	0.02%	<i>NO</i>
<b>TOTAL</b>	<b>45,632,387,850</b>	<b>2.49%</b>	

En CAXDAC al corte **30 de abril de 2023**, no se presentaron inversiones “relevantes”, según la definición del Decreto 2555 de 2010, dado que ninguna de las acciones representa el **5% o más del valor del fondo**.



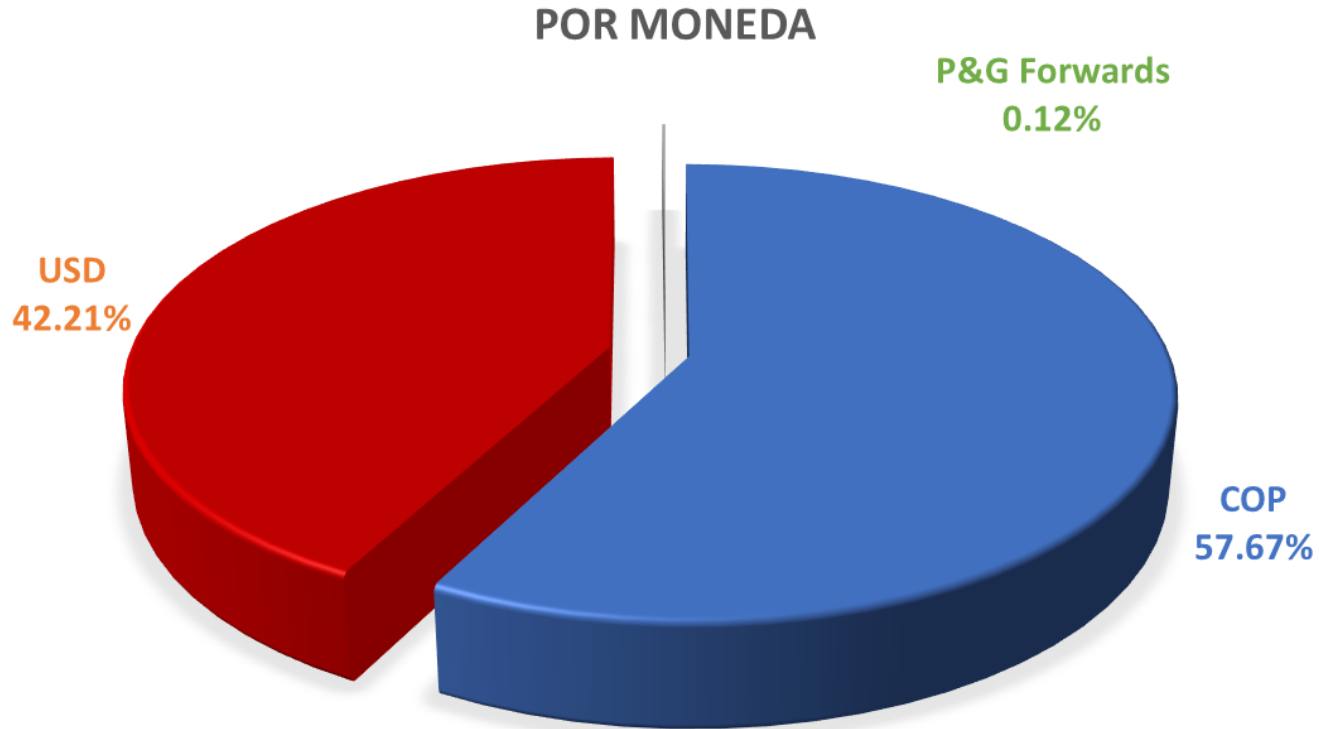
## Derechos Políticos Según Participación en el Emisor Renta Variable Local abril 2023

EMISOR	Nominal CAXDAC	# de Acciones en Circulación	Participación % CAXDAC	Derecho Político?	FLOTANTE	Participación % CAXDAC	Derecho Político?
Ao Cemargos	533,871	1,170,479,000	0.05%	<b>NO</b>	496,957,000	0.00%	<b>NO</b>
Ao GEB	3,861,500	9,181,177,000	0.04%	<b>NO</b>	2,675,466,043	0.02%	<b>NO</b>
Ao Grupo ARGOS	825,742	657,629,000	0.13%	<b>NO</b>	657,629,000	0.00%	<b>NO</b>
Ao ISA	450,000	1,107,678,000	0.04%	<b>NO</b>	425,061,000	0.00%	<b>NO</b>
Apref BANCOLOMBIA	399,000	452,122,000	0.09%	<b>NO</b>	452,122,000	0.10%	<b>NO</b>
Ao Ecopetrol	3,003,020	41,116,695,000	0.01%	<b>NO</b>	4,071,636,000	0.00%	<b>NO</b>
Ao CORFICOL	200,000	346,395,189	0.06%	<b>NO</b>	346,395,163	0.00%	<b>NO</b>
Apref GRUPOSURA	34,000	112,518,080	0.03%	<b>NO</b>	109,230,109	0.00%	<b>NO</b>

CAXDAC al corte **30 de abril de 2023**, no presentó inversiones “relevantes”, según la definición del Decreto 2555 de 2010, dado que ninguna de las acciones representa el **5% o más de la sociedad emisora**.



