



Informe Normativo de Riesgos Enero 2023



Límites Globales enero 2023

**CAXDAC FONDOS VEJEZ, INVALIDEZ Y SOBREVIVIENTES
PORTA FOLIO POR LÍMITES GLOBALES DE INVERSION
31/ene/23**

DETALLE INVERSION	VR. DE MERCADO	% EJEC.	%MIN	% AUT.	(EXCESO) 0 DISP.	% Mes Anterior Diciembre 2022
1. FONDOS DE INVERSION COLECTIVA (abiertos y cerrados)	13,982,447,459	0.8%		10.0%	157,957,757,401	0.8%
2. DEPOSITOS A LA VISTA BANCOS	56,863,399,791	3.3%		5.0%	29,106,702,639	2.0%
3. ACCIONES	551,129,217,477	32.1%	20.0%	45.0%	222,601,704,394	33.1%
Locales	95,995,599,202	5.6%		35.0%	505,795,117,809	5.9%
Exterior	455,133,618,275	26.5%		39.4%	222,601,704,394	27.3%
4. INVERSIONES RF EN EL EXTERIOR	10,877,400,156	0.6%				0.7%
5. TITULOS CARTERA HIPOTECARIA (TIPS)	9,026,651,642	0.5%		15.0%	248,883,655,648	0.6%
6. TES	505,972,472,723	29.4%				33.9%
7. BONOS DEUDA EXTERNA	154,313,201,365	9.0%				0.0%
8. OTROS TITULOS DE DEUDA INTERNA	27,919,419,160	1.6%		11.6%	171,495,931,053	1.7%
SUBTOTAL 6, 7 y 8	688,205,093,248	40.03%		50.0%	171,495,931,053	35.59%
9. OTROS TIT. RENTA FIJA ENT. NO VIG. POR S.F. (Emisores Nacionales)	57,718,740,000	3.4%		60.0%	973,922,489,161	4.1%
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.	169,279,868,294	9.8%		30.0%	346,540,746,287	13.6%
12. PRODUCTOS ESTRUCTURADOS CON CAPITAL PROTEGIDO	0	0.0%		5.0%	85,970,102,430	0.0%
13. TITULARIZACIONES CREDITICIAS DIFERENTES DE CARTERA HIPOTECARIA	0	0.0%		10.0%	171,940,204,860	0.0%
14. OPERACIONES CON DERIVADOS (Neto)	14,500,494,070	0.8%				0.7%
Activo	433,891,191,358	25.2%				17.6%
Pasivo	419,386,385,852	24.4%				16.9%
15. ACTIVOS ALTERNATIVOS	147,818,736,475	8.6%		20.0%	196,061,673,245	8.9%
TOTAL PORTA FOLIO	1,719,402,048,612	100%				100.0%

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



Coberturas Cambiarias enero 2023

COBERTURAS REQUERIDAS CAXDAC 31-ene.-2023

VEJEZ - SOBREVIVIENTES - INVALIDEZ	PESOS	PARTICIPACION
TOTAL FONDO	1,719,402,048,601.79	100.00%
MONEDA LEGAL	941,801,135,490.80	54.77%
MONEDA EXTRANJERA	777,600,913,111.00	45.23%
MAXIMO SIN COBERTURA (35% DEL VALOR DEL FONDO)	601,790,717,010.63	
Exposición Cambiaria Neta	564,690,453,111.00	32.84%
% Cobertura / Total del Fondo		12.38%
% cobertura/ Total Portafolio en Moneda Extranjera		27.4%

