



Informe Normativo de Riesgos Agosto 2023



Límites Globales agosto 2023

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

DETALLE INVERSIÓN	VR. DE MERCADO	% EJE.	%MIN.	% AUT.	(EXCESO) O DISP.	% Mes Anterior Julio 2023
1. FONDOS DE INVERSIÓN COLECTIVA (abiertos y cerrados)	27,979,745,529	1.5%		10.0%	161,876,521,094	1.0%
2. DEPOSITOS A LA VISTA BANCOS	54,959,984,948	2.9%		5.0%	39,968,148,364	1.8%
3. ACCIONES	438,103,905,284	23.1%	20.0%	45.0%	416,249,294,521	24.4%
Locales	85,194,011,856	4.5%		35.0%	579,302,921,325	5.0%
Exterior	352,909,893,428	18.6%		40.5%	416,249,294,521	19.4%
4. INVERSIONES RF EN EL EXTERIOR	26,875,519,373	1.4%				3.0%
5. TITULOS CARTERA HIPOTECARIA (TIPS)	6,865,083,459	0.4%		15.0%	277,919,316,476	0.4%
6. TES	642,339,787,652	33.8%				34.4%
7. BONOS DEUDA EXTERNA	157,381,897,344	8.3%				7.5%
8. OTROS TITULOS DE DEUDA INTERNA	31,420,571,620	1.7%		7.9%	118,139,076,500	1.6%
SUBTOTAL 6, 7 y 8	831,142,256,616	43.78%		50.0%	118,139,076,500	43.56%
9. OTROS TIT. RENTA FIJA ENT. NO VIG. POR S.F. (Emisores Nacionales)	114,942,160,000	6.1%		60.0%	1,024,195,439,740	6.1%
10. TIT. DE DEUDA EMIT. GARAN. POR GOB. O BCOS CENTRALES EXT.	86,061,884,160	4.5%				2.1%
11. OTROS TITULOS DE R.F. VIGILADAS S.F.	169,303,305,360	8.9%		30.0%	400,265,494,510	9.0%
12. PRODUCTOS ESTRUCTURADOS CON CAPITAL PROTEGIDO	0	0.0%		5.0%	94,928,133,312	0.0%
13. TITULARIZACIONES CREDITICIAS DIFERENTES DE CARTERA HIPOTECARIA	0	0.0%		10.0%	189,856,266,623	0.0%
14. OPERACIONES CON DERIVADOS (Neto)	6,575,259,720	0.3%				1.9%
Activo	131,581,505,640	6.9%				12.8%
Pasivo	124,928,889,638	6.6%				10.8%
15. ACTIVOS ALTERNATIVOS	135,753,561,783	7.2%		20.0%	243,958,971,464	6.8%
TOTAL PORTAFOLIO	1,898,562,666,232	100%				100.0%

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



Coberturas Cambiarias agosto 2023

COBERTURAS REQUERIDAS CAXDAC 31 de agosto de 2023

VEJEZ - SOBREVIVIENTES - INVALIDEZ	PESOS	PARTICIPACION
TOTAL FONDO	1,898,562,666,232.57	100.00%
MONEDA LEGAL	1,126,684,997,865.57	59.34%
MONEDA EXTRANJERA	771,877,668,367.00	40.66%
MAXIMO SIN COBERTURA (35% DEL VALOR DEL FONDO)	664,496,933,181.40	
Exposición Cambiaria Neta	572,055,462,175.00	30.13%
% Cobertura / Total del Fondo		10.52%
% cobertura/ Total Portafolio en Moneda Extranjera		25.9%

	EXPOSICION	COBERTURAS	EXPOSICION NETA
EXPOSICION TOTAL	USD 188,299,587.33	USD 48,746,635	USD 139,552,952.33

- Las inversiones en moneda extranjera de los fondos legales representan el 40.66% del valor del Fondo.
- El nivel de cobertura es de USD\$ \$48.7 millones, dando como resultado una exposición neta al riesgo cambiario del **30.13%** del total del portafolio legal, con una tasa promedio de cobertura cambiaria para los fondos legales de **\$4,477.64**. A 30 de junio la exposición neta se ubicaba en **26.14%** con una tasa promedio de cobertura en **\$4,465.48**.
- A corte 31 de agosto 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 31 DE AGOSTO DE 2023				
cifras en millones de pesos				
CALIFICACION	EMISOR	VALOR MERCADO (000,000)	PARTICIPACION PORCENTUAL	PARTICIPACION PORCENTUAL CALIFICACION
RIESGO NACION	TES - YANKEES	764,862	40.3%	43.7%
	OTROS TITULOS DE DEUDA PUBLICA INTERNA			
	EPM	12,309	0.6%	
	ECOPETROL	41,938	2.2%	
	GRUPO ISA	11,502	0.6%	
AAA	OTROS TITULOS DE DEUDA PUBLICA EXTERNA			4.5%
	USA	86,062	4.5%	20.6%
	SECTOR FINANCIERO			
	DAVIVIENDA	90,006	4.7%	
	BANCO COLPATRIA	2,003	0.1%	
	BANCO DE OCCIDENTE	24,674	1.3%	
	BANCO POPULAR	9,764	0.5%	
	CORFICOLOMBIANA	2,350	0.1%	
	TITULARIZADORA COLOMBIANA	6,865	0.4%	
	GRUPO BOLIVAR	18,014	0.9%	
	CUENTAS BANCARIAS			
	BANCO DE OCCIDENTE	36,075	1.9%	
	BANCOLOMBIA	4,072	0.2%	
	DAVIVIENDA	622	0.0%	
	BONY	14,191	0.7%	
	FONDOS DE INVERSION COLECTIVA			
	FIC Ashmore	19,933	1.0%	
	FICSUPERIOR	2,606	0.1%	
	FCO Fidubogotá	2,174	0.1%	
	FIC OCCIRENTA	574	0.0%	
	FCO Fiducuenta	2,693	0.1%	
	SECTOR REAL -PRIVADO			
	ISAGEN	46,100	2.4%	
SURAMERICANA DE SEGUROS	4,985	0.3%		
GRUPO SURA	425	0.0%		
CODENSA	9,167	0.5%		
GEB	20,591	1.1%		
GRUPO ARGOS	6,655	0.4%		
PEI	1,296	0.1%		
TERPEL	50,892	2.7%		
MONEY MARKET				
JP Morgan Money Market	4,099	0.2%		



Riesgo Crediticio (Detalle calificación)