## Diversificación Portafolio por Moneda

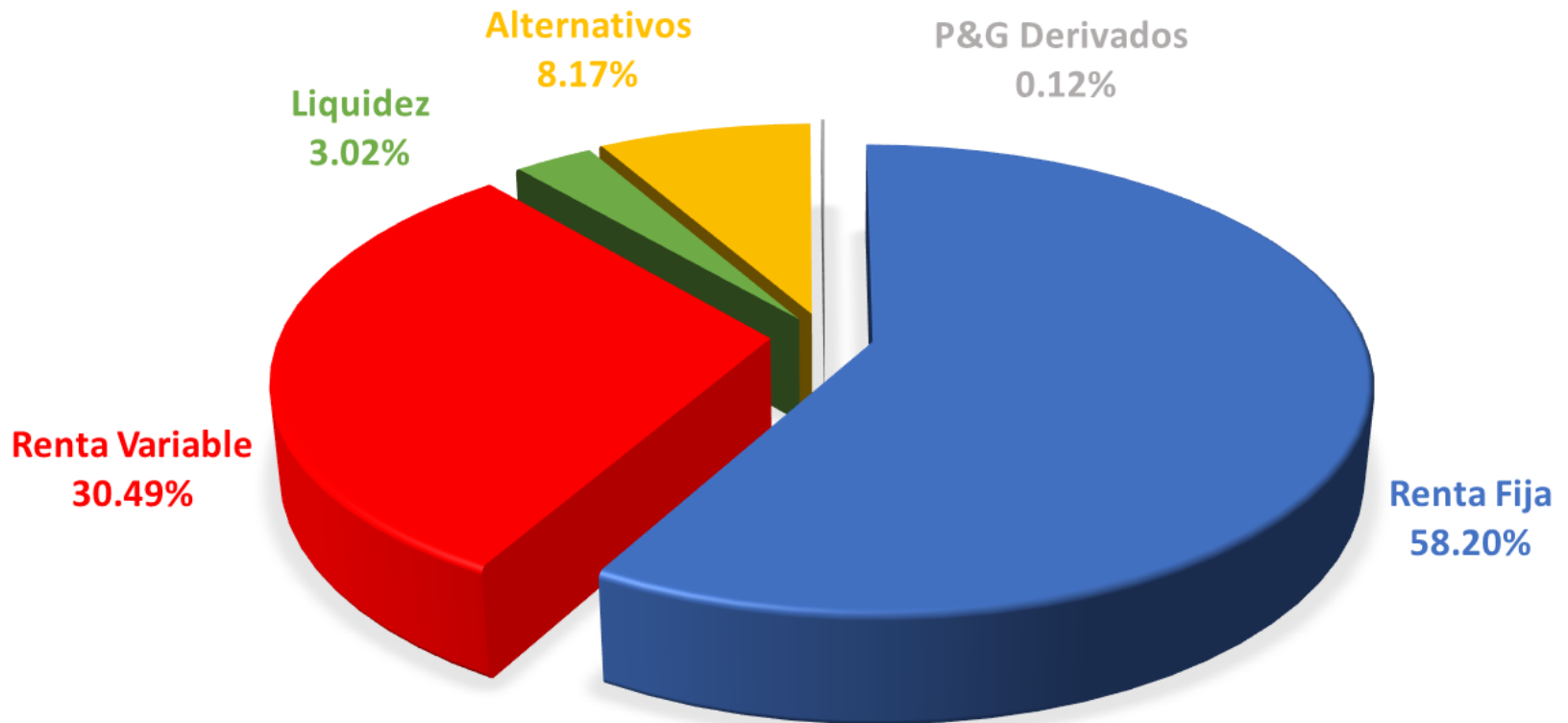


Portafolio	Valor de Mercado	Participacion %
COP	\$ 1,054,889,565,408	57.67%
USD	\$ 772,095,680,074	42.21%
P&G Forwards	\$ 2,175,917,122	0.12%
<b>Total</b>	<b>\$ 1,829,161,162,604</b>	<b>100.0%</b>





## Diversificación Portafolio por Tipo de Inversión



Portafolio	Valor de Mercado	Participación
Renta Fija	\$ 1,064,533,636,582	58.20%
Renta Variable	\$ 557,658,095,265	30.49%
Liquidez	\$ 55,297,391,539	3.02%
Alternativos	\$ 149,496,122,096	8.17%
P&G Derivados	\$ 2,175,917,122	0.12%
<b>Total</b>	<b>\$ 1,829,161,162,604</b>	<b>100.00%</b>



# Renta Fija Local abril 2023

Tes Pesos	Participacion	Valor de mercado	Tir Promedio	Duración Promedio
TFIT08031127	9%	\$ 25,209,900,000	11.26	3.93
TFIT08261125	2%	\$ 4,599,350,000	11.21	2.39
TFIT10260331	3%	\$ 7,733,200,000	11.67	6.04
TFIT15260826	5%	\$ 13,891,930,052	11.27	2.90
TFIT16090736	11%	\$ 32,013,580,000	11.94	7.68
TFIT16180930	9%	\$ 26,060,700,000	11.45	5.43
TFIT16181034	11%	\$ 32,996,044,000	11.85	7.16
TFIT16240724	1%	\$ 1,600,980,000	10.77	1.14
TFIT16280428	3%	\$ 8,056,000,000	11.31	4.39
TFIT16300632	15%	\$ 43,607,630,000	11.74	6.21
TFIT21280542	15%	\$ 44,732,100,000	12.08	7.77
TFIT31261050	17%	\$ 48,477,400,000	12.05	8.92
<b>Total Tes Pesos</b>	<b>100%</b>	<b>\$ 288,978,814,052</b>	<b>11.76</b>	<b>6.61</b>

Tes Uvr	Participacion	Valor de mercado	Tir Promedio	Duración Promedio
TUVT11070525	2%	\$ 5,980,178,989	15.46	1.92
TUVT11170327	3%	\$ 10,593,307,189	11.81	3.69
TUVT20040435	26%	\$ 88,340,918,942	15.03	9.33
TUVT20250333	13%	\$ 44,010,216,217	16.42	8.58
TUVT10180429	9%	\$ 30,100,478,870	19.80	5.63
TUVT18250237	22%	\$ 72,941,743,714	20.81	10.77
TUVT32160649	25%	\$ 82,708,873,295	21.69	15.68
<b>Total Tes Uvr</b>	<b>100%</b>	<b>\$ 334,675,717,216</b>	<b>8.56</b>	<b>10.47</b>

Deuda Privada	Participacion	Valor de mercado	Tir Promedio	Duración Promedio
D Privada Inflacion	95%	\$ 267,477,276,608	18.07	3.34
D Privada Tasa Fija Global	4%	\$ 12,550,580,890	14.03	1.26
D Privada Tasa Fija	1%	\$ 2,507,388,786	12.31	0.48
<b>Total Deuda Privada</b>	<b>100%</b>	<b>\$ 282,535,246,284</b>	<b>17.84</b>	<b>3.23</b>



## Renta Variable Local abril 2023

Acciones Colombia	Valor de Mercado	Participación	Rentabilidad Anual Pesos
ETF ICOLCAP	\$ 48,590,592,570	46.1%	-24.2%
Ao Grupo ARGOS	\$ 7,307,816,700	6.9%	-38.5%
Ao ISA	\$ 8,190,000,000	7.8%	-16.4%
Ao CORFICOL	\$ 2,658,000,000	2.5%	-49.6%
Ao GEB	\$ 6,950,700,000	6.6%	-28.6%
Apref BANCOLOMBIA	\$ 11,610,900,000	11.0%	-24.2%
Ao Cemargos	\$ 1,649,661,390	1.6%	-48.5%
Ao Ecopetrol	\$ 6,870,909,760	6.5%	-28.6%
Apref GRUPOSURA	\$ 394,400,000	0.4%	-47.1%
FIC Ashmore*	\$ 11,177,778,192	11%	6%
<b>Totales</b>	<b>\$ 105,400,758,612</b>	<b>100.0%</b>	<b>-23.1%</b>

\* A corte 30 de abril la inversión en renta variable local dentro FIC Ashmore representa un 80.66%.