	EXPOSICION	COBERTURAS	EXPOSICION NETA
EXPOSICION TOTAL	USD 167,272,767.25	USD 45,800,000	USD 121,472,767.25

- Las inversiones en moneda extranjera de los fondos legales representan el 45,23% del valor del Fondo.
- El nivel de cobertura es de USD\$ \$45,8 millones, dando como resultado una exposición neta al riesgo cambiario del **32,84 %** del total del portafolio legal, con una tasa promedio de cobertura cambiaria para los fondos legales de **\$ 4,717.85**. A 31 de diciembre la exposición neta se ubicaba en **29,55 %** con una tasa promedio de cobertura en **\$ 5,025.53**.
- A corte **31 de enero de 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 ENERO DE 2023				
cifras en millones de pesos				
CALIFICACION	EMISOR	VALOR MERCADO (000,000)	PARTICIPACION N PORCENTUAL	PARTICIPACION PORCENTUAL CALIFICACION
RIESGO NACION	TES - YANKEES	660,286	38.4%	39.3%
	OTROS TITULOS DE DEUDA PUBLICA INTERNA			
	EPM	11,381	0.7%	
	GRUPO ISA	4,160	0.2%	
AAA	OTROS TITULOS DE DEUDA PUBLICA EXTERNA			0.0%
	USA	-	0.0%	
	SECTOR FINANCIERO			
	DAVIENDA	96,876	5.6%	17.4%
	BANCO COLPATRIA	1,881	0.1%	
	BANCO DE OCCIDENTE	22,655	1.3%	
	BANCO POPULAR	9,092	0.5%	
	TITULARIZADORA COLOMBIANA	9,027	0.5%	
	BANCOLOMBIA	-	0.0%	
	BBVA	-	0.0%	
	GRUPO BOLIVAR	15,956	0.9%	
	CUENTAS BANCARIAS			
	BANCO DE OCCIDENTE	42,682	2.5%	
	BANCOLOMBIA	2,890	0.2%	
	DAVIENDA	782	0.0%	
	BONY	10,509	0.6%	
	FONDOS DE INVERSION COLECTIVA			
	FIC Ashmore	12,234	0.7%	
	FICSUPERIOR	517	0.0%	
	FCO Fidubogotá	114	0.0%	
	FIC OCCIRENTA	526	0.0%	
	FCO Fiducuenta	591	0.0%	
	SECTOR REAL -PRIVADO			
	ISAGEN	40,781	2.4%	
	SURAMERICANA DE SEGUROS	4,714	0.3%	
	CODENSA	8,780	0.5%	
	GEB	12,379	0.7%	
SODIMAC	-	0.0%		
PEI	1,051	0.1%		
MONEY MARKET				
JP Morgan Money Market	4,649	0.3%		
AA+	SECTOR REAL			0.5%
	CELSIA	-	0.0%	
	CEMENTOS ARGOS	8,157	0.5%	



Riesgo Crediticio (Detalle calificación)

Calificación	Instrumento	Valor	Peso	Peso Total	
BBB+	FONDOS DE CAPITAL PRIVADO EXTERIOR				
	FCP STRATEGIC PARTNERS IX BLAC	4,712	0.3%	0.54%	
	FCP OAKTREE DIRECT LENDING FUN	1,116	0.1%		
FCP ALPINVEST	3,456	0.2%			
BB+	SECTOR FINANCIERO				
	FINDETER	1,228	0.1%	1.1%	
	GRUPO AVAL ACCIONES Y VALORES	16,877	1.0%		
SIN CALIFICACIÓN	ACCIONES LOCALES				
	CEMENTOS ARGOS	1,715	0.1%	40.4%	
	GRUPO SURA	418	0.0%		
	GRUPO ARGOS	7,733	0.4%		
	ETF ICOLCAP	51,802	3.0%		
	BANCOLOMBIA	8,482	0.5%		
	CORFICOL	3,200	0.2%		
	GEB	6,063	0.4%		
	ECOPETROL	8,015	0.5%		
	ISA	8,568	0.5%		
	ETFs / ACCIONES DEL EXTERIOR				
	ETF ISHAR MSCI ASIA EX-JAPAN	58,338	3.4%		
	ETF GSG ISHARES S&P GSCI COMMO	21,199	1.2%		
	ETF JEPI JPMORGAN EQUITY PRE	25,786	1.5%		
	ETF DBC - INVESCO DB COMMODITY	41,621	2.4%		
	ETF ISHARE EUROZONE	28,795	1.7%		
	ETF ISHARES EMERGING MKTS	36,101	2.1%		
	ETF IAU ISHARES GOLD TRUST	16,414	1.0%		
	ETF MOMENTUM FACTOR MSCI USA	15,855	0.9%		
	ETF SPY S&P500 SPDR	73,475	4.3%		
	ETF VALUE FACTOR	21,646	1.3%		
	ETF MEXICO	37,520	2.2%		
	ETF BRAZIL	20,028	1.2%		
	ETF ESGU	11,746	0.7%		
	UCITS MINIMUM VOLATILITY	5,801	0.3%		
	ISHARES MSCI USA MINIMUM	6,498	0.4%		
	ETF SHY 1-3 YEAR TREASURY BOND	4,411	0.3%		
	ETF STIP 0-5 YEAR TIPS BOND	1,818	0.1%		
	ETF ISHARES MSCI ACWI INDEX	49,317	2.9%		
	ETF JAPAN INDEX	45,812	2.7%		
	ETF PROSHARES SHORT VIX	5,627	0.3%		
	ETF GOLD TRUST	53,753	3.1%		
	UCITS ETF EUROSTOXX 50 MSEU	12,789	0.7%		
ETF CURRENCYSHARE JAPAN -FX	4,497	0.3%			
	OPERACIONES DERIVADOS (NETO)	14,500	0.8%	0.8%	
	VALOR TOTAL DEL FONDO	1,719,402		100%	