AA	SECTOR REAL			0.5%
	CEMENTOS ARGOS	10,333	0.5%	
BBB+	FONDOS DE CAPITAL PRIVADO EXTERIOR			0.71%
	FCP STRATEGIC PARTNERS IX BLAC	5,555	0.3%	
	FCP OAKTREE DIRECT LENDING FUN	2,840	0.1%	
	FCP ALPINVEST	5,016	0.3%	
BB+	SECTOR FINANCIERO			1.0%
	FINDETER	1,239	0.1%	
	GRUPO AVAL ACCIONES Y VALORES	18,619	1.0%	
SIN CALIFICACIÓN	ACCIONES LOCALES			28.4%
	ETF ICOLCAP	43,302	2.3%	
	ETFs / ACCIONES DEL EXTERIOR			
	ETF ISHAR MSCI ASIA EX-JAPAN	47,582	2.5%	
	ETF GSG ISHARES S&P GSCI COMMO	19,125	1.0%	
	ETF JEPI JPMORGAN EQUITY PRE	22,787	1.2%	
	ETF ISHARE EUROZONE	25,672	1.4%	
	ETF ISHARES EMERGING MKTS	30,148	1.6%	
	ETF IAU ISHARES GOLD TRUST	14,537	0.8%	
	ETF MOMENTUM FACTOR MSCI USA	14,180	0.7%	
	ETF SPY S&P500 SPDR	10,862	0.6%	
	ETF VALUE FACTOR	18,458	1.0%	
	ETF MEXICO	35,386	1.9%	
	ETF BRAZIL	17,957	0.9%	
	ETF ESGU	11,387	0.6%	
	ISHARES MSCI USA MINIMUM	5,861	0.3%	
	ETF SHY 1-3 YEAR TREASURY BOND	17,184	0.9%	
	ETF STIP 0-5 YEAR TIPS BOND	5,593	0.3%	
	ETF ISHARES MSCI ACWI INDEX	45,989	2.4%	
	ETF JAPAN INDEX	42,442	2.2%	
	ETF PROSHARES SHORT VIX	6,852	0.4%	
	ETF GOLD TRUST	47,560	2.5%	
	UCITS ETF EUROSTOXX 50 MSEU	12,113	0.6%	
ETF CURRENCYSHARE JAPAN -FX	3,537	0.2%		
	OPERACIONES DERIVADOS (NETO)	6,575	0.3%	0.3%
	VALOR TOTAL DEL FONDO	1,898,563		100%



Derechos Políticos Según Participación en el Fondo Renta Variable Local agosto 2023

EMISOR	TOTAL VALOR MERCADO (ACCIONES ORDINARIAS)	\$ 1,898,562,666,232	Ejercer Derecho Político?
Ao Cemargos	1,549,293,642	0.08%	<i>NO</i>
Ao GEB	6,240,184,000	0.33%	<i>NO</i>
Ao Grupo ARGOS	6,655,480,520	0.35%	<i>NO</i>
Ao ISA	6,741,000,000	0.36%	<i>NO</i>
Apref BANCOLOMBIA	10,852,800,000	0.57%	<i>NO</i>
Ao Ecopetrol	7,078,118,140	0.37%	<i>NO</i>
Ao CORFICOL	2,350,000,000	0.12%	<i>NO</i>
Apref GRUPOSURA	425,000,000	0.02%	<i>NO</i>
TOTAL	41,891,876,302	2.21%	

En CAXDAC al corte **31 de agosto 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**.



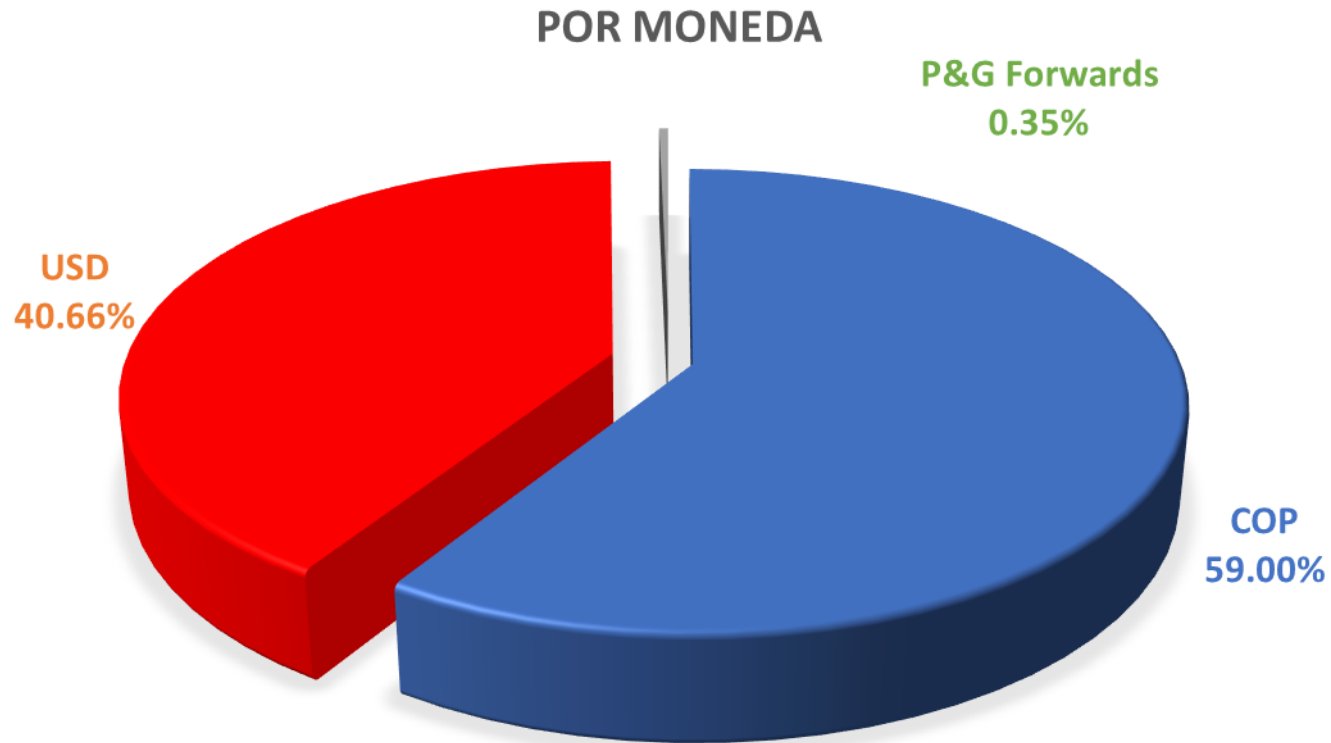
Derechos Políticos Según Participación en el Emisor Renta Variable Local agosto 2023

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%	NO	496,957,000	0.11%	NO
Ao GEB	3,861,500	9,181,177,000	0.04%	NO	2,675,472,000	0.14%	NO
Ao Grupo ARGOS	825,742	657,629,000	0.13%	NO	657,629,000	0.13%	NO
Ao ISA	450,000	1,107,678,000	0.04%	NO	425,061,000	0.11%	NO
Apref BANCOLOMBIA	399,000	452,122,000	0.09%	NO	452,122,000	0.09%	NO
Ao Ecopetrol	3,003,020	41,116,695,000	0.01%	NO	4,036,438,295	0.07%	NO
Ao CORFICOL	200,000	346,404,000	0.06%	NO	346,404,000	0.06%	NO
Apref GRUPOSURA	34,000	112,508,000	0.03%	NO	109,220,000	0.03%	NO

CAXDAC al corte **31 de agosto 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**.