## Renta Variable Internacional abril 2023

Etf Internacionales RV	Valor de Mercado	Participación %	Rentabilidad Anual	
			Dólares	Pesos
ETF EEM EMERGING MKTS	\$ 34,303,370,847	8%	-7.7%	8.7%
ETF JEPI JPMORGAN EQUITY PRE	\$ 25,866,260,000	6%	-5.4%	11.3%
ETF JAPAN INDEX -EWJ	\$ 46,145,383,561	11%	3.9%	22.3%
ETF AAXJ MSCI ASIA EX-JAPAN	\$ 55,130,011,230	13%	-5.9%	10.7%
ETF ISHARES MSCI ACWI INDEX	\$ 50,259,513,065	12%	0.9%	18.8%
ETF ISHARES MSCI MEXICO -EWW	\$ 39,794,820,800	9%	23.2%	45.0%
ETF ISHARE EUROZONE	\$ 30,343,102,636	7%	16.0%	36.5%
ETF ISHARES MSCI BRAZIL -EWZ	\$ 18,742,953,460	4%	-13.7%	1.6%
ETF MOMENTUM FACTOR MSCI USA	\$ 15,621,049,955	4%	-3.1%	14.1%
ETF ISHARES TRUST ISHAR -ESGU	\$ 11,965,899,960	3%	-0.5%	17.1%
UCITS ETF EUROSTOXX 50 MSEU	\$ 13,651,689,100	3%	22.3%	44.0%
ISHARES MSCI USA MINIMUN	\$ 6,581,389,250	2%	0.5%	18.3%
UCITS SPMD MINIMUM VOLATILITY	\$ 5,888,668,296	1%	-2.5%	14.7%
ETF SPY S&P500 SPDR	\$ 50,266,137,068	12%	1.0%	18.8%
ETF VALUE FACTOR	\$ 20,383,073,243	5%	-7.1%	9.4%
<b>Totales</b>	<b>\$ 424,943,322,471</b>	<b>100%</b>	<b>1.86%</b>	<b>19.90%</b>

Etf Internacionales RF	Valor de Mercado	Participación %	Rentabilidad Anual	
			Dólares	Pesos
ETF SHY 1-3 YEAR TREASURY BOND	\$ 4,450,901,672	71%	-0.87%	16.70%
ETF STIP 0-5 YEAR TIPS BOND	\$ 1,851,912,160	29%	-4.9%	12.0%
<b>Totales</b>	<b>\$ 6,302,813,832</b>	<b>100%</b>	<b>-2.05%</b>	<b>15.31%</b>



Alternativos Locales	Valor de mercado	Participacion	Tir Promedio
<b>Inmobiliario</b>	\$ 1,019,297,242	100%	-61.83
<b>Total Alternativos Locales</b>	<b>\$ 1,019,297,242</b>	<b>100%</b>	<b>-61.83</b>

Alternativos Internacionales	Valor de Mercado	Participación %	Rentabilidad Anual	
			Dólares	Pesos
<b>ETF SPDR GOLD TRUST-GLD</b>	\$ 55,609,470,840	38%	4.46%	22.97%
<b>ETF DBC - INVESCO DB COMMODITY</b>	\$ 39,600,590,400	27%	-14.42%	0.74%
<b>ETF GSG ISHARES S&amp;P GSCI COMMO</b>	\$ 19,986,354,850	14%	-15.92%	-1.02%
<b>ETF IAU ISHARES GOLD TRUST</b>	\$ 16,990,561,035	12%	4.63%	23.17%
<b>ETF CURRENCYSHARE JAPAN -FX</b>	\$ 4,308,203,025	3%	-5.29%	11.49%
<b>*FCP ALPINVEST</b>	\$ 4,136,115,738	3%	11.82%	18.36%
<b>**FCP STRATEGIC PARTNERS IX BLAC</b>	\$ 5,731,839,982	4%	20.35%	28.93%
<b>***FCP OAKTREE DIRECT LENDING FUN</b>	\$ 2,113,688,984	1%	-3.12%	-6.18%
<b>Total Alternativos Internacionales</b>	<b>\$ 146,363,135,870</b>	<b>100%</b>	<b>-2.87%</b>	<b>13.47%</b>

\*La rentabilidad del FCP Alpinvest se calculó desde el primer desembolso de llamado a capital (12 de abril 2022)

\*\* La rentabilidad del FCP Strategic Partners se calculó desde el primer desembolso de llamado a capital (23 de septiembre 2022)

\*\*\* La rentabilidad del FCP Oaktree se calculó desde el primer desembolso de llamado a capital (11 de diciembre 2022)



## Volumen Negociación Acciones Colombia abril 2023

ecie	Nominal Caxdac	Prom Negoc Diaria	20% Prom Negoc Diaria	Dias Prom neg
ETF ICOLCAP*	4,019,073	208,170	41,634	80.4
Ao GEB	3,861,500	816,738	163,348	23.6
Ao Grupo ARGOS	825,742	183,646	36,729	22.5
Ao CORFICOLCF Mixtas	200,000	53,971	10,794	18.5
Ao ISA	450,000	311,579	62,316	7.2
Ao CEMARGOS	533,871	370,513	74,103	7.2
Apref BANCOLOMBIA	399,000	538,658	107,732	3.7
Apref GRUPOSURA	34,000	53,971	10,794	3.1
Ao Ecopetrol	3,003,020	9,978,748	1,995,750	1.5
<b>TOTAL</b>	<b>13,326,206</b>			

Fuente: Bloomberg

- ✓ Al corte **abril 2023**, CAXDAC tardaría máximo **80 días** para liquidar el total de su portafolio en renta variable local, siendo **ETF ICOLCAP** la posición menos liquida del portafolio aplicando la metodología interna de descomposición, seguida por la acción ordinaria del **Grupo de Energía de Bogotá** tardando **24 días** en promedio en ser liquidada.

\*El cálculo para el ETF ICOLCAP se realiza bajo la metodología interna de descomposición del ETF.