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

EMISOR	TOTAL VALOR MERCADO (ACCIONES ORDINARIAS)	\$ 1,719,402,048,612	Ejercer Derecho Político?
Ao Cemargos	1,715,327,523	0.10%	<i>NO</i>
Ao GEB	6,062,555,000	0.35%	<i>NO</i>
Ao Grupo ARGOS	7,733,073,830	0.45%	<i>NO</i>
Ao ISA	8,568,000,000	0.50%	<i>NO</i>
Apref BANCOLOMBIA	8,482,110,000	0.49%	<i>NO</i>
Ao Ecopetrol	8,015,060,380	0.47%	<i>NO</i>
Ao CORFICOL	3,200,000,000	0.19%	<i>NO</i>
Apref GRUPOSURA	417,520,000	0.02%	<i>NO</i>
TOTAL	44,193,646,733	2.57%	

En CAXDAC al corte **31 de enero de 2023**, no se presentaron inversiones “relevantes”, según la definición del Decreto 2555 de 2010, dado que ninguna de las acciones representan el **5% o más del valor del fondo**.



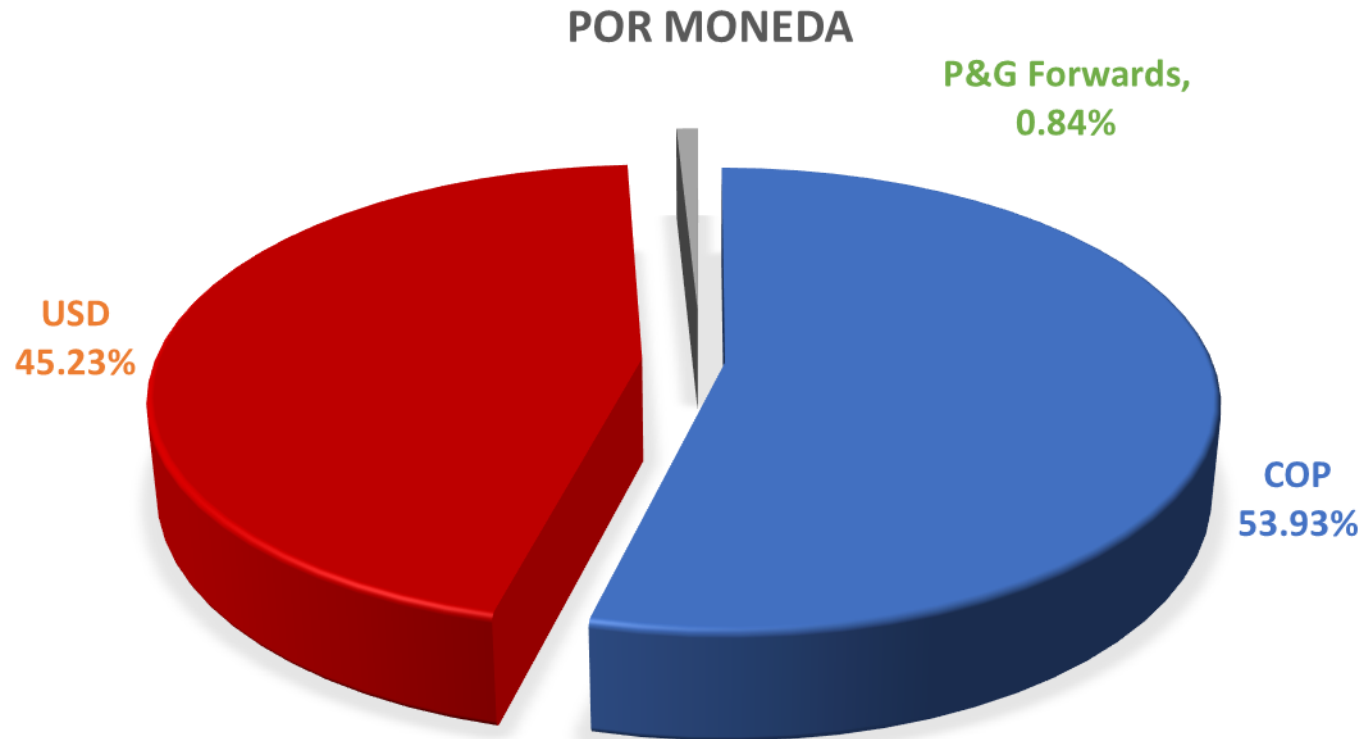
Derechos Políticos Según Participación en el Emisor Renta Variable Local enero 2023

