



Informe Normativo de Riesgos Diciembre 2023



Límites Globales diciembre 2023

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

DETALLE INVERSIÓN	VR. DE MERCADO	% EJE.	%MIN.	% AUT.	(EXCESO) 0 DISP.	% Mes Anterior Noviembre 2023
1. FONDOS DE INVERSIÓN COLECTIVA (abiertos y cerrados)	26,032,186,757	1.2%		10.0%	182,232,350,638	1.2%
2. DEPOSITOS A LA VISTA BANCOS	64,676,439,929	3.1%		5.0%	39,455,828,768	2.1%
3. ACCIONES	440,484,903,890	21.2%	20.0%	45.0%	496,705,514,386	24.2%
Locales	96,325,647,550	4.6%		35.0%	632,600,233,331	4.7%
Exterior	344,159,256,340	16.5%		40.4%	496,705,514,386	19.6%
4. INVERSIONES RF EN EL EXTERIOR	21,948,412,601	1.1%				1.0%
5. TITULOS CARTERA HIPOTECARIA (TIPS)	5,798,775,610	0.3%		15.0%	306,598,030,482	0.3%
6. TES	725,712,195,019	34.8%				33.4%
7. BONOS DEUDA EXTERNA	141,389,172,096	6.8%				7.0%
8. OTROS TITULOS DE DEUDA INTERNA	93,268,115,600	4.5%		8.4%	80,953,204,258	4.6%
SUBTOTAL 6, 7 y 8	960,369,482,715	46.11%		50.0%	80,953,204,258	45.05%
9. OTROS TIT. RENTA FIJA ENT. NO VIG. POR S.F. (Emisores Nacionales)	118,186,960,000	5.7%		60.0%	1,131,400,264,368	5.8%
10. TIT. DE DEUDA EMIT. GARAN. POR GOB. O BCOS CENTRALES EXT.	100,810,543,683	4.8%				3.7%
11. OTROS TITULOS DE R.F. VIGILADAS S.F.	173,076,497,809	8.3%		30.0%	451,717,114,375	8.6%
12. PRODUCTOS ESTRUCTURADOS CON CAPITAL PROTEGIDO	0	0.0%		5.0%	104,132,268,697	0.0%
13. TITULARIZACIONES CREDITICIAS DIFERENTES DE CARTERA HIPOTECARIA	0	0.0%		10.0%	208,264,537,395	0.0%
14. OPERACIONES CON DERIVADOS (Neto)	45,095,630,224	2.2%				1.3%
Activo	357,320,333,738	17.2%				20.0%
Pasivo	312,084,379,375	15.0%				18.7%
15. ACTIVOS ALTERNATIVOS	126,129,624,881	6.1%		20.0%	290,399,449,908	6.8%
TOTAL PORTAFOLIO	2,082,609,458,099	100%				100.0%

VALOR DEL FONDO	2,082,645,373,947
------------------------	--------------------------

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



Coberturas Cambiarias diciembre 2023

COBERTURAS REQUERIDAS CAXDAC 31 de diciembre de 2023

VEJEZ - SOBREVIVIENTES - INVALIDEZ	PESOS	PARTICIPACION
TOTAL FONDO	2,082,645,373,946.66	100.00%
MONEDA LEGAL	1,330,700,366,360.66	63.89%
MONEDA EXTRANJERA	751,945,007,586.00	36.11%
MAXIMO SIN COBERTURA (35% DEL VALOR DEL FONDO)	728,925,880,881.33	
Exposición Cambiaria Neta	297,140,282,396.01	14.27%
% Cobertura / Total del Fondo		21.84%
% cobertura/ Total Portafolio en Moneda Extranjera		60.5%

	EXPOSICION	COBERTURAS	EXPOSICION NETA
EXPOSICION TOTAL	USD 196,738,663.13	USD 118,994,970	USD 77,743,693.13

- Las inversiones en moneda extranjera de los fondos legales representan el 36.11% del valor del Fondo.
- El nivel de cobertura es de USD\$ \$119 millones, dando como resultado una exposición neta al riesgo cambiario del **14.27%** del total del portafolio legal, con una tasa promedio de cobertura cambiaria para los fondos legales de **\$4,219.62**. A 30 de noviembre la exposición neta se ubicaba en **16.58%** con una tasa promedio de cobertura en **\$4,262.31**.
- A corte **31 de diciembre 2023**, CAXDAC cumplió las disposiciones respecto a las inversiones en moneda extranjera y cobertura, según Decretos 2555 y 2955 de 2010, donde especifica que se puede tener en moneda extranjera hasta el 35% del fondo sin cobertura.



Riesgo Crediticio (Detalle calificación)

CALIFICACION EMISORES LOCALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023					
cifras en millones de pesos					
CALIFICACION	EMISOR	VALOR MERCADO (000,000)	PARTICIPACION PORCENTUAL	PARTICIPACION PORCENTUAL CALIFICACION	
AAA	OTROS TITULOS DE DEUDA PUBLICA INTERNA				
	EPM	11,385	0.5%	23.6%	
	ECOPETROL	41,914	2.0%		
	GRUPO ISA	74,577	3.6%		
	SECTOR FINANCIERO				
	DAVIENDA	91,318	4.4%		
	BANCO COLPATRIA	1,997	0.1%		
	BANCO DE OCCIDENTE	25,368	1.2%		
	BANCO POPULAR	10,130	0.5%		
	CORFICOLOMBIANA	2,700	0.1%		
	TITULARIZADORA COLOMBIANA	5,799	0.3%		
	BANCOLOMBIA	11,938	0.6%		
	GRUPO BOLIVAR	18,622	0.9%		
	CUENTAS BANCARIAS				
	BANCO DE OCCIDENTE	45,375	2.2%		
	BANCOLOMBIA	1,607	0.1%		
	DAVIENDA	186	0.0%		
	FONDOS DE INVERSION COLECTIVA				
	FICSUPERIOR	126	0.0%		
	FCO Fidubogotá	2,279	0.1%		
	FIC OCCIRENTA	602	0.0%		
	FCO Fiducuenta	128	0.0%		
	SECTOR REAL -PRIVADO				
ISAGEN	46,799	2.2%			
SURAMERICANA DE SEGUROS	4,964	0.2%			
CODENSA	9,609	0.5%			
GEB	21,610	1.0%			
GRUPO ARGOS	10,256	0.5%			
TERPEL	52,628	2.5%			
AA	SECTOR REAL			0.6%	
	CEMENTOS ARGOS	12,413	0.6%		
BB+	DEUDA PÚBLICA				
	TES - YANKEES	832,215	40.0%	41.0%	
	SECTOR FINANCIERO				
	FINDETER	1,281	0.1%		
GRUPO AVAL ACCIONES Y VALORES	19,396	0.9%			
SIN CALIFICACIÓN	FONDOS DE INVERSION COLECTIVA				
	FIC Ashmore	22,896	1.1%	3.3%	
	ACCIONES LOCALES				
ETF ICOLCAP	46,840	2.2%			
	OPERACIONES DERIVADOS (NETO)	45,096	2.2%	2.2%	



Riesgo Crediticio (Detalle calificación)