# Volumen Negociación Acciones Colombia abril 2023

Name	ETF	Vr Nóминаl	Promedio Negociación	Maximo Días Liquidación	NAME	Acción menos Liquida	% Participacion en el ETF	VR Mercado COP
EEM US Equity	ISHARES MSCI EMERGING MARKET	187,760	0.01	11.57	REIN LX Equity	REINET INVESTMENTS SCA	0.05%	\$ 16,052,467
ACWI US Equity	ISHARES MSCI ACWI ETF	116,260	0.00	1.43	REIN LX Equity	REINET INVESTMENTS SCA	0.00%	\$ 1,981,786
EWX US Equity	ISHARES MSCI MEXICO ETF	140,000	0.11	0.73	HERDEZ* MM Equit	GRUPO HERDEZ SAB-SERIES *	0.39%	\$ 149,178,665
AAXJ US Equity	ISHARES MSCI ALL COUNTRY ASI	177,000	0.00	0.03	NESZ MK Equity	NESTLE (MALAYSIA) BERHAD	0.05%	\$ 25,582,955
EWZ US Equity	ISHARES MSCI BRAZIL ETF	142,000	0.01	0.02	WEGE3 BZ Equity	WEG SA	4.35%	\$ 860,623,574
EWJ US Equity	ISHARES MSCI JAPAN ETF	167,970	0.00	0.01	8984 JP Equity	DAIWA HOUSE REIT INVESTMENT	0.14%	\$ 69,526,255
EZU US Equity	ISHARES MSCI EUROZONE ETF	139,700	0.00	0.01	HEN GR Equity	HENKEL AG & CO KGAA	0.14%	\$ 42,231,055
MSEU LN Equity	LYXOR STOXX 50 DR-HDG-USD	14,000	0.00	0.00	AI FP Equity	AIR LIQUIDE SA	2.75%	\$ 379,054,296
JEPI US Equity	JPMORGAN EQUITY PREMIUM INCO	100,000	0.00	0.00	PEG US Equity	PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	1.52%	\$ 384,728,588
VLUE US Equity	ISHARES MSCI USA VALUE FACTO	47,670	0.00	0.00	UHAL/B US Equity	U-HAUL HOLDING CO-NON VOTING	0.14%	\$ 27,105,226
USMV US Equity	ISHARES MSCI USA MIN VOL FAC	19,095	0.00	0.00	WCN CN Equity	WASTE CONNECTIONS INC	1.46%	\$ 94,440,146
MTUM US Equity	ISHARES MSCI USA MOMENTUM FA	23,500	0.00	0.00	ERIE US Equity	ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	0.13%	\$ 20,371,781
SPY US Equity	SPDR S&P 500 ETF TRUST	25,884	0.00	0.00	BRK/B US Equity	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	1.70%	\$ 850,850,733
SPMD LN Equity	ISF EDGE S&P500 MINVOL USD-D	175,793	0.00	0.00	CTVA US EQUITY	CORTEVA INC	1.89%	\$ 110,135,313
ESGU US Equity	ISHARES ESG AWARE MSCI USA	28,000	0.00	0.00	LKQ US Equity	LKQ CORP	0.28%	\$ 33,868,086

Fuente: Bloomberg

- ✓ Descomponiendo cada uno de los ETF Internacionales en acciones individuales, CAXDAC tardaría hasta de **12 días** para liquidar el total de su portafolio en renta variable internacional.
- ✓ El ETF que tardaría más tiempo en ser liquidado es el **ETF ISHARES MSCI EMERGING MARKETS**, seguido por el **ETF ISHARES MSCI ACWI** y el **ETF ISHARES MSCI MEXICO**, en el resto de los activos se tardaría menos de 1 día en liquidar la posición bajo la metodología de descomposición establecida por el COMITÉ DE RIESGOS .



# **Riesgo de Mercado Abril 2023**





## VaR Regulatorio abril 2023

Vejez		VaR Total 10 Días	VaR Total 22 Días	% Portafolio	Estado
	Limite	45,255,001,913	67,124,015,344	3.75%	Normal
	Exposición	34,654,910,129	51,401,538,413	2.87%	
	Sobre Exposición (Var)		<b>-15,722,476,931</b>		

Invalidez		VaR Total 10 Días	VaR Total 22 Días	% Portafolio	Estado
	Limite	341,290,269	506,215,276	3.75%	Normal
	Exposición	151,530,354	224,755,836	1.66%	
	Sobre Exposición (Var)		<b>-281,459,440</b>		

Sobrevivientes		VaR Total 10 Días	VaR Total 22 Días	% Portafolio	Estado
	Limite	594,452,872	881,716,098	3.75%	Normal
	Exposición	226,958,646	336,634,074	1.43%	
	Sobre Exposición (Var)		<b>-545,082,024</b>		

Extralegal		VaR Total 10 Días	VaR Total 22 Días	% Portafolio	Estado
	Limite	1,069,676,904	1,586,587,248	3.75%	Normal
	Exposición	84,414,185	125,206,470	0.30%	
	Sobre Exposición (Var)		<b>-1,461,380,777</b>		

Administradora		VaR Total 10 Días	VaR Total 22 Días	% Portafolio	Estado
	Limite	63,066,964	93,543,424	3.75%	Normal
	Exposición	0	0	0.00%	
	Sobre Exposición (Var)		<b>-93,543,424</b>		



## Var Interno abril 2023

Vejez		VaR Total 10 Días	VaR Total 22 días	% Portafolio	Estado
	Límite	45,255,001,913	67,124,015,344	3.75%	Sobrepaso
	Exposición	48,488,633,089	71,920,265,471	4.02%	
Sobre Exposición (Var)		4,796,250,127			

Invalidez		VaR Total 10 Días	VaR Total 22 días	% Portafolio	Estado
	Límite	341,290,269	506,215,276	3.75%	Normal
	Exposición	205,487,480	304,787,187	2.26%	
Sobre Exposición (Var)		-201,428,088			

Sobrevivientes		VaR Total 10 Días	VaR Total 22 días	% Portafolio	Estado
	Límite	594,452,872	881,716,098	3.75%	Normal
	Exposición	356,590,055	528,908,526	2.25%	
Sobre Exposición (Var)		-352,807,573			

Extralegal		VaR Total 10 Días	VaR Total 22 días	% Portafolio	Estado
	Límite	1,069,676,904	1,586,587,248	3.75%	Normal
	Exposición	302,199,618	448,234,470	1.06%	
Sobre Exposición (Var)		-1,138,352,777			

Administradora		VaR Total 10 Días	VaR Total 22 días	% Portafolio	Estado
	Límite	63,066,964	93,543,424	3.75%	Normal
	Exposición	0	0	0.00%	
Sobre Exposición (Var)		-93,543,424			