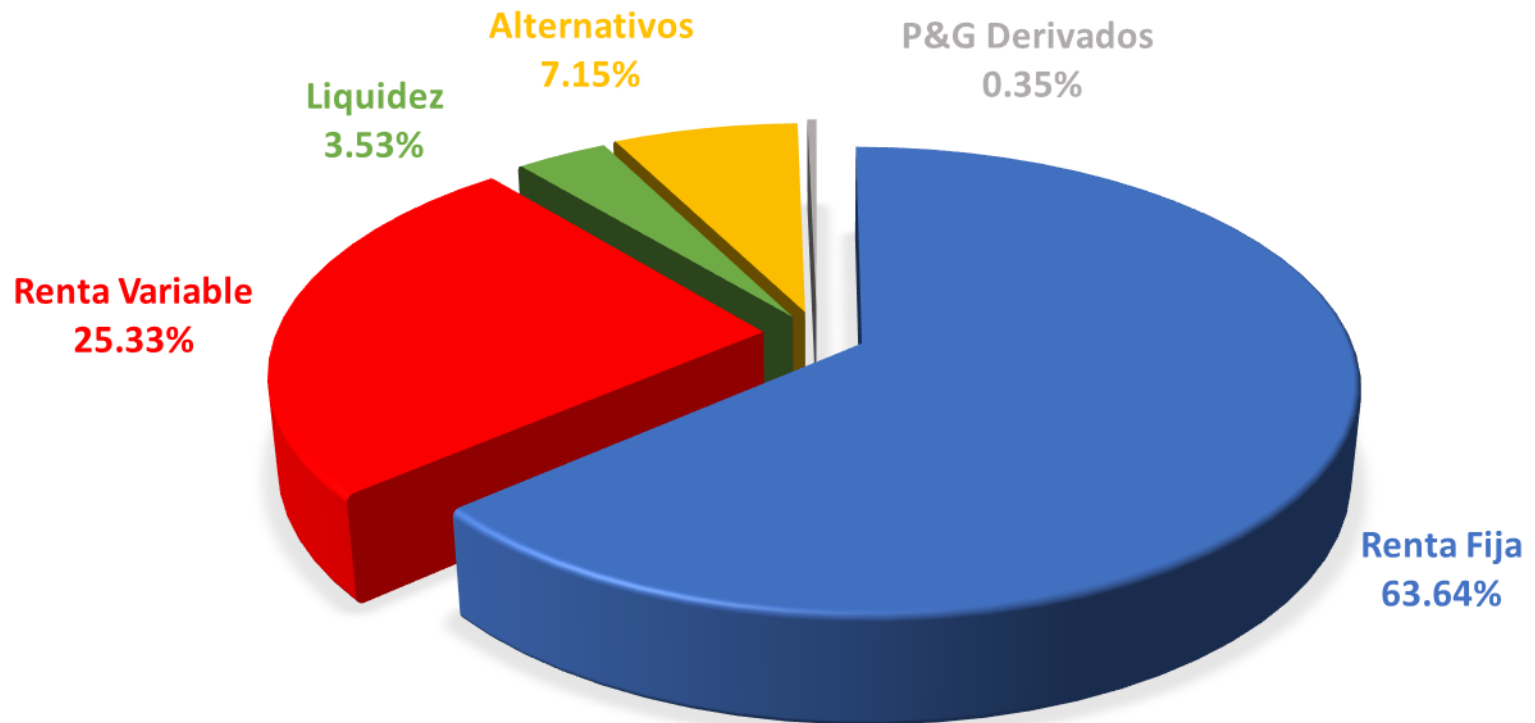
Diversificación Portafolio por Moneda



Portafolio	Valor de Mercado	Participacion %
COP	\$ 1,120,109,738,145	59.00%
USD	\$ 771,877,668,367	40.66%
P&G Forwards	\$ 6,575,259,720	0.35%
Total	\$ 1,898,562,666,232	100.0%



Diversificación Portafolio por Tipo de Inversión



Portafolio	Valor de Mercado	Participación
Renta Fija	\$ 1,208,314,689,595	63.64%
Renta Variable	\$ 480,813,214,876	25.33%
Liquidez	\$ 67,105,940,258	3.53%
Alternativos	\$ 135,753,561,783	7.15%
P&G Derivados	\$ 6,575,259,720	0.35%
Total	\$ 1,898,562,666,232	100.00%



Renta Fija Local agosto 2023

Tes Pesos	Participacion	Valor de mercado	Tir Promedio	Duración Promedio
TFIT08031127	1%	\$ 1,816,280,000	9.98	3.61
TFIT10260331	3%	\$ 8,610,800,000	10.31	5.78
TFIT15260826	1%	\$ 2,472,837,250	9.85	2.78
TFIT16090736	12%	\$ 33,252,500,000	10.66	8.32
TFIT16180930	11%	\$ 28,698,300,000	10.15	5.17
TFIT16181034	14%	\$ 36,913,068,000	10.65	7.02
TFIT16240724	1%	\$ 1,549,080,000	7.30	0.90
TFIT16280428	3%	\$ 8,766,600,000	10.00	4.08
TFIT16300632	17%	\$ 44,523,230,000	10.48	6.54
TFIT21280542	17%	\$ 45,484,350,000	10.92	8.74
TFIT31261050	21%	\$ 55,300,200,000	10.88	9.28
Total Tes Pesos	100%	\$ 267,387,245,250	10.60	7.43

Tes Uvr	Participacion	Valor de mercado	Tir Promedio	Duración Promedio
TUVT10180429	8%	\$ 31,809,548,730	15.97	5.29
TUVT11070525	2%	\$ 5,956,956,645	13.31	1.65
TUVT11170327	3%	\$ 11,073,152,635	11.59	3.35
TUVT18250237	23%	\$ 87,190,350,947	15.73	10.47
TUVT20040435	25%	\$ 93,955,266,548	12.60	9.03
TUVT20250333	13%	\$ 47,260,394,175	13.94	8.27
TUVT32160649	26%	\$ 97,706,872,722	14.85	16.21
Total Tes Uvr	100%	\$ 374,952,542,402	8.72	10.54

Deuda Privada	Participacion	Valor de mercado	Tir Promedio	Duración Promedio
D Privada Inflacion	95%	\$ 307,208,414,158	17.04	3.81
D Privada Tasa Fija Global	4%	\$ 13,028,028,740	13.41	0.95
D Privada Tasa Fija	1%	\$ 2,294,677,541	10.52	0.39
Total Deuda Privada	100%	\$ 322,531,120,439	16.84	3.67



Renta Variable Local agosto 2023

Acciones Colombia	Valor de Mercado	Participación	Rentabilidad Anual Pesos
ETF ICOLCAP	\$ 43,302,135,554	41.2%	-10.8%
Ao Grupo ARGOS	\$ 6,655,480,520	6.3%	-4.1%
Ao ISA	\$ 6,741,000,000	6.4%	-21.9%
Ao CORFICOL	\$ 2,350,000,000	2.2%	-39.7%
Ao GEB	\$ 6,240,184,000	5.9%	-14.9%
Apref BANCOLOMBIA	\$ 10,852,800,000	10.3%	-11.1%
Ao Cemargos	\$ 1,549,293,642	1.5%	-16.8%
Ao Ecopetrol	\$ 7,078,118,140	6.7%	4.4%
Apref GRUPOSURA	\$ 425,000,000	0.4%	-27.5%
FIC Ashmore*	\$ 19,932,990,219	19%	-30%
Totales	\$ 105,127,002,075	100.0%	-14.8%

* A corte 31 de agosto la inversión en renta variable local dentro FIC Ashmore representa un 82.32%.