CALIFICACION EMISORES EXTERIOR AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023					
cifras en millones de pesos					
CALIFICACION	EMISOR	VALOR MERCADO (000,000)	PARTICIPACION PORCENTUAL	PARTICIPACION PORCENTUAL CALIFICACION	
AA+	OTROS TITULOS DE DEUDA PUBLICA EXTERNA				
	USA	100,811	4.8%	5.7%	
	ETFS RENTA FIJA				
	ETF SHY 1-3 YEAR TREASURY BOND	12,662	0.6%		
	ETF STIP 0-5 YEAR TIPS BOND	5,274	0.3%		
AA-	MONEY MARKET				
	JP Morgan Money Market	4,013	0.2%	1.0%	
	CUENTAS BANCARIAS				
	BONY	17,508	0.8%		
A+	FONDOS DE CAPITAL PRIVADO EXTERIOR				
	FCP STRATEGIC PARTNERS IX BLAC	5,957	0.3%	0.3%	
BBB-	FONDOS DE CAPITAL PRIVADO EXTERIOR				
	FCP OAKTREE DIRECT LENDING FUN	2,862	0.1%	0.1%	
SIN CALIFICACION	FONDOS DE CAPITAL PRIVADO EXTERIOR				
	FCP ALPINVEST	5,263	0.3%	22.2%	
	ETFS /ACCIONES DEL EXTERIOR				
		ETF ISHAR MSCI ASIA EX-JAPAN	44,987		2.2%
		ETF GSG ISHARES S&P GSCI COMMO	16,583		0.8%
		ETF JEPI JPMORGAN EQUITY PRE	21,014		1.0%
		ETF DBC - INVESCO DB COMMODITY	30,491		1.5%
		ETF ISHARE EUROZONE	25,314		1.2%
		ETF ISHARES EMERGING MKTS	28,870		1.4%
		ETF IAU ISHARES GOLD TRUST	14,421		0.7%
		ETF MOMENTUM FACTOR MSCI USA	14,150		0.7%
		ETF SPY S&P500 SPDR	10,021		0.5%
		ETF VALUE FACTOR	16,690		0.8%
		ETF MEXICO	36,365		1.7%
		ETF BRAZIL	19,055		0.9%
		ETF ESGU	11,264		0.5%
		UCITS MINIMUM VOLATILITY	5,049		0.2%
		ISHARES MSCI USA MINIMUM	5,684		0.3%
		ETF ISHARES MSCI ACWI INDEX	45,306		2.2%
		ETF JAPAN INDEX	41,113		2.0%
	ETF PROSHARES SHORT VIX	7,319	0.4%		
	ETF GOLD TRUST	47,165	2.3%		
	UCITS ETF EUROSTOXX 50 MSEU	11,959	0.6%		
	ETF CURRENCYSHARE JAPAN -FX	3,387	0.2%		



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

EMISOR	TOTAL VALOR MERCADO (ACCIONES ORDINARIAS)	\$ 2,082,609,458,099	Ejercer Derecho Político?
Ao Cemargos	3,261,951,810	0.16%	<i>NO</i>
Ao GEB	7,336,850,000	0.35%	<i>NO</i>
Ao Grupo ARGOS	10,255,715,640	0.49%	<i>NO</i>
Ao ISA	6,966,000,000	0.33%	<i>NO</i>
Ao Ecopetrol	7,027,066,800	0.34%	<i>NO</i>
Ao CORFICOL	2,700,000,000	0.13%	<i>NO</i>
TOTAL	49,485,664,250	1.80%	

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



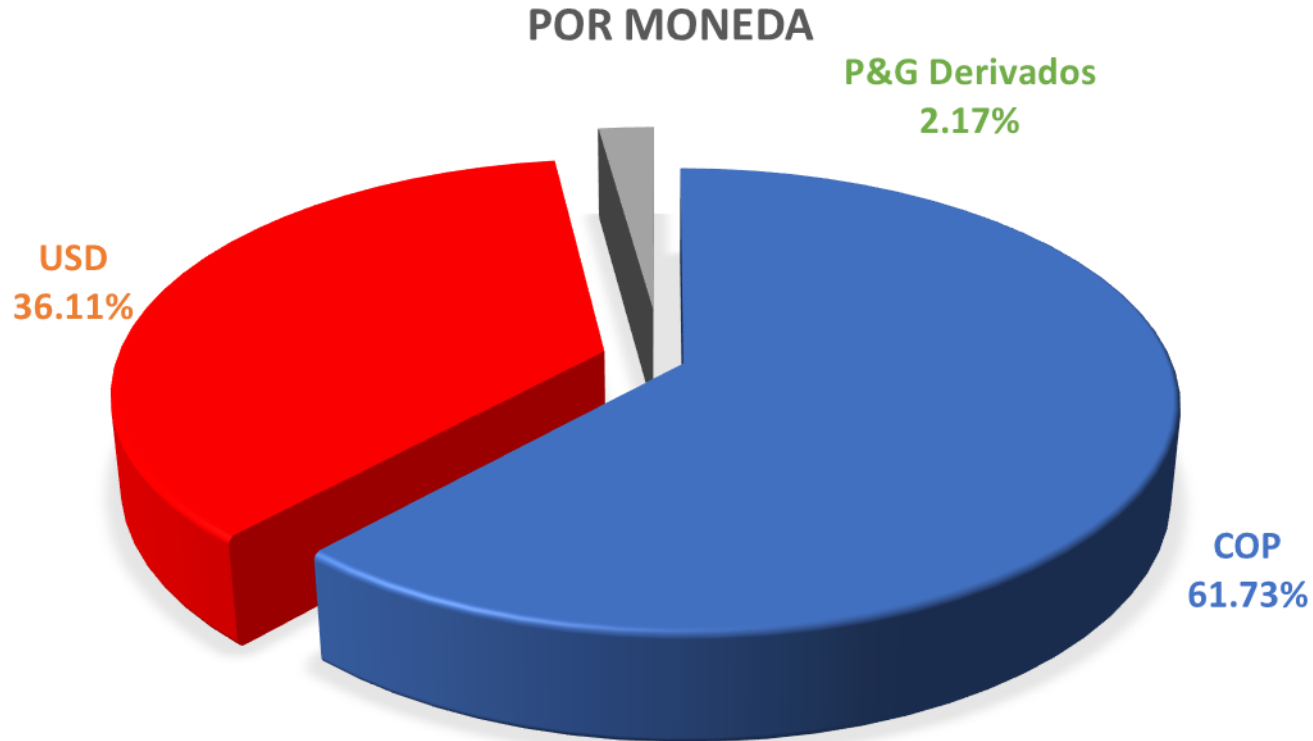
Derechos Políticos Según Participación en el Emisor Renta Variable Local diciembre 2023

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	657,549,246	0.13%	NO	657,549,246	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	3,888,657,497	0.08%	NO
Ao CORFICOL	200,000	346,404,000	0.06%	NO	346,404,000	0.06%	NO

CAXDAC al corte **31 de diciembre 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**.