# **Eventos de Riesgo Operativo Abril 2023**



## Caja de Auxilios y de Prestaciones de ACDAC – CAXDAC

<b>CANTIDAD EROs REPORTADOS</b>				
<b>Abril 2023</b>				
<b>Tipo de evento</b>	<b>Área</b>	<b>Tipo de Impacto</b>		
		<b>Tipo A</b>	<b>Tipo B</b>	<b>Sin Definir *</b>
<b>Ejecución Y Administración De Procesos</b>		<b>0</b>	<b>2</b>	<b>1</b>
	Vicepresidencia Financiera	-	-	1
	Gerencia De Riesgos	-	1	-
	Archivo	-	1	-
		-	-	-
<b>FTE - Fallas Tecnologicas</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2</b>
	Dirección De Sistemas	-	-	2
<b>Total Eventos (5):</b>		<b>0</b>	<b>2</b>	<b>3</b>
<b>Costo del Evento:</b>		<b>\$0.00</b>		

Durante Abril se presentaron **5** eventos de riesgo operativo:

- 0** Eventos **TIPO A** (Generan pérdidas y afectan el P/G)
- 2** Eventos **TIPO B** (No Generan pérdidas y No afectan el P/G)
- 3** Eventos **Sin Definir** aun su impacto.



# **Informe General Fondo Extralegal Abril 2023**



# Caja de Auxilios y de Prestaciones de ACDAC – CAXDAC

## COMPOSICION DEL FONDO

CONCEPTO	VALOR	PARTICIPACIÓN
Cartera	5.914	12,59%
Portafolio	42.309	90,09%
Provisión	1.740	3,70%
Otros Activos	491	1,04%
<b>TOTAL</b>	<b>46.963</b>	<b>107,4%</b>

## CRECIMIENTO DEL FONDO

MES	VALOR DEL FONDO	% VARIACION MENSUAL
may-22	58.587	
jun-22	56.143	-4,17%
jul-22	48.563	-13,50%
ago-22	43.972	-9,45%
sep-22	44.406	0,99%
oct-22	43.351	-2,38%
nov-22	42.312	-2,40%
dic-22	43.330	2,41%
ene-23	43.043	-0,66%
feb-23	44.134	2,53%
mar-23	45.286	2,61%
abr-23	46.963	3,70%
<b>%VARIACION ANUAL</b>	<b>(11.624)</b>	<b>-19,8%</b>

Cifras en millones de pesos



# Caja de Auxilios y de Prestaciones de ACDAC – CAXDAC

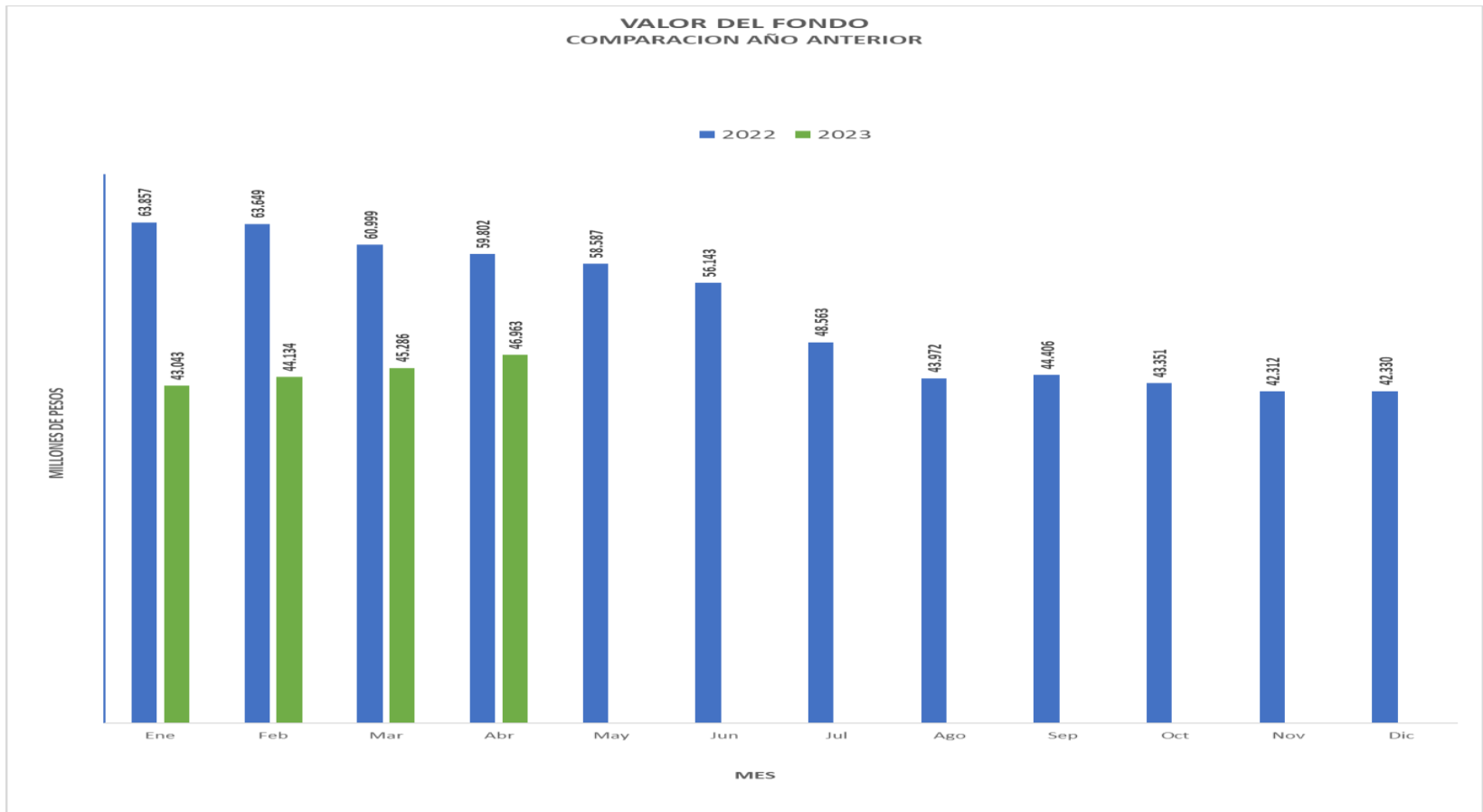
## EVOLUCION FONDO EXTRALEGAL

Millones de Pesos

MES	CARTERA	PORTAFOLIO	PROVISION	OTROS	TOTAL FONDO
may-22	9.508	50.455	-1.455	79	58.587
jun-22	9.026	48.112	-1.487	492	56.143
jul-22	8.680	40.910	-1.519	492	48.563
ago-22	8.271	36.752	-1.545	494	43.972
sep-22	7.865	37.617	-1.569	493	44.406
oct-22	7.861	36.623	-1.597	464	43.351
nov-22	7.509	35.960	-1.620	463	42.312
dic-22	7.092	36.389	-1.642	491	42.330
ene-23	6.815	37.390	-1.666	504	43.043
feb-23	6.526	38.810	-1.690	488	44.134
mar-23	6.189	38.810	-1.714	491	43.776
abr-23	5.914	42.309	-1.740	480	46.963
<b>%Variación Anual</b>	<b>-37,8%</b>	<b>-16,1%</b>	<b>19,6%</b>	<b>507,6%</b>	<b>-19,8%</b>