Renta Variable Internacional agosto 2023

Etf Internacionales RV	Valor de Mercado	Participación %	Rentabilidad Anual	
			Dólares	Pesos
ETF EEM EMERGING MKTS	\$ 30,147,809,073	9%	-0.7%	-7.9%
ETF JEPI JPMORGAN EQUITY PRE	\$ 22,787,452,800	7%	0.6%	-6.8%
ETF JAPAN INDEX -EWJ	\$ 42,441,767,343	12%	15.0%	6.6%
ETF AAXJ MSCI ASIA EX-JAPAN	\$ 47,582,119,872	14%	-2.1%	-9.2%
ETF ISHARES MSCI ACWI INDEX	\$ 45,989,293,728	13%	12.3%	4.1%
ETF ISHARES MSCI MEXICO -EWW	\$ 35,385,934,080	10%	39.3%	29.2%
ETF ISHARE EUROZONE	\$ 25,672,268,899	7%	26.9%	17.6%
ETF ISHARES MSCI BRAZIL -EWZ	\$ 17,957,365,440	5%	1.1%	-6.3%
ETF MOMENTUM FACTOR MSCI USA	\$ 14,179,952,640	4%	4.7%	-2.9%
ETF ISHARES TRUST ISHAR -ESGU	\$ 11,387,085,696	3%	12.5%	4.3%
UCITS ETF EUROSTOXX 50 MSEU	\$ 12,113,340,960	4%	29.9%	20.4%
ISHARES MSCI USA MINIMUN	\$ 5,861,173,894	2%	4.8%	-2.9%
UCITS SPMD MINIMUM VOLATILITY	\$ 5,231,993,738	2%	3.5%	-4.1%
ETF SPY S&P500 SPDR	\$ 10,862,303,652	3%	14.0%	5.6%
ETF VALUE FACTOR	\$ 18,458,321,293	5%	2.2%	-5.2%
Totales	\$ 346,058,183,108	100%	11.60%	3.43%

Etf Internacionales RF	Valor de Mercado	Participación %	Rentabilidad Anual	
			Dólares	Pesos
ETF SHY 1-3 YEAR TREASURY BOND	\$ 17,183,780,813	75%	-1.28%	-8.50%
ETF STIP 0-5 YEAR TIPS BOND	\$ 5,592,538,560	25%	-2.9%	-10.0%
Totales	\$ 22,776,319,373	100%	-1.67%	-8.87%



Alternativos agosto 2023

Alternativos Locales	Valor de mercado	Participacion	Tir Promedio
Inmobiliario			
Tit Participativo PEI	\$ 1,295,935,092	100%	-34.07
Total Alternativos Locales	\$ 1,295,935,092	100%	-34.07

Alternativos Internacionales	Valor de Mercado	Participación %	Rentabilidad Anual	
			Dólares	Pesos
ETF SPDR GOLD TRUST-GLD	\$ 47,560,103,069	36%	13.03%	4.76%
ETF DBC - INVESCO DB COMMODITY	\$ 36,287,758,080	28%	-4.39%	-11.39%
ETF GSG ISHARES S&P GSCI COMMO	\$ 19,124,817,600	15%	-2.47%	-9.61%
ETF IAU ISHARES GOLD TRUST	\$ 14,537,300,400	11%	13.22%	4.93%
ETF CURRENCYSHARE JAPAN -FX	\$ 3,537,281,664	3%	-5.02%	-11.97%
*FCP ALPINVEST	\$ 5,015,729,684	4%	13.44%	12.87%
**FCP STRATEGIC PARTNERS IX BLAC	\$ 5,555,091,652	4%	9.05%	0.31%
***FCP OAKTREE DIRECT LENDING FUN	\$ 2,839,544,542	2%	-1.24%	-15.54%
Total Alternativos Internacionales	\$ 131,618,082,149	100%	5.36%	-2.09%

*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 agosto 2023

Especie	Nominal Caxdac	Prom Negoc Diaria	20% Prom Negoc Diaria	Días Prom neg
Ao GEB	3,861,500	676,304	135,261	28.5
Ao Grupo ARGOS	825,742	196,724	39,345	21.0
Ao CORFICOLCF Mixtas	200,000	86,926	17,385	11.5
Ao ISA	450,000	252,681	50,536	8.9
ETF ICOLCAP*	4,019,073	191,129	38,226	8.8
Ao CEMARGOS	533,871	438,221	87,644	6.1
Apref BANCOLOMBIA	399,000	423,678	84,736	4.7
Ao Ecopetrol	3,003,020	7,441,984	1,488,397	2.0
Apref GRUPOSURA	34,000	86,926	17,385	2.0
TOTAL	13,326,206			

Fuente: Bloomberg

- ✓ Al corte **agosto 2023**, CAXDAC tardaría máximo **29 días** para liquidar el total de su portafolio en renta variable local, siendo la acción ordinaria de **GEB** la posición menos liquida del portafolio a, seguida por la acción ordinaria del **Grupo Argos** tardando **21 días** en promedio en ser liquidada.

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



Volumen Negociación ETF Internacionales agosto 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	0.03	75.00	REIN LX Equity	REINET INVESTMENTS SCA	0.04%	\$ 13,037,824
ACWI US Equity	ISHARES MSCI ACWI ETF	116,260	0.00	10.00	REIN LX Equity	REINET INVESTMENTS SCA	0.00%	\$ 1,738,376
EWV US Equity	ISHARES MSCI MEXICO ETF	140,000	0.10	0.40	LASITEB1 MM Equity	SITIOS LATINOAMERICA SAB DE	0.28%	\$ 96,802,199
EWZ US Equity	ISHARES MSCI BRAZIL ETF	142,000	0.01	0.02	SANB11 BZ Equity	BANCO SANTANDER BRASIL-UNIT	0.71%	\$ 128,304,624
AAXJ US Equity	ISHARES MSCI ALL COUNTRY ASI	177,000	0.00	0.01	AEV PM Equity	ABOITIZ EQUITY VENTURES INC	0.02%	\$ 11,518,412
EZU US Equity	ISHARES MSCI EUROZONE ETF	139,700	0.00	0.01	HEN GR Equity	HENKEL AG & CO KGAA	0.14%	\$ 34,767,530
EWJ US Equity	ISHARES MSCI JAPAN ETF	167,970	0.00	0.01	4568 JP Equity	DAIICHI SANKYO CO LTD	1.56%	\$ 659,339,502
MSEU LN Equity	LYXOR STOXX 50 DR-HDG-USD	14,000	0.00	0.01	NDA SS Equity	NORDEA BANK ABP	1.19%	\$ 140,430,460
JEPI US Equity	JPMORGAN EQUITY PREMIUM INCO	100,000	0.00	0.00	JKHY US Equity	JACK HENRY & ASSOCIATES INC	0.90%	\$ 202,549,643
VLUE US Equity	ISHARES MSCI USA VALUE FACTO	47,670	0.00	0.00	T US Equity	AT&T INC	5.08%	\$ 919,399,533
USMV US Equity	ISHARES MSCI USA MIN VOL FAC	19,095	0.00	0.00	WCN CN Equity	WASTE CONNECTIONS INC	1.42%	\$ 82,738,241
MTUM US Equity	ISHARES MSCI USA MOMENTUM FA	23,500	0.00	0.00	GE US Equity	GENERAL ELECTRIC CO	2.41%	\$ 336,710,559
SPMD LN Equity	ISF EDGE S&P500 MINVOL USD-D	175,793	0.00	0.00	MKC US Equity	MCCORMICK & CO-NON VGT SHRS	1.19%	\$ 61,466,105
ESGU US Equity	ISHARES ESG AWARE MSCI USA	28,000	0.00	0.00	HII US Equity	HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	0.25%	\$ 28,160,292
SPY US Equity	SPDR S&P 500 ETF TRUST	5,884	0.00	0.00	NVR US Equity	NVR INC	0.05%	\$ 25,683,134