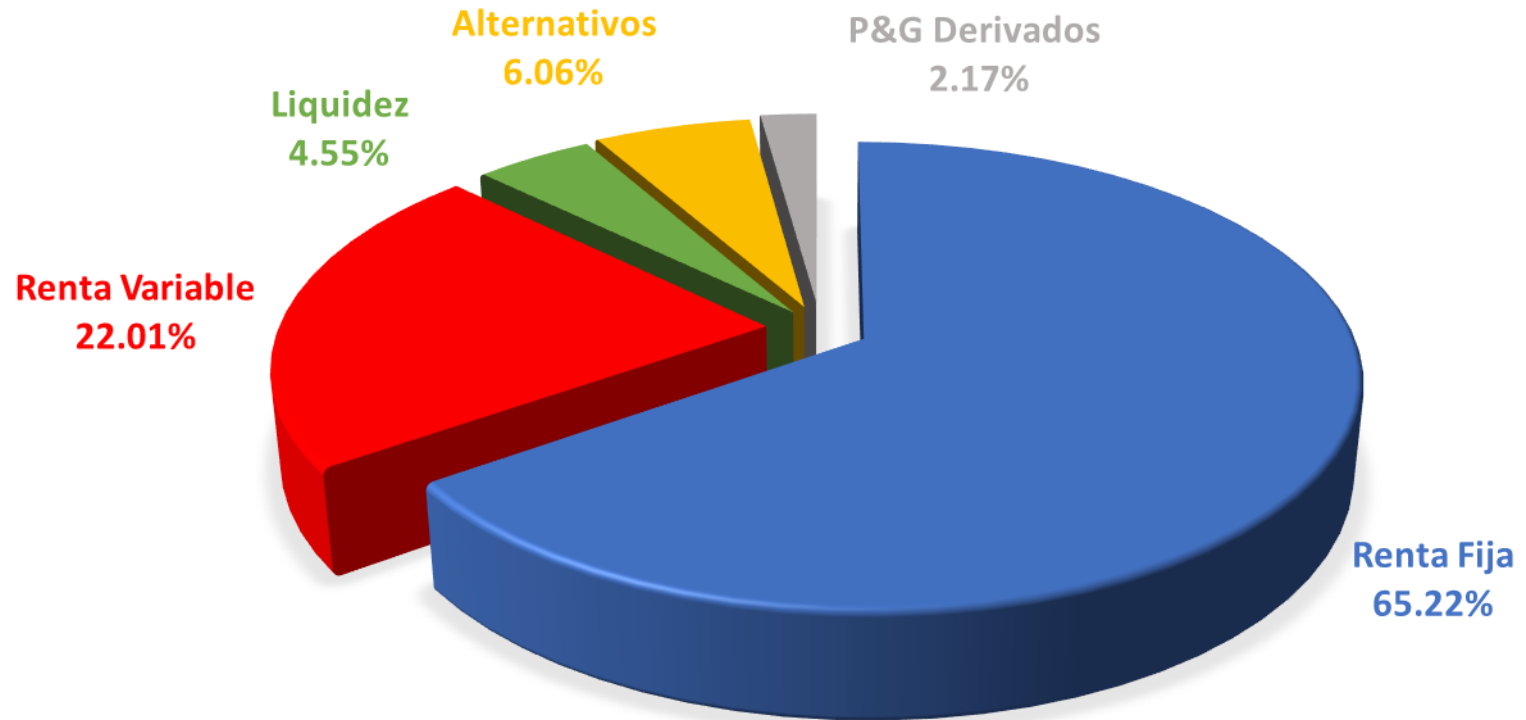
Diversificación Portafolio por Moneda



Portafolio	Valor de Mercado	Participacion %
COP	\$ 1,285,568,820,289	61.73%
USD	\$ 751,945,007,586	36.11%
P&G Derivados	\$ 45,095,630,224	2.17%
Total	\$ 2,082,609,458,099	100.0%



Diversificación Portafolio por Tipo de Inversión



Portafolio	Valor de Mercado	Participación
Renta Fija	\$ 1,358,242,259,817	65.22%
Renta Variable	\$ 458,420,408,602	22.01%
Liquidez	\$ 94,721,534,575	4.55%
Alternativos	\$ 126,129,624,881	6.06%
P&G Derivados	\$ 45,095,630,224	2.17%
Total	\$ 2,082,609,458,099	100.00%



Renta Fija Local diciembre 2023

Tes Pesos	Participacion	Valor de mercado	Tir Promedio	Duración Promedio
TFIT08031127	1%	\$ 1,792,160,000	9.38	3.51
TFIT15260826	1%	\$ 2,578,546,123	9.39	2.45
TFIT16090736	14%	\$ 35,752,430,000	10.13	8.09
TFIT16180930	11%	\$ 27,992,400,000	9.59	5.30
TFIT16181034	14%	\$ 36,560,780,000	9.98	7.40
TFIT16240724	1%	\$ 1,564,275,000	9.97	0.56
TFIT16300632	12%	\$ 30,149,550,000	9.88	6.26
TFIT21280542	26%	\$ 68,667,650,000	10.32	8.62
TFIT31261050	21%	\$ 54,949,440,000	10.23	10.31
Total Tes Pesos	100%	\$ 260,007,231,123	10.08	7.96

Tes Uvr	Participacion	Valor de mercado	Tir Promedio	Duración Promedio
TUVT10180429	7%	\$ 33,909,252,770	13.96	4.97
TUVT11070525	1%	\$ 6,241,491,727	11.35	1.32
TUVT11170327	3%	\$ 11,704,755,403	10.71	3.02
TUVT18250237	30%	\$ 137,532,419,612	12.46	10.23
TUVT20040435	24%	\$ 113,313,112,532	11.20	8.77
TUVT20250333	11%	\$ 50,156,036,966	12.77	7.96
TUVT32160649	24%	\$ 112,847,894,886	12.53	16.27
Total Tes Uvr	100%	\$ 465,704,963,896	7.84	10.41

Deuda Privada	Participacion	Valor de mercado	Tir Promedio	Duración Promedio
D Privada Inflacion	96%	\$ 375,494,288,964	14.66	3.92
D Privada Tasa Fija Global	3%	\$ 12,665,166,800	13.92	0.67
D Privada Tasa Fija	1%	\$ 2,170,893,255	11.34	0.37
Total Deuda Privada	100%	\$ 390,330,349,019	14.61	3.80



Renta Variable Local diciembre 2023

Acciones Colombia	Valor de Mercado	Participación	Rentabilidad Anual Pesos
ETF ICOLCAP	\$ 46,839,983,300	39.3%	-4.6%
Ao Grupo ARGOS	\$ 10,255,715,640	8.6%	-1.5%
Ao ISA	\$ 6,966,000,000	5.8%	-20.0%
Ao CORFICOL	\$ 2,700,000,000	2.3%	-7.7%
Ao GEB	\$ 7,336,850,000	6.2%	12.6%
Apref BANCOLOMBIA	\$ 11,938,080,000	10.0%	-9.6%
Ao Cemargos	\$ 3,261,951,810	2.7%	66.5%
Ao Ecopetrol	\$ 7,027,066,800	5.9%	-5.0%
FIC Ashmore*	\$ 22,896,429,746	19.2%	16.0%
Totales	\$ 119,222,077,296	100.0%	1.1%

* A corte 31 de diciembre la inversión en renta variable local dentro FIC Ashmore representa un 83.12%.