# Caja de Auxilios y de Prestaciones de ACDAC – CAXDAC



Año	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic
2022	63.857	63.649	60.999	59.802	58.587	56.143	48.563	43.972	44.406	43.351	42.312	42.330
2023	43.043	44.134	45.286	46.963								
<b>Variación</b>	-32,6%	-30,7%	-25,8%	-21,5%								

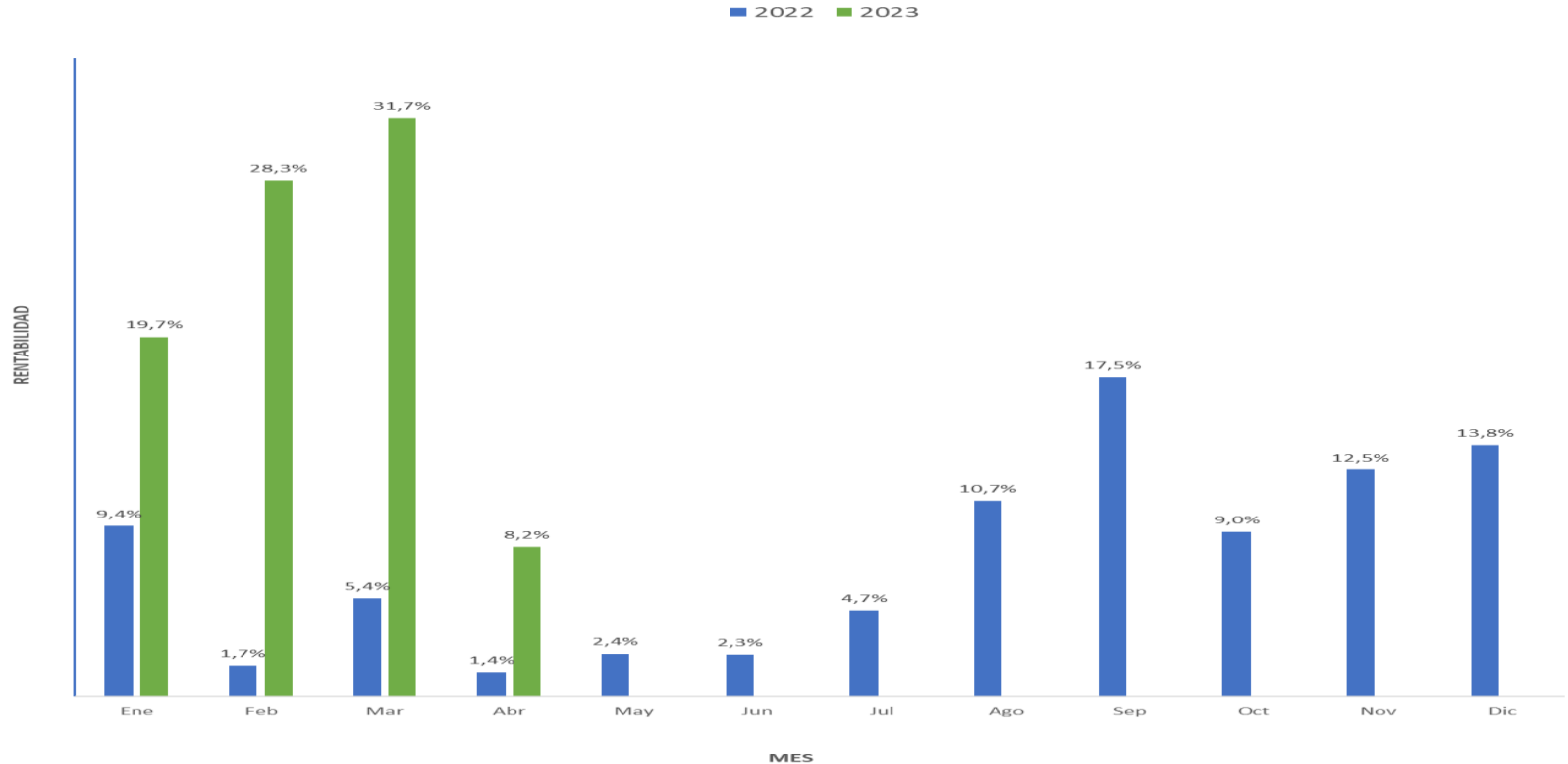
Cifras en millones de pesos





# Caja de Auxilios y de Prestaciones de ACDAC – CAXDAC

RENTABILIDAD FONDO EXTRALEGAL  