Fuente: Bloomberg

- ✓ Descomponiendo cada uno de los ETF Internacionales en acciones individuales, CAXDAC tardaría un máximo de **75 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** que tardaría 10 días en ser liquidado, para todos los demás activos se tardarían menos de 1 día en liquidar la posición bajo la metodología de descomposición establecida por el COMITÉ DE RIESGOS.



Riesgo de Mercado agosto 2023



VaR Regulatorio agosto 2023

Vejez		VaR Total 10 Días	VaR Total 22 Días	% Portafolio	Estado
	Limite	46,925,382,857	69,601,590,671	3.75%	Normal
	Exposición	34,438,581,765	51,080,671,596	2.75%	
	Sobre Exposición (Var)		-18,520,919,075		

Invalidez		VaR Total 10 Días	VaR Total 22 Días	% Portafolio	Estado
	Limite	324,631,809	481,506,787	3.75%	Normal
	Exposición	124,458,046	184,601,114	1.44%	
	Sobre Exposición (Var)		-296,905,672		

Sobrevivientes		VaR Total 10 Días	VaR Total 22 Días	% Portafolio	Estado
	Limite	584,147,183	866,430,291	3.75%	Normal
	Exposición	264,531,908	392,364,227	1.70%	
	Sobre Exposición (Var)		-474,066,063		

Extralegal		VaR Total 10 Días	VaR Total 22 Días	% Portafolio	Estado
	Limite	1,155,989,738	1,714,609,869	3.75%	Normal
	Exposición	49,311,183	73,140,305	0.16%	
	Sobre Exposición (Var)		-1,641,469,564		

Administradora		VaR Total 10 Días	VaR Total 22 Días	% Portafolio	Estado
	Limite	73,814,412	109,484,466	3.75%	Normal
	Exposición	0	0	0.00%	
	Sobre Exposición (Var)		-109,484,466		



Var Interno agosto 2023

Vejez		VaR Total 10 Dias	VaR Total 22 días	% Portafolio	Estado
	Límite	46,925,382,857	69,601,590,671	3.75%	Sobrepaso
	Exposición	49,122,852,288	72,860,964,564	3.93%	
	Sobre Exposición (Var)		3,259,373,894		

Invalidez		VaR Total 10 Dias	VaR Total 22 días	% Portafolio	Estado
	Límite	324,631,809	481,506,787	3.75%	Normal
	Exposición	139,543,887	206,977,033	1.61%	
	Sobre Exposición (Var)		-274,529,754		

Sobrevivientes		VaR Total 10 Dias	VaR Total 22 días	% Portafolio	Estado
	Límite	584,147,183	866,430,291	3.75%	Alerta
	Exposición	567,207,709	841,304,991	3.64%	
	Sobre Exposición (Var)		-25,125,299		

Extralegal		VaR Total 10 Dias	VaR Total 22 días	% Portafolio	Estado
	Límite	1,155,989,738	1,714,609,869	3.75%	Normal
	Exposición	256,313,812	380,174,821	0.83%	
	Sobre Exposición (Var)		-1,334,435,048		

Administradora		VaR Total 10 Dias	VaR Total 22 días	% Portafolio	Estado
	Límite	73,814,412	109,484,466	3.75%	Normal
	Exposición	0	0	0.00%	
	Sobre Exposición (Var)		-109,484,466		



Eventos de Riesgo Operativo agosto 2023



Caja de Auxilios y de Prestaciones de ACDAC – CAXDAC

CANTIDAD EROs REPORTADOS			
Agosto 2023			
Tipo de evento	Área	Tipo de Impacto	
		Tipo A	Tipo B
Ejecución Y Administración De Procesos		0	2
	Gerencia De Riesgos	-	2
FTE - Fallas Tecnologicas		0	1
	Direccion De Sistemas	-	1
CLI - Clientes		0	4
	Dirección Administrativa	-	4
Total Eventos (7):		0	7
Costo del Evento:		\$0.00	

Durante junio se presentaron **7** eventos de riesgo operativo:

0 Eventos **TIPO A** (Generan pérdidas y afectan el P/G)

7 Eventos **TIPO B** (No Generan pérdidas y No afectan el P/G)

0 Eventos **Sin Definir** aun su impacto.



Informe General Fondo Extralegal agosto 2023



Caja de Auxilios y de Prestaciones de ACDAC – CAXDAC

COMPOSICION DEL FONDO

CONCEPTO	VALOR	PARTICIPACIÓN
Cartera	5.173	10,45%
Portafolio	45.723	92,33%
Provisión	1.851	3,74%
Otros Activos	477	0,96%
TOTAL	49.522	107,5%

CRECIMIENTO DEL FONDO

MES	VALOR DEL FONDO	% VARIACION MENSUAL
sep-22	44.406	0,00%
oct-22	43.351	-2,37%
nov-22	42.312	-2,40%
dic-22	42.330	0,04%
ene-23	43.043	1,68%
feb-23	42.330	-1,66%
mar-23	43.043	1,68%
abr-23	44.134	2,53%
may-23	45.286	2,61%
jun-23	46.994	3,77%
jul-23	48.815	7,79%
ago-23	49.522	5,38%
%VARIACION ANUAL	\$ 5.116	11,5%