Renta Variable Internacional diciembre 2023

Etf Internacionales RV	Valor de Mercado	Participación %	Rentabilidad Anual Dólares	Rentabilidad Anual Pesos
ETF EEM EMERGING MKTS	\$ 28,870,178,786	9%	6.1%	-15.7%
ETF JEPI JPMORGAN EQUITY PRE	\$ 21,013,630,900	6%	0.9%	-19.8%
ETF JAPAN INDEX -EWJ	\$ 41,113,022,854	12%	17.8%	-6.4%
ETF AAXJ MSCI ASIA EX-JAPAN	\$ 44,987,439,525	13%	2.7%	-18.4%
ETF ISHARES MSCI ACWI INDEX	\$ 45,306,082,304	13%	19.9%	-4.7%
ETF ISHARES MSCI MEXICO -EWW	\$ 36,364,512,520	11%	37.2%	9.0%
ETF ISHARE EUROZONE	\$ 25,314,113,653	8%	20.2%	-4.5%
ETF ISHARES MSCI BRAZIL -EWZ	\$ 19,055,288,921	6%	25.0%	-0.7%
ETF MOMENTUM FACTOR MSCI USA	\$ 14,149,955,290	4%	7.5%	-14.6%
ETF ISHARES TRUST ISHAR -ESGU	\$ 11,263,581,350	3%	23.8%	-1.6%
UCITS ETF EUROSTOXX 50 MSEU	\$ 11,959,194,450	4%	25.0%	-0.7%
ISHARES MSCI USA MINIMUM	\$ 5,683,841,645	2%	8.2%	-14.0%
UCITS SPMD MINIMUM VOLATILITY	\$ 5,049,250,612	1%	8.2%	-14.0%
ETF SPY S&P500 SPDR	\$ 10,020,631,580	3%	24.3%	-1.2%
ETF VALUE FACTOR	\$ 16,689,554,633	5%	11.0%	-11.8%
Totales	\$ 336,840,279,023	100%	16.27%	-7.61%

Etf Internacionales RF	Valor de Mercado	Participación %	Rentabilidad Anual Dólares	Rentabilidad Anual Pesos
ETF SHY 1-3 YEAR TREASURY BOND	\$ 12,661,687,240	71%	1.07%	-19.69%
ETF STIP 0-5 YEAR TIPS BOND	\$ 5,273,817,472	29%	1.7%	-19.2%
Totales	\$ 17,935,504,712	100%	1.25%	-19.55%



Alternativos diciembre 2023

Alternativos Internacionales	Valor de Mercado	Participación %	Rentabilidad Anual	
			Dólares	Pesos
ETF SPDR GOLD TRUST-GLD	\$ 47,165,020,026	38%	12.69%	-10.46%
ETF DBC - INVESCO DB COMMODITY	\$ 30,490,786,080	25%	-10.59%	-28.96%
ETF GSG ISHARES S&P GSCI COMMO	\$ 16,582,728,335	13%	-5.51%	-24.92%
ETF IAU ISHARES GOLD TRUST	\$ 14,421,167,958	12%	12.84%	-10.34%
ETF CURRENCYSHARE JAPAN -FXJ	\$ 3,386,871,387	3%	-7.44%	-26.45%
*FCP ALPINVEST	\$ 5,263,322,078	4%	10.64%	7.60%
**FCP STRATEGIC PARTNERS IX BLAC	\$ 5,957,392,588	5%	5.69%	-4.78%
***FCP OAKTREE DIRECT LENDING FUN	\$ 2,862,336,429	2%	7.62%	-9.56%
Total Alternativos Internacionales	\$ 123,267,288,452	100%	3.52%	-16.36%

*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 diciembre 2023

Especie	Nominal Caxdac	Prom Negoc Diaria	20% Prom Negoc Diaria	Dias Prom neg
Ao GEB	3,861,500	613,655	122,731	31.5
Ao Grupo ARGOS	825,742	253,903	50,781	16.3
Ao CORFICOLCF Mixtas	200,000	97,306	19,461	10.3
Ao ISA	450,000	253,049	50,610	8.9
ETF ICOLCAP*	3,871,073	236,779	47,356	7.1
Apref BANCOLOMBIA	399,000	419,880	83,976	4.8
Ao CEMARGOS	533,871	642,908	128,582	4.2
Ao Ecopetrol	3,003,020	4,614,908	922,982	3.3
TOTAL	13,144,206			

Fuente: Bloomberg

- ✓ Al corte **diciembre 2023**, CAXDAC tardaría máximo **32 días** para liquidar el total de su portafolio en renta variable local, siendo la acción ordinaria de **GEB** la posición menos liquida del portafolio, seguida por la acción ordinaria del **Grupo Argos** tardando **16 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 diciembre 2023

Name	ETF	Vr Nómina	Promedio Negociación	Maximo Días Liquidación	NAME	Acción menos Liquida	% Participacion en el ETF	VR Mercado COP
ACWI US Equity	ISHARES MSCI ACWI ETF	116,260	0.00	9.50	REIN LX Equity	REINET INVESTMENTS SCA	0.00%	\$ 1,813,005
EWJ US Equity	ISHARES MSCI MEXICO ETF	140,000	0.10	0.29	AGUA* MM Equity	GRUPO ROTOPLAS SAB DE CV	0.31%	\$ 109,220,882
EEM US Equity	ISHARES MSCI EMERGING MARKET	187,760	0.00	0.18	486 HK Equity	UNITED CO RUSAL INTERNATIONA	0.02%	\$ 6,034,015
AAXJ US Equity	ISHARES MSCI ALL COUNTRY ASI	177,000	0.00	0.02	JGS PM Equity	JG SUMMIT HOLDINGS INC	0.04%	\$ 15,642,859
EWZ US Equity	ISHARES MSCI BRAZIL ETF	142,000	0.01	0.02	PETR3 BZ Equity	PETROBRAS - PETROLEO BRAS	6.93%	\$ 1,281,363,868
EWJ US Equity	ISHARES MSCI JAPAN ETF	167,970	0.00	0.01	8953 JP Equity	JAPAN METROPOLITAN FUND INVE	0.14%	\$ 58,332,657
EZU US Equity	ISHARES MSCI EUROZONE ETF	139,700	0.00	0.01	HEIO NA Equity	HEINEKEN HOLDING NV	0.20%	\$ 50,056,842
MSEU LN Equity	AMNI STOXX 50 DR-HDG-USD	14,000	0.00	0.00	AI FP Equity	AIR LIQUIDE SA	2.87%	\$ 341,325,507
JEPI US Equity	JPMORGAN EQUITY PREMIUM INCO	100,000	0.00	0.00	DOV US Equity	DOVER CORP	0.90%	\$ 189,059,232
VLUE US Equity	ISHARES MSCI USA VALUE FACTO	43,000	0.00	0.00	UHAL/B US Equity	U-HAUL HOLDING CO-NON VOTING	0.16%	\$ 25,904,899
USMV US Equity	ISHARES MSCI USA MIN VOL FAC	19,095	0.00	0.00	WCN CN Equity	WASTE CONNECTIONS INC	1.55%	\$ 88,530,695
MTUM US Equity	ISHARES MSCI USA MOMENTUM FA	23,500	0.00	0.00	ETN US Equity	EATON CORP PLC	1.40%	\$ 191,785,577
SPMD LN Equity	ISF EDGE S&P500 MINVOL USD-D	175,793	0.00	0.00	AJG US Equity	ARTHUR J GALLAGHER & CO	2.06%	\$ 104,471,532
ESGU US Equity	ISHARES ESG AWARE MSCI USA	28,000	0.00	0.00	HII US Equity	HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	0.27%	\$ 30,369,704
SPY US Equity	SPDR S&P 500 ETF TRUST	5,500	0.00	0.00	NVR US Equity	NVR INC	0.06%	\$ 26,420,723