COMPARACION AÑO ANTERIOR

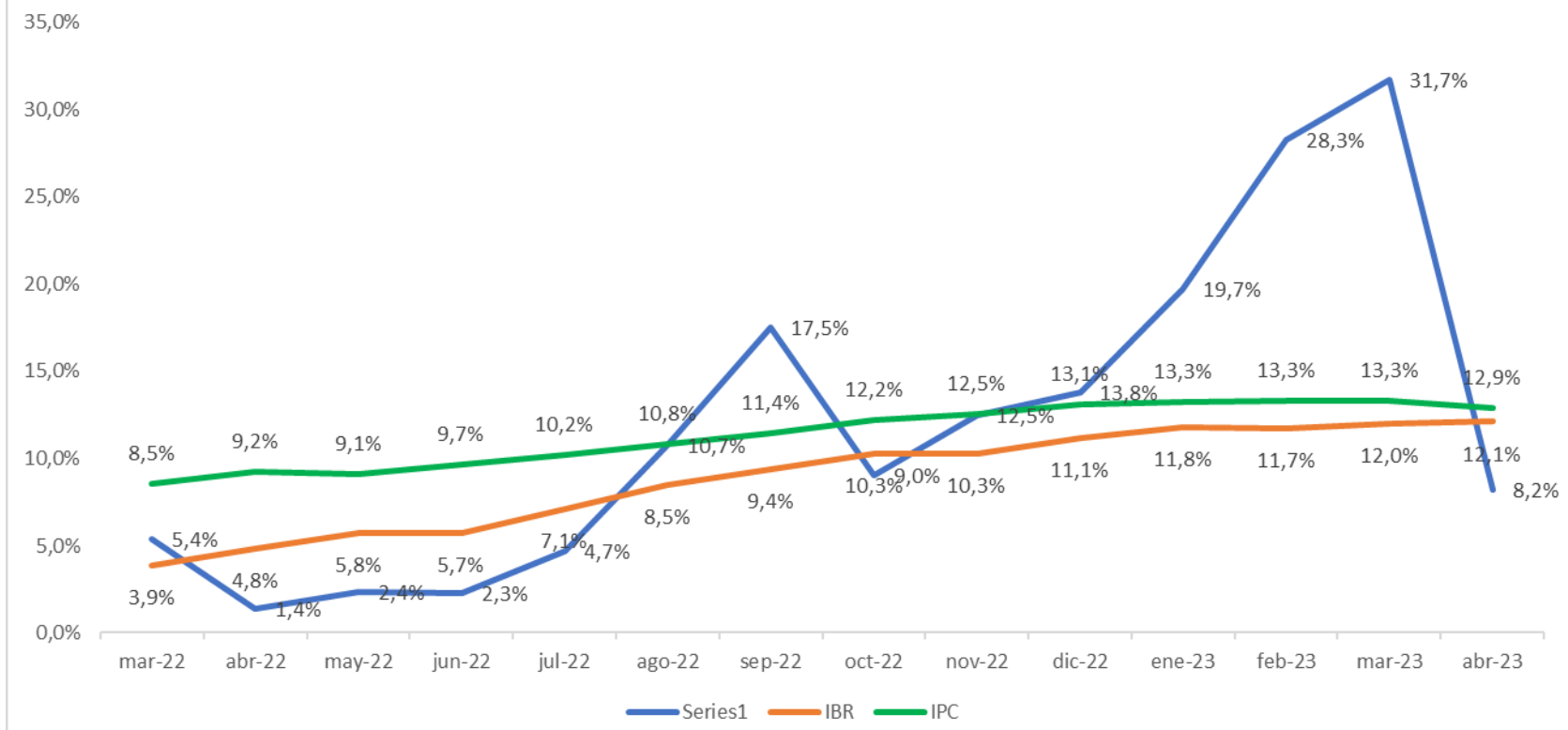


Año	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic
2022	9,4%	1,7%	5,4%	1,4%	2,4%	2,3%	4,7%	10,7%	17,5%	9,0%	12,5%	13,8%
2023	19,7%	28,3%	31,7%	8,2%								



# Caja de Auxilios y de Prestaciones de ACDAC – CAXDAC

RENTABILIDAD MENSUAL E.A.  
(Ultimo Año)

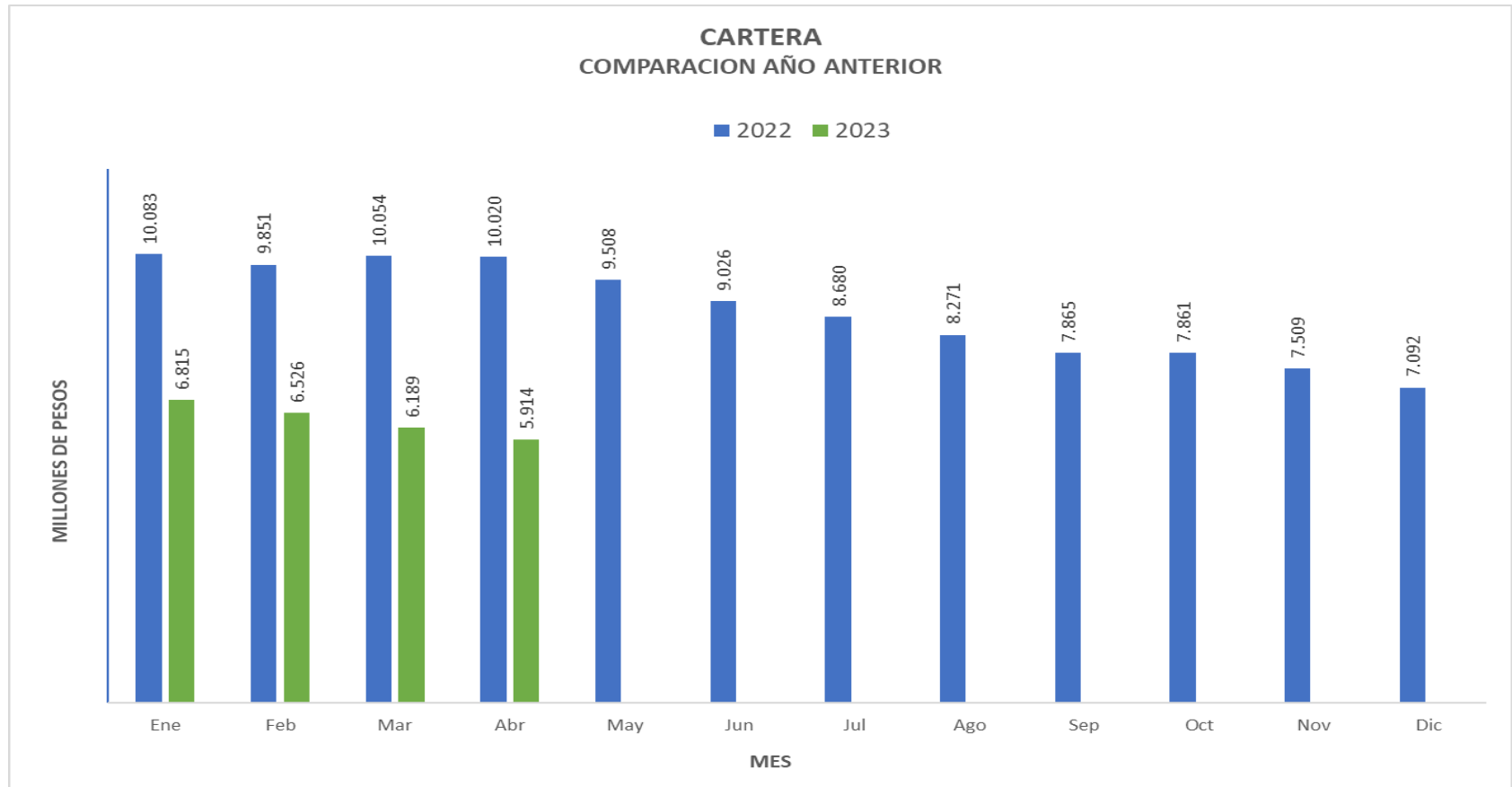


Mes	Ultimo Mes	Ultimos 6 Meses	Año corrido	Ultimo Año
abr-23	8,22%	18,68%	21,60%	12,97%