Cifras en millones de pesos



Caja de Auxilios y de Prestaciones de ACDAC – CAXDAC

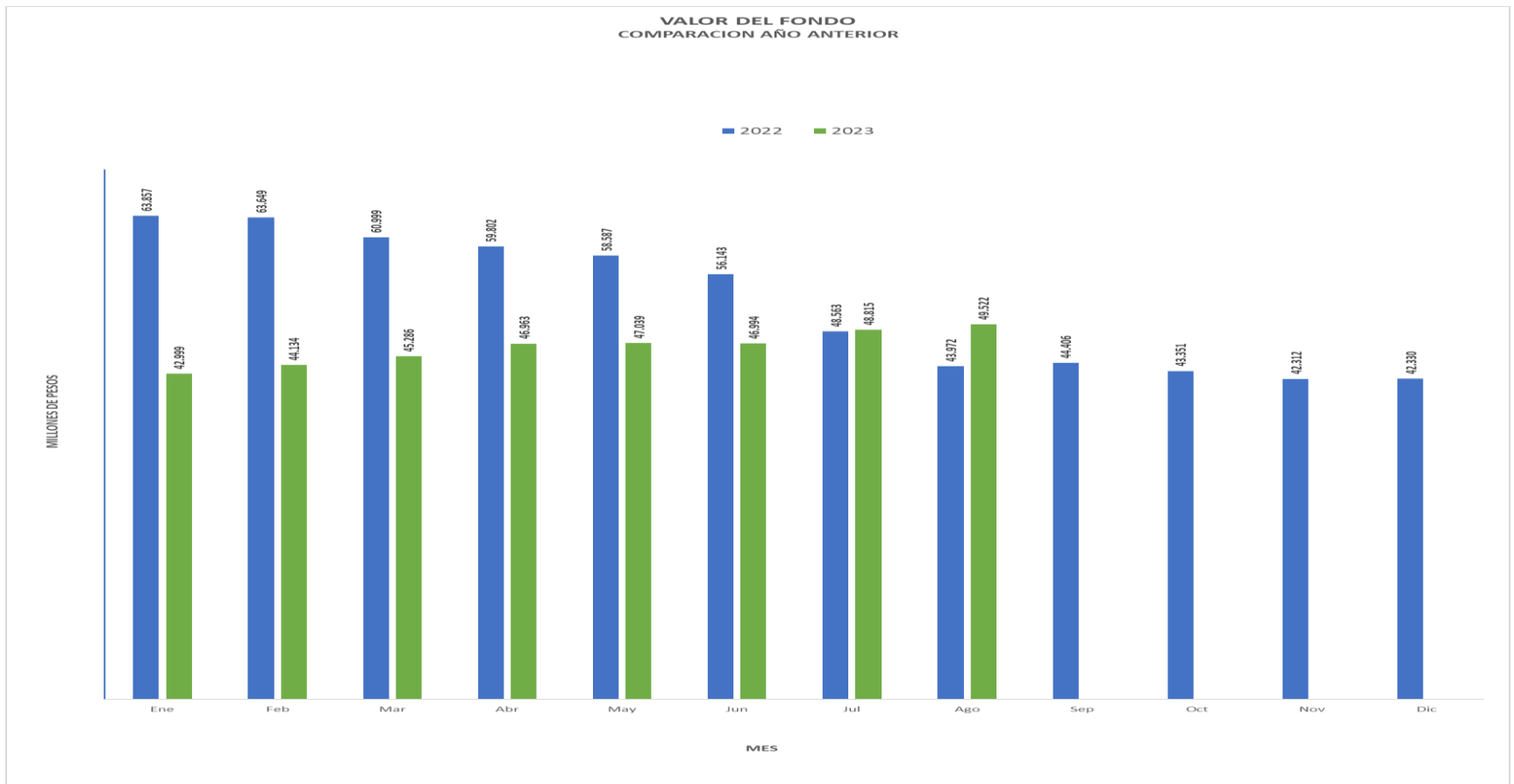
EVOLUCION FONDO EXTRALEGAL

Millones de Pesos

MES	CARTERA	PORTAFOLIO	PROVISION	OTROS	TOTAL FONDO
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	7.509	35.960	-1.620	463	42.312
feb-23	7.092	36.389	-1.642	491	42.330
mar-23	6.815	37.390	-1.666	504	43.043
abr-23	6.526	38.810	-1.690	488	44.134
may-23	6.189	40.320	-1.714	491	45.286
jun-23	5.661	42.657	-1.767	488	47.039
jul-23	5.433	44.730	-1.795	488	48.856
ago-23	5.173	45.723	-1.851	477	49.522
%VARIACION ANUAL	-34,2%	21,5%	18,0%	-3,2%	11,5%



Caja de Auxilios y de Prestaciones de ACDAC – CAXDAC



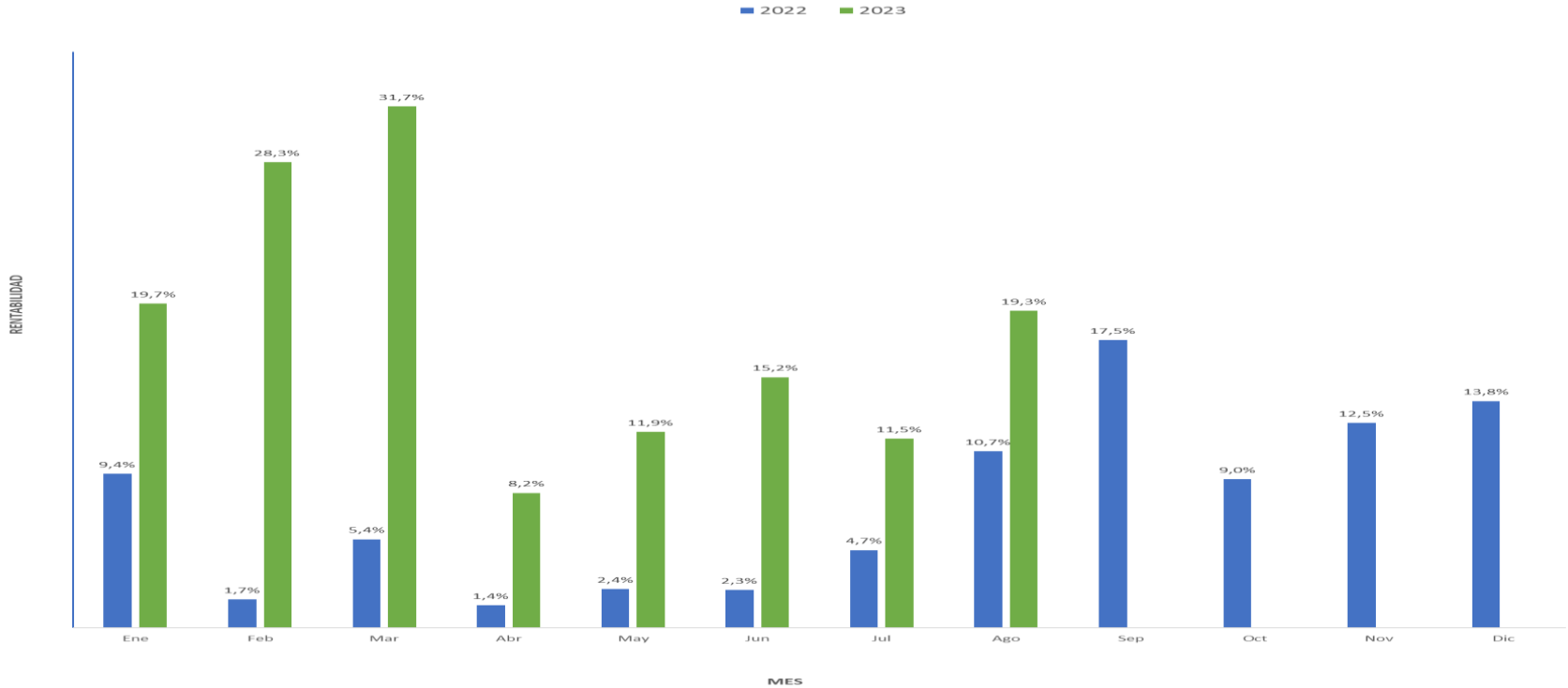
Año	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic
2022	63.857	63.649	60.999	59.802	58.587	56.143	48.563	43.972	44.406	43.351	42.312	42.330
2023	42.999	44.134	45.286	46.963	47.039	46.994	48.815	49.522				
Variación	-32,7%	-30,7%	-25,8%	-21,5%	-19,7%	-16,3%	0,5%	12,6%				