Fuente: Bloomberg

- ✓ Descomponiendo cada uno de los ETF Internacionales en acciones individuales, CAXDAC tardaría un máximo de **10 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 ACWI**, para todos los demás activos se tardaría menos de 1 día en liquidar la posición bajo la metodología de descomposición establecida por el COMITÉ CONJUNTO RIESGOS E INVERSIONES.



Riesgo de Mercado Diciembre 2023



VaR Regulatorio diciembre 2023

Vejez		VaR Total 10 Días	VaR Total 22 Días	% Portafolio	Estado
	Limite	50,561,587,051	74,994,953,079	3.75%	Normal
	Exposición	36,454,042,526	54,070,083,006	2.70%	
	Sobre Exposición (Var)		-20,924,870,073		

Invalidez		VaR Total 10 Días	VaR Total 22 Días	% Portafolio	Estado
	Limite	334,229,860	495,742,996	3.75%	Normal
	Exposición	82,262,450	122,014,932	0.92%	
	Sobre Exposición (Var)		-373,728,064		

Sobrevivientes		VaR Total 10 Días	VaR Total 22 Días	% Portafolio	Estado
	Limite	617,615,934	916,072,472	3.75%	Normal
	Exposición	211,413,308	313,576,611	1.28%	
	Sobre Exposición (Var)		-602,495,861		

Extralegal		VaR Total 10 Días	VaR Total 22 Días	% Portafolio	Estado
	Limite	1,193,844,052	1,770,756,890	3.75%	Normal
	Exposición	80,369,014	119,206,512	0.25%	
	Sobre Exposición (Var)		-1,651,550,378		

Administradora		VaR Total 10 Días	VaR Total 22 Días	% Portafolio	Estado
	Limite	63,761,756	94,573,967	3.75%	Normal
	Exposición	0	0	0.00%	
	Sobre Exposición (Var)		-94,573,967		



Var Interno diciembre 2023

Vejez		VaR Total 10 Dias	VaR Total 22 días	% Portafolio	Estado
	Límite	50,561,587,051	74,994,953,079	3.75%	Cerca al Límite
	Exposición	44,572,335,437	66,111,457,327	3.31%	
	Sobre Exposición (Var)		-8,883,495,752		

Invalidez		VaR Total 10 Dias	VaR Total 22 días	% Portafolio	Estado
	Límite	334,229,860	495,742,996	3.75%	Normal
	Exposición	112,904,433	167,464,336	1.27%	
	Sobre Exposición (Var)		-328,278,660		

Sobrevivientes		VaR Total 10 Dias	VaR Total 22 días	% Portafolio	Estado
	Límite	617,615,934	916,072,472	3.75%	Sobrepaso
	Exposición	764,239,015	1,133,549,646	4.64%	
	Sobre Exposición (Var)		217,477,174		

Extralegal		VaR Total 10 Dias	VaR Total 22 días	% Portafolio	Estado
	Límite	1,193,844,052	1,770,756,890	3.75%	Normal
	Exposición	259,040,862	384,219,689	0.81%	
	Sobre Exposición (Var)		-1,386,537,200		

Administradora		VaR Total 10 Dias	VaR Total 22 días	% Portafolio	Estado
	Límite	63,761,756	94,573,967	3.75%	Normal
	Exposición	0	0	0.00%	
	Sobre Exposición (Var)		-94,573,967		



Eventos de Riesgo Operativo Diciembre 2023



Caja de Auxilios y de Prestaciones de ACDAC – CAXDAC

CANTIDAD EROs REPORTADOS				
Diciembre 2023				
Tipo de evento	Área	Tipo de Impacto		
		Tipo A	Tipo B	Sin Definir *
Ejecución Y Administración De Procesos		0	4	0
	Archivo	-	2	-
	Tesorería	-	1	-
	Vicepresidencia Juridica	-	1	-
FTE - Fallas Tecnologicas		0	1	0
	Direccion De Sistemas	-	1	-
Total Eventos (5):		0	5	0
Costo del Evento:		\$0.00		

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

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

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

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



Informe General Fondo Extralegal Diciembre 2023



Caja de Auxilios y de Prestaciones de ACDAC – CAXDAC

COMPOSICION DEL FONDO

CONCEPTO	VALOR	PARTICIPACIÓN
Cartera	4.333	8,35%
Portafolio	47.220	91,01%
Provisión	(101)	-0,19%
Otros Activos	431	0,83%
TOTAL	51.883	100,0%

CRECIMIENTO DEL FONDO

MES	VALOR DEL FONDO	% VARIACION MENSUAL
ene-23	43.043	0,00%
feb-23	44.406	3,17%
mar-23	43.351	-2,37%
abr-23	42.312	-2,40%
may-23	42.330	0,04%
jun-23	46.994	11,02%
jul-23	48.815	15,32%
ago-23	49.522	16,99%
sep-23	50.809	8,12%
oct-23	53.053	8,68%
nov-23	53.215	7,46%
dic-23	51.883	2,11%
%VARIACION ANUAL	\$ 8.840	20,5%