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	0.00%	NO
Ao GEB	3,861,500	9,181,177,000	0.04%	NO	2,675,441,284	0.02%	NO
Ao Grupo ARGOS	825,742	657,629,000	0.13%	NO	657,629,000	0.00%	NO
Ao ISA	450,000	1,107,678,000	0.04%	NO	425,061,000	0.00%	NO
Apref BANCOLOMBIA	239,000	452,122,000	0.05%	NO	452,122,000	0.10%	NO
Ao Ecopetrol	3,003,020	41,116,695,000	0.01%	NO	4,071,636,000	0.00%	NO
Ao CORFICOL	200,000	349,411,541	0.06%	NO	349,411,541	0.00%	NO
Apref GRUPOSURA	34,000	112,558,607	0.03%	NO	109,270,607	0.00%	NO

CAXDAC al corte **31 de enero de 2023**, no presentó inversiones “relevantes”, según la definición del Decreto 2555 de 2010, dado que ninguna de las acciones representan el **5% o más de la sociedad emisora**.



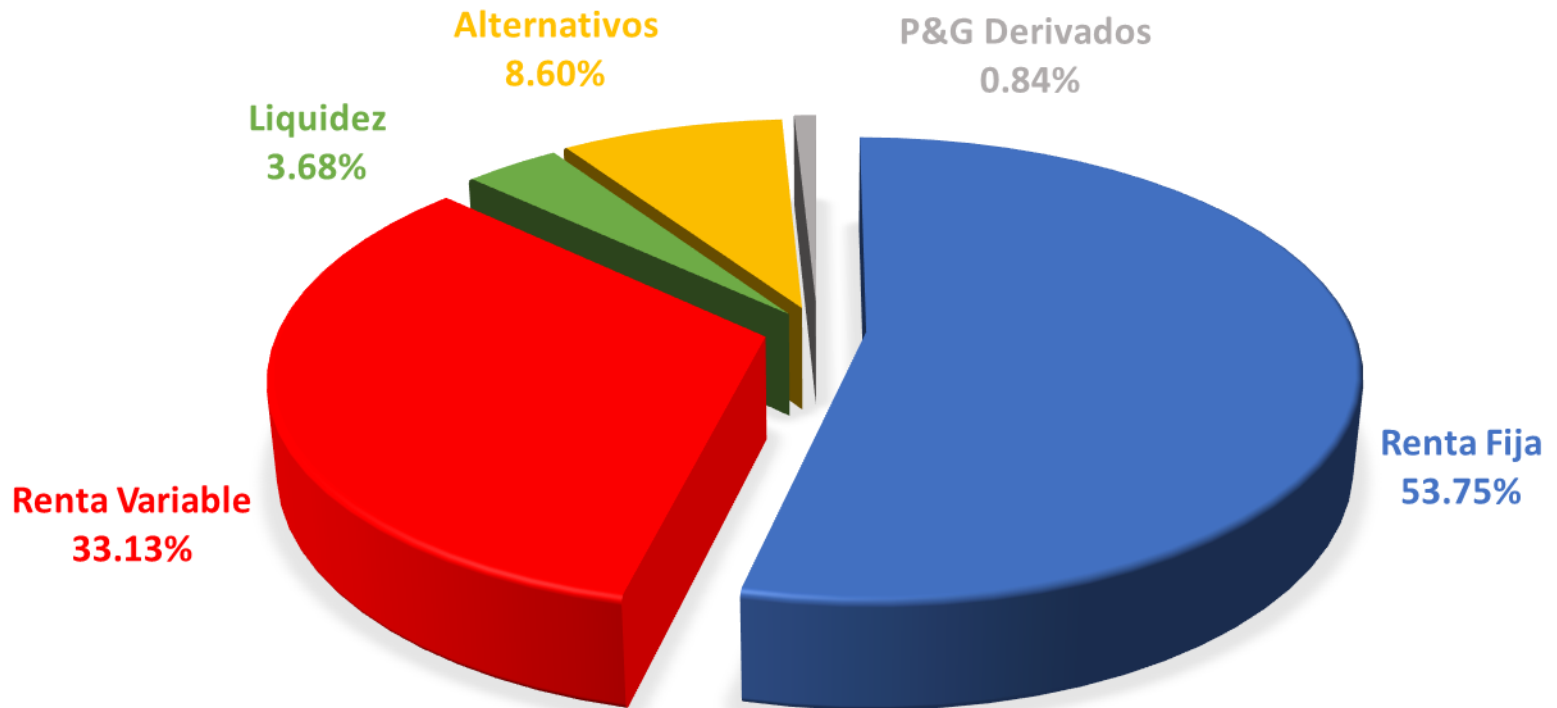
Diversificación Portafolio por Moneda



Portafolio	Valor de Mercado	Participacion %
COP	\$ 927,300,641,431	53.93%
USD	\$ 777,600,913,111	45.23%
P&G Forwards	\$ 14,500,494,070	0.84%
Total	\$ 1,719,402,048,612	100.0%