Cifras en millones de pesos



Caja de Auxilios y de Prestaciones de ACDAC – CAXDAC

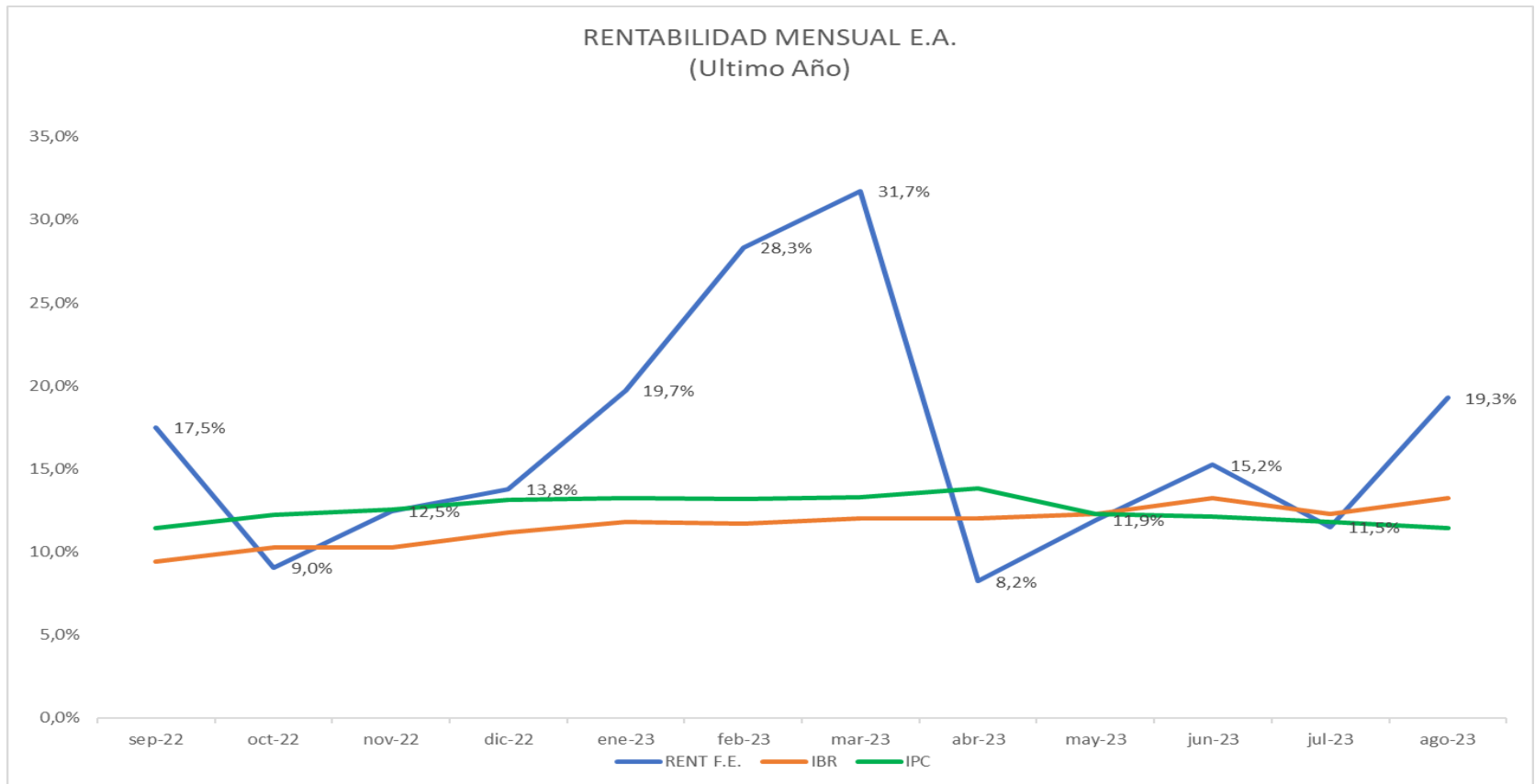
RENTABILIDAD FONDO EXTRALEGAL
COMPARACION AÑO ANTERIOR



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%	11,9%	15,2%	11,5%	19,3%				



Caja de Auxilios y de Prestaciones de ACDAC – CAXDAC



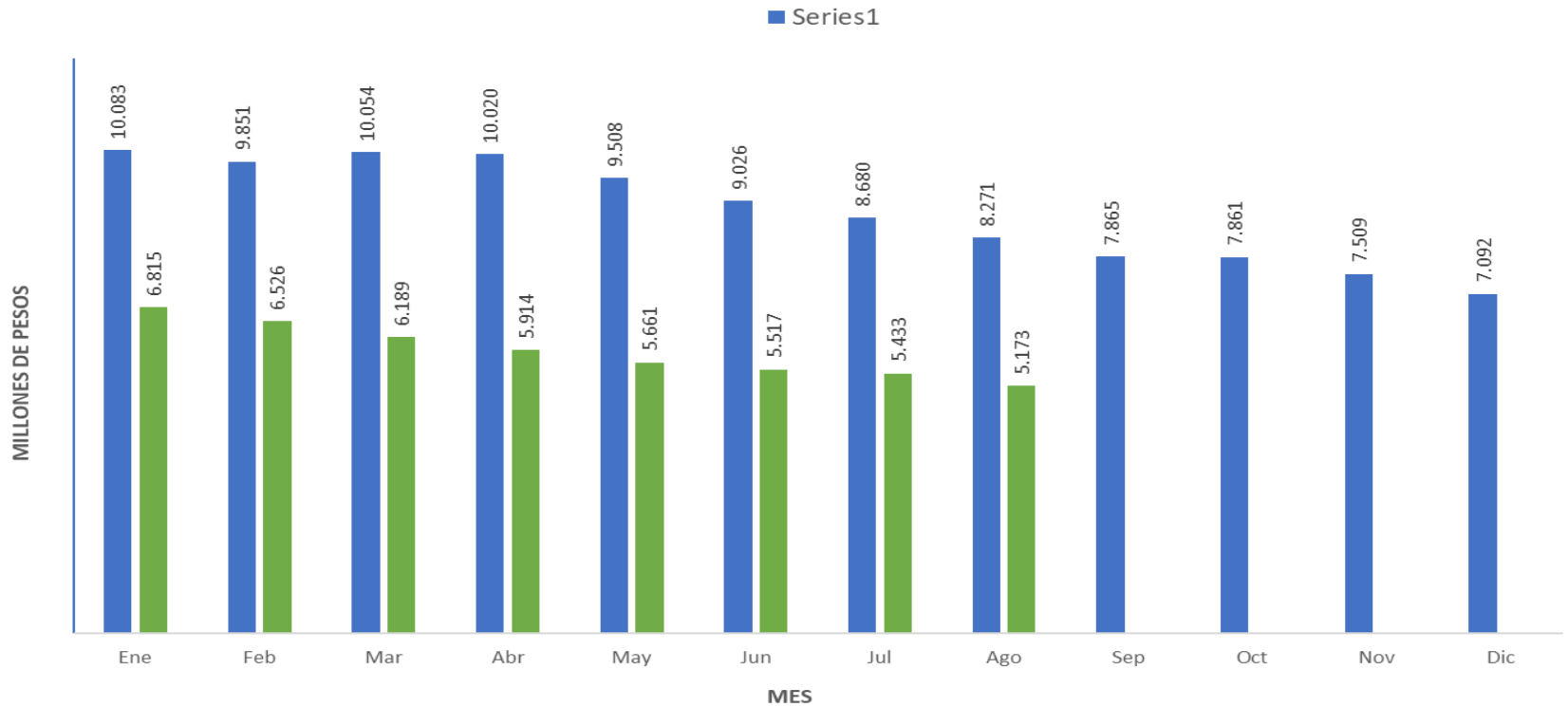
Mes	Ultimo Mes	Utimos 6 Meses	Año corrido	Ultimo Año
ago-23	19,27%	16,07%	17,88%	16,27%