Cifras en millones de pesos



Caja de Auxilios y de Prestaciones de ACDAC – CAXDAC

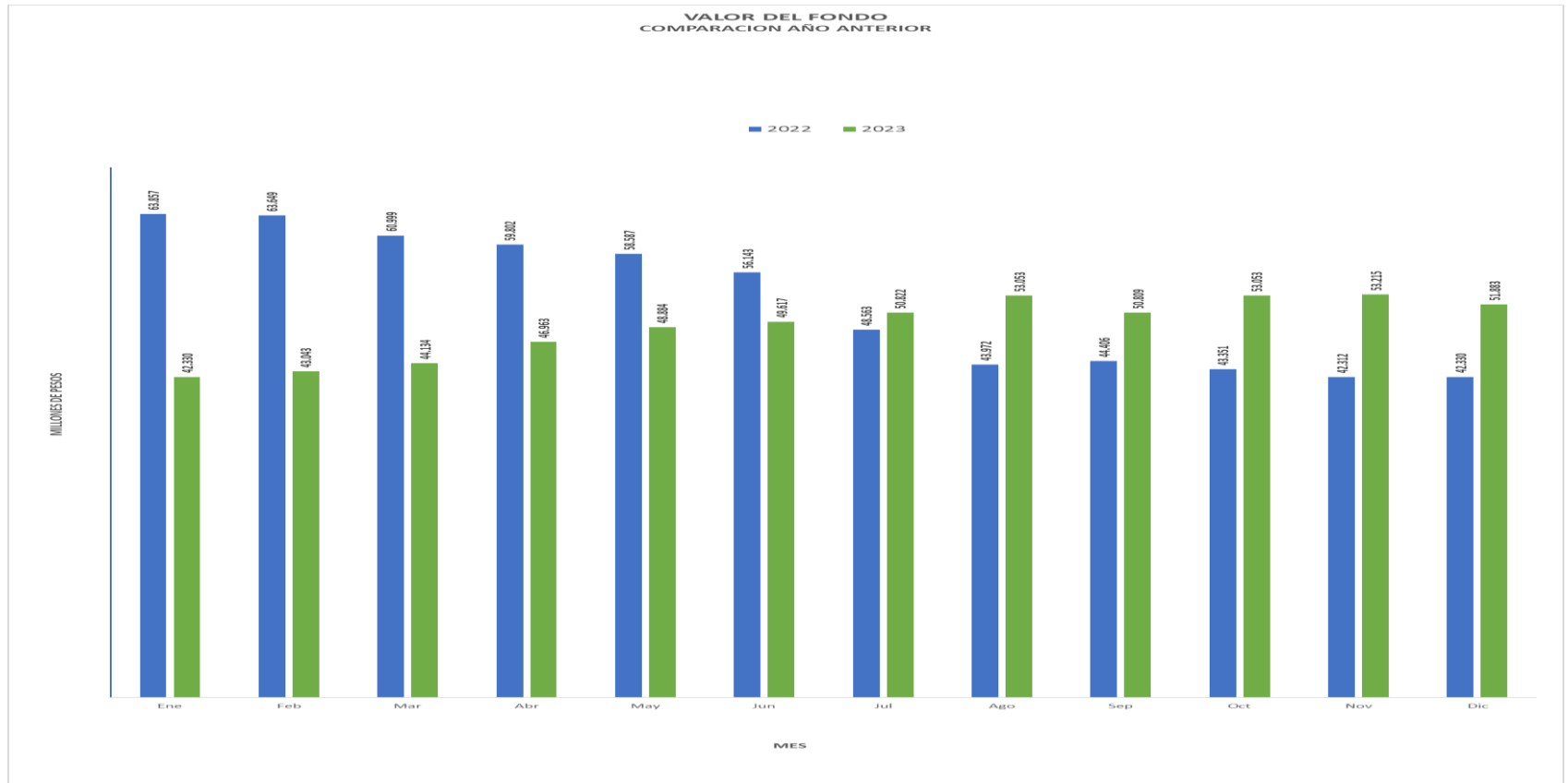
EVOLUCION FONDO EXTRALEGAL

Millones de Pesos

MES	CARTERA	PORTAFOLIO	PROVISION	OTROS	TOTAL FONDO
ene-23	7.861	36.623	-1.597	464	43.351
feb-23	7.509	35.960	-1.620	463	42.312
mar-23	7.092	36.389	-1.642	491	42.330
abr-23	6.815	37.390	-1.666	504	43.043
may-23	6.526	38.810	-1.690	488	44.134
jun-23	5.914	42.309	-1.740	480	46.963
jul-23	5.433	44.730	-1.767	488	48.884
ago-23	5.173	45.723	-1.767	488	49.617
sep-23	5.078	47.138	-1.882	488	50.822
oct-23	4.894	47.939	-268	487	53.053
nov-23	4.529	48.091	-101	494	53.125
dic-23	4.333	47.220	-101	431	51.883
%VARIACION ANUAL	-44,9%	28,9%	-93,7%	-7,0%	19,7%



Caja de Auxilios y de Prestaciones de ACDAC – CAXDAC

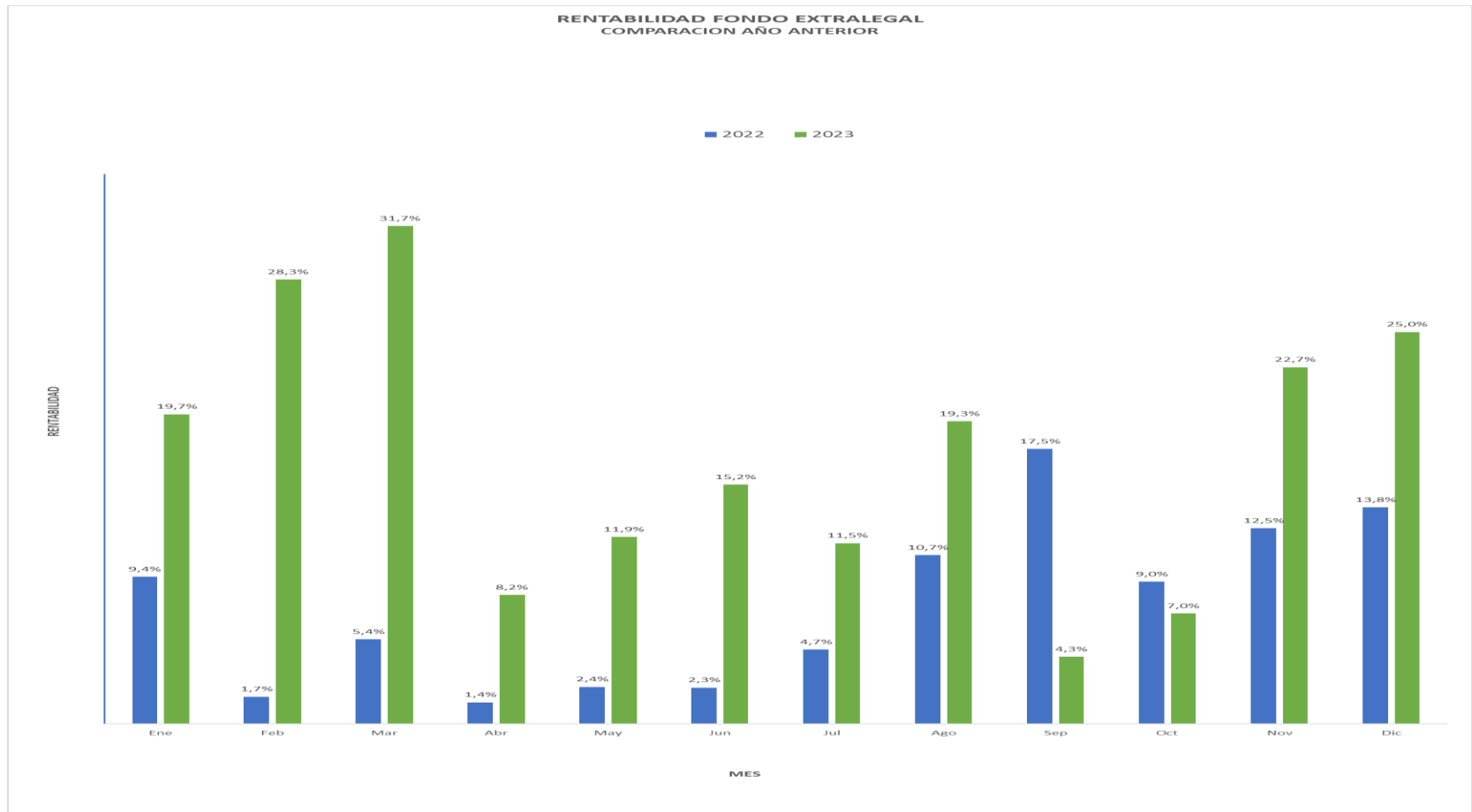


Año	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic
2022	63.857	63.649	60.999	59.802	58.587	56.143	48.563	43.972	44.406	43.351	42.312	42.330
2023	42.330	43.043	44.134	46.963	48.884	49.617	50.822	53.053	50.809	53.053	53.215	51.883
Variación	-33,7%	-32,4%	-27,6%	-21,5%	-16,6%	-11,6%	4,7%	20,7%	14,4%	22,4%	25,8%	22,6%