TASA EFECTIVA ANUAL EN EL PERIODO



# Caja de Auxilios y de Prestaciones de ACDAC – CAXDAC

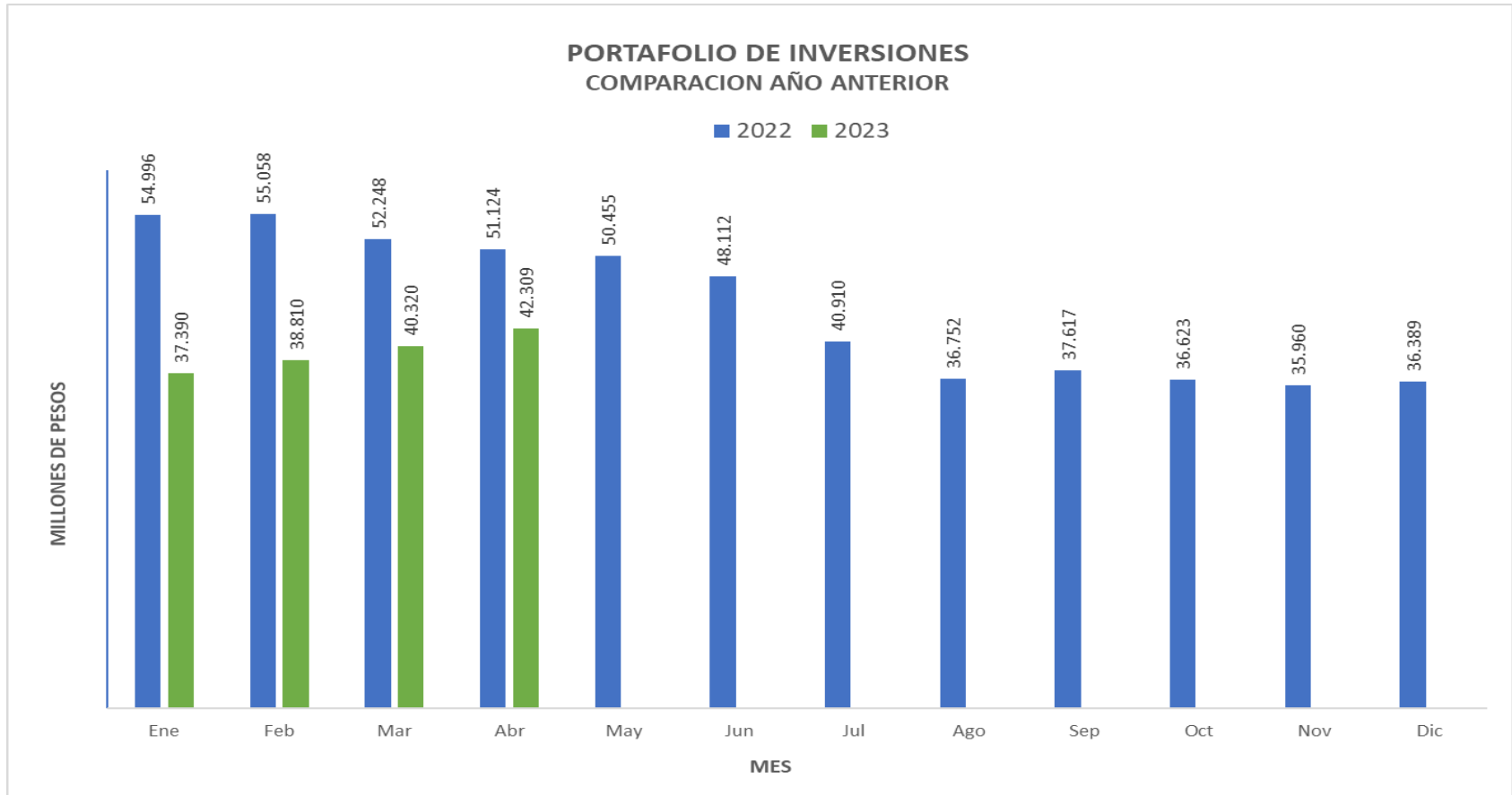


Año	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic
2022	10.083	9.851	10.054	10.020	9.508	9.026	8.680	8.271	7.865	7.861	7.509	7.092
2023	6.815	6.526	6.189	5.914								
<b>Variación</b>	-32,4%	-33,8%	-38,4%	-41,0%								

Cifras en millones de pesos



# Caja de Auxilios y de Prestaciones de ACDAC – CAXDAC



Año	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic
2022	54.996	55.058	52.248	51.124	50.455	48.112	40.910	36.752	37.617	36.623	35.960	36.389
2023	37.390	38.810	40.320	42.309								
<b>Variación</b>	-32,0%	-29,5%	-22,8%	-17,2%								

Cifras en millones de pesos



# Caja de Auxilios y de Prestaciones de ACDAC – CAXDAC

EMISORES PORTAFOLIO DE INVERSIONES			
CALIFICACION	EMISOR	VALOR. MERCADO	PART.
NACION	<b>DEUDA PUBLICA INTERNA</b>	8.869	<b>21,0%</b>
	Tes UVR	0	0,0%
	TES TASA FIJA	8.869	21,0%
AAA	<b>SECTOR FINANCIERO</b>	12.031	<b>28,4%</b>
	Banco Davivienda	3.957	9,4%
	Banco Popular	4.052	9,6%
	Bancoldex	1.993	4,7%
	Corficolombiana	0	0,0%
	Colpatria	2.029	4,8%
	<b>SECTOR REAL</b>	3.467	<b>8,2%</b>
	ISAGEN	1.203	2,8%
	CODENSA	2.265	5,4%
	<b>TITULARIZACION HIPOTECARIA</b>	63	0,1%
	TIPS	63	0,1%
	<b>LIQUIDEZ SECTOR FINANCIERO</b>	17.878	<b>42,3%</b>
	Bancolombia	742	1,8%
	Banco BBVA	4.553	10,8%
	Banco de Occidente	12.583	29,7%
<b>FORWARD</b>	0	0,0%	
Cifras en millones de pesos	<b>TOTAL</b>	<b>42.309</b>	<b>100,0%</b>