Diversificación Portafolio por Tipo de Inversión



Portafolio	Valor de Mercado	Participación
Renta Fija	\$ 924,230,353,184	53.75%
Renta Variable	\$ 569,592,102,065	33.13%
Liquidez	\$ 63,260,362,818	3.68%
Alternativos	\$ 147,818,736,475	8.60%
P&G Derivados	\$ 14,500,494,070	0.84%
Total	\$ 1,719,402,048,612	100.00%



Renta Fija Local enero 2023

Tes Pesos	Participacion	Valor de mercado	Tir Promedio	Duración Promedio
TFIT08031127	9%	\$ 23,894,100,000	12.00	4.16
TFIT08261125	2%	\$ 4,406,050,000	11.93	2.63
TFIT10260331	3%	\$ 8,001,800,000	12.19	5.73
TFIT15260826	5%	\$ 13,281,536,814	11.94	3.14
TFIT16090736	11%	\$ 30,473,390,000	12.25	7.85
TFIT16180930	9%	\$ 24,460,500,000	12.18	5.63
TFIT16181034	11%	\$ 31,268,612,000	12.25	7.34
TFIT16240724	1%	\$ 1,546,770,000	11.53	1.39
TFIT16280428	3%	\$ 8,207,100,000	12.02	4.32
TFIT16300632	15%	\$ 41,267,945,000	12.22	6.41
TFIT21280542	15%	\$ 42,535,020,000	12.40	7.89
TFIT31261050	17%	\$ 46,689,560,000	12.17	9.10
Total Tes Pesos	100%	\$ 276,032,383,814	12.19	6.77

Tes Uvr	Participacion	Valor de mercado	Tir Promedio	Duración Promedio
TUVT11070525	2%	\$ 5,743,839,398	12.70	2.17
TUVT11170327	5%	\$ 10,469,069,125	10.54	3.81
TUVT17230223	1%	\$ 2,145,789,759	3.76	0.06
TUVT20040435	32%	\$ 74,511,165,869	13.29	9.07
TUVT20250333	19%	\$ 42,680,543,531	14.76	8.53
TUVT10180429	13%	\$ 29,180,007,245	17.68	5.73
TUVT18250237	19%	\$ 42,848,842,588	16.96	10.47
TUVT32160649	10%	\$ 22,360,831,394	17.80	15.57
Total Tes Uvr	100%	\$ 229,940,088,909	10.12	8.94

Deuda Privada	Participacion	Valor de mercado	Tir Promedio	Duración Promedio
D Privada Inflacion	94%	\$ 249,210,337,011	20.28	3.07
D Privada Tasa Fija Global	5%	\$ 12,099,411,000	14.20	1.51
D Privada Tasa Fija	1%	\$ 2,634,931,085	13.58	0.59
Total Deuda Privada	100%	\$ 263,944,679,096	19.93	2.97



Renta Variable Local enero 2023

Acciones Colombia	Valor de Mercado	Participación	Rentabilidad Anual Pesos
ETF ICOLCAP	\$ 51,801,952,469	47.9%	-17.7%
Ao Grupo ARGOS	\$ 7,733,073,830	7.1%	-42.0%
Ao ISA	\$ 8,568,000,000	7.9%	-19.3%
Ao CORFICOL	\$ 3,200,000,000	3.0%	-40.9%
Ao GEB	\$ 6,062,555,000	5.6%	-40.1%
Apref BANCOLOMBIA	\$ 8,482,110,000	7.8%	0.7%
Ao Cemargos	\$ 1,715,327,523	1.6%	-50.1%
Ao Ecopetrol	\$ 8,015,060,380	7.4%	-8.1%
Apref GRUPOSURA	\$ 417,520,000	0.4%	-57.3%
FIC Ashmore*	\$ 12,234,184,432	11%	12%
Totales	\$ 108,229,783,634	100.0%	-16.6%

* A corte 31 de diciembre la inversión en renta variable local dentro FIC Ashmore representa un 81.2%.



Renta Variable Internacional enero 2023

Etf Internacionales RV	Valor de Mercado	