Cifras en millones de pesos



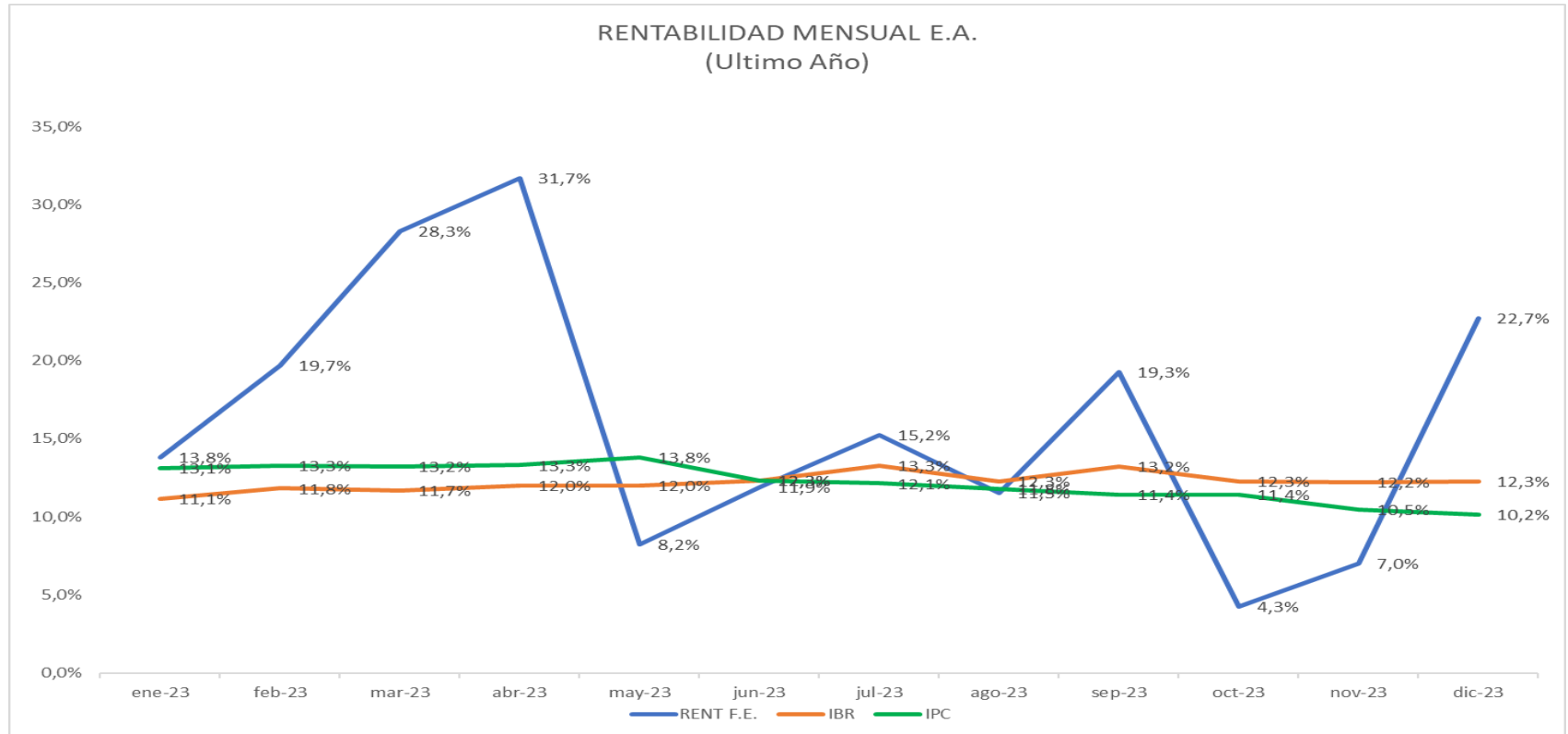
Caja de Auxilios y de Prestaciones de ACDAC – CAXDAC



Año	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic
2022	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%	4,3%	7,0%	22,7%	25,0%