TASA EFECTIVA ANUAL EN EL PERIODO



Caja de Auxilios y de Prestaciones de ACDAC – CAXDAC

CARTERA
COMPARACION AÑO ANTERIOR

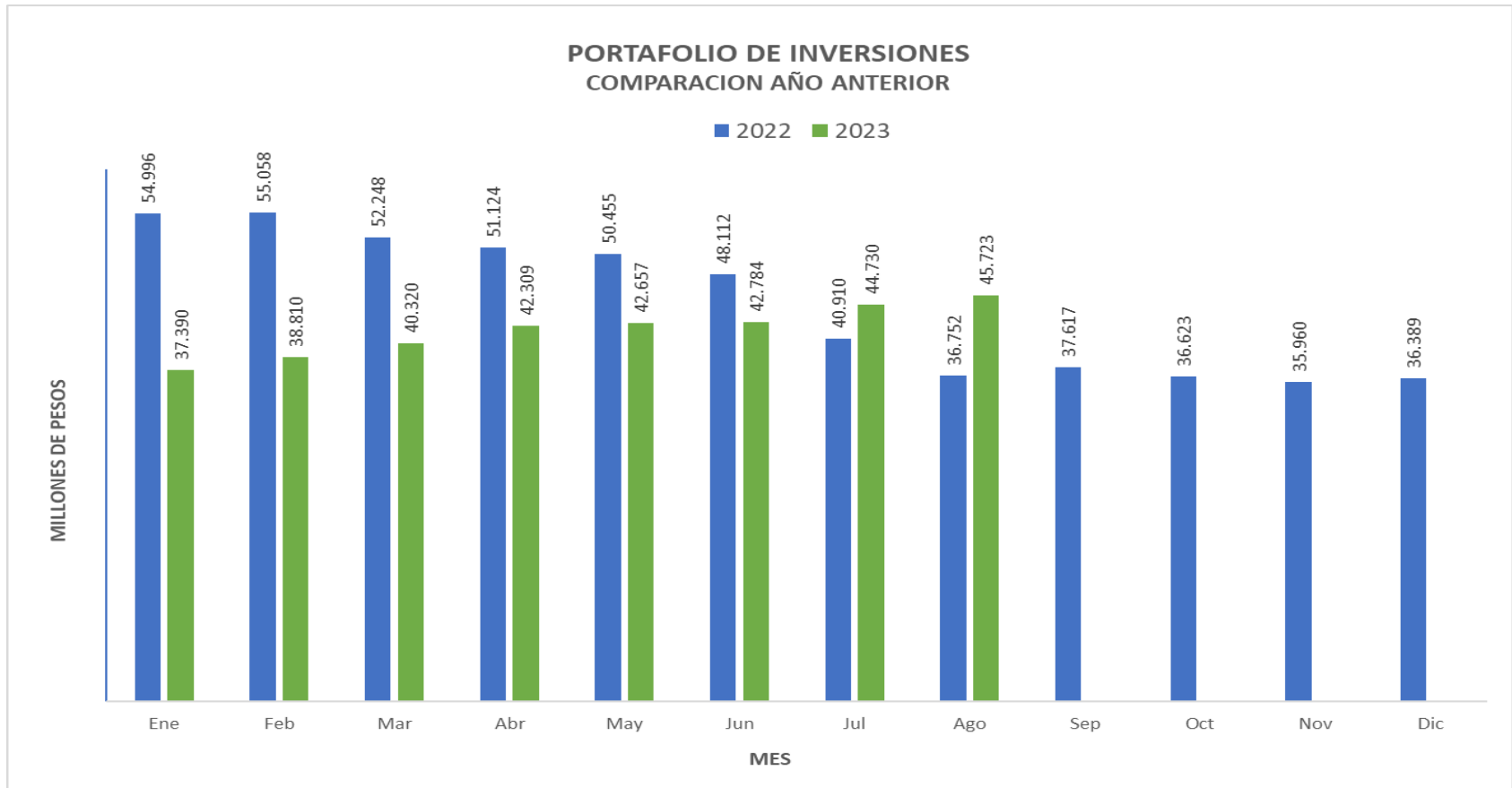


Año	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic
2022	10.083	9.851	10.054	10.020	9.508	9.026	8.680	8.271	7.865	7.861	7.509	7.092
2023	6.815	6.526	6.189	5.914	5.661	5.517	5.433	5.173				
Variación	-32,4%	-33,8%	-38,4%	-41,0%	-40,5%	-38,9%	-37,4%	-37,5%				

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	42.657	42.784	44.730	45.723				
Variación	-32,0%	-29,5%	-22,8%	-17,2%	-15,5%	-11,1%	9,3%	24,4%				

Cifras en millones de pesos



Caja de Auxilios y de Prestaciones de ACDAC – CAXDAC

EMISORES PORTAFOLIO DE INVERSIONES			
CALIFICACION	EMISOR	VALOR. MERCADO	PART.
NACION	DEUDA PUBLICA INTERNA	9.052	19,8%
	Tes UVR	0	0,0%
	TES TASA FIJA	9.052	19,8%
AAA	SECTOR FINANCIERO	19.713	43,1%
	Banco Davivienda	3.959	8,7%
	Banco Popular	6.596	14,4%
	Bancoldex	1.992	4,4%
	Corficolombiana	5.143	11,2%
	Colpatria	2.023	4,4%
	SECTOR REAL	2.296	5,0%
	CODENSA	2.296	5,0%
	TITULARIZACION HIPOTECARIA	0	0,0%
	TIPS	0	0,0%
	LIQUIDEZ SECTOR FINANCIERO	14.662	32,1%
	Bancolombia	1.087	2,4%
	Banco BBVA	4.610	10,1%
	Banco de Occidente	8.965	19,6%
	FORWARD	0	0,0%
	TOTAL	45.723	100,0%

Cifras en millones de pesos