Caja de Auxilios y de Prestaciones de ACDAC – CAXDAC

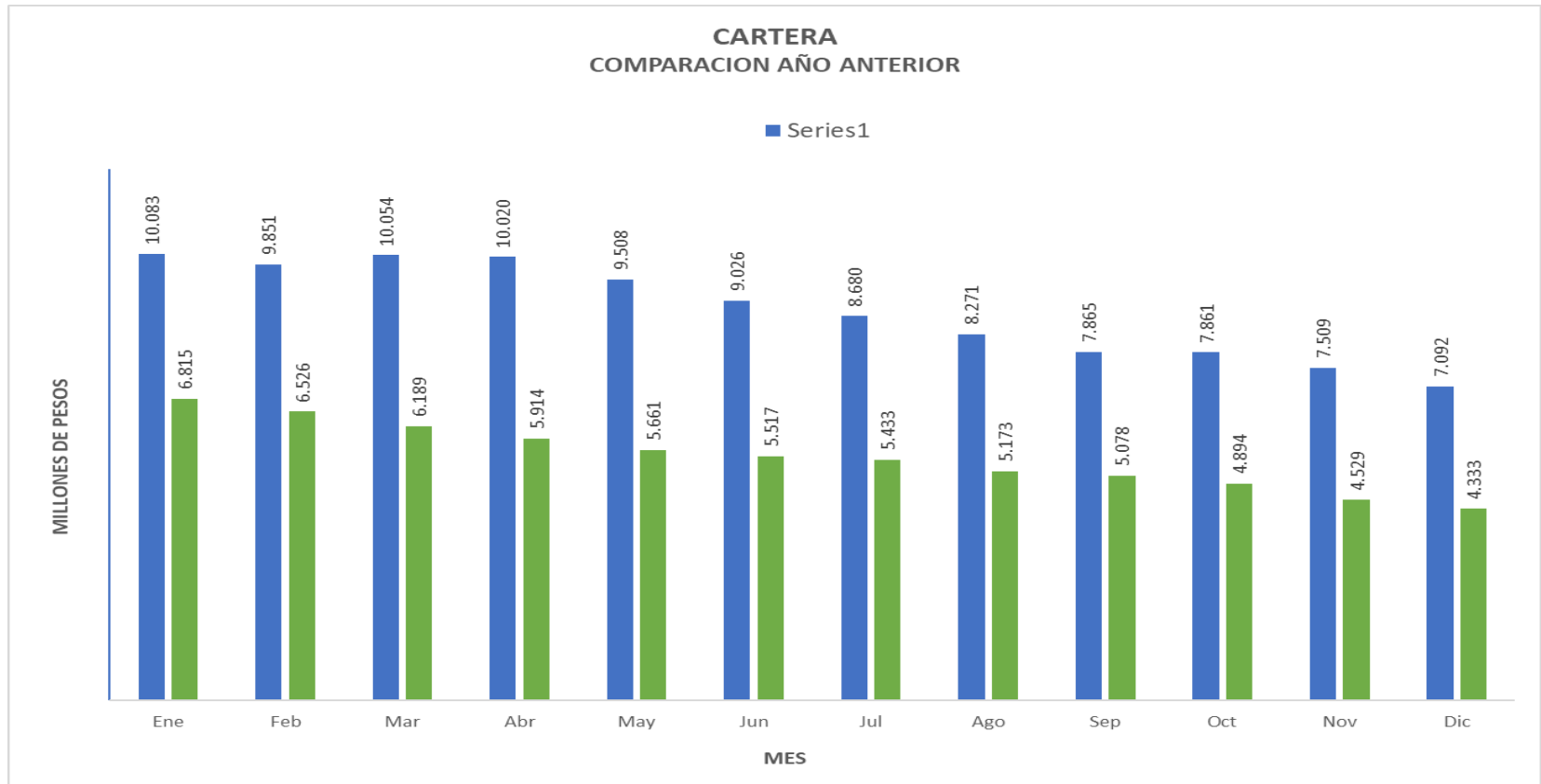


Mes	Ultimo Mes	Utimos 6 Meses	Año corrido	Ultimo Año
dic-23	24,95%	14,64%	16,70%	16,70%

TASA EFECTIVA ANUAL EN EL PERIODO



Caja de Auxilios y de Prestaciones de ACDAC – CAXDAC

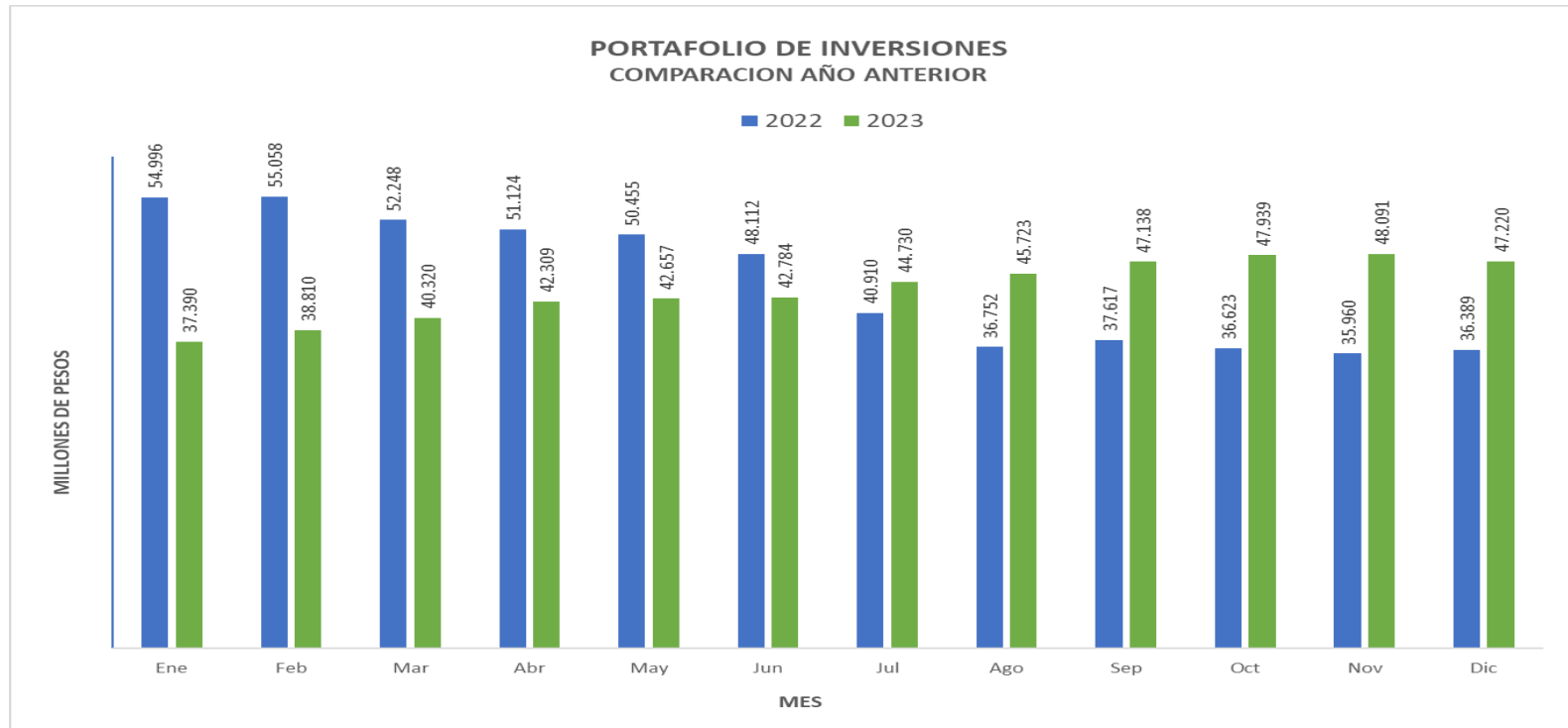


Año	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic
2022	10.083	9.851	10.054	10.020	9.508	9.026	8.680	8.271	7.865	7.861	7.509	7.092
2023	6.815	6.526	6.189	5.914	5.661	5.517	5.433	5.173	5.078	4.894	4.529	4.333
Variación	-32,4%	-33,8%	-38,4%	-41,0%	-40,5%	-38,9%	-37,4%	-37,5%	-35,4%	-37,7%	-39,7%	-38,9%

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	47.138	47.939	48.091	47.220
Variación	-32,0%	-29,5%	-22,8%	-17,2%	-15,5%	-11,1%	9,3%	24,4%	25,3%	30,9%	33,7%	29,8%

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	8.949	19,0%
	Tes UVR	0	0,0%
	TES TASA FIJA	8.949	19,0%
AAA	SECTOR FINANCIERO	27.098	57,4%
	Banco Davivienda	6.607	14,0%
	Banco Popular	2.666	5,6%
	Bancoldex	2.017	4,3%
	Corficolombiana	5.541	11,7%
	Banco BBVA	5.181	11,0%
	Itau	2.543	5,4%
	Colpatria	2.543	5,4%
	SECTOR REAL	2.407	5,1%
	CODENSA	2.407	5,1%
	TITULARIZACION HIPOTECARIA	0	0,0%
	TIPS	0	0,0%
	LIQUIDEZ SECTOR FINANCIERO	8.766	18,6%
	Bancolombia	7	0,0%
	Banco de Occidente	8.759	18,5%
FORWARD	0	0,0%	
	TOTAL	47.220	100,0%

Cifras en millones de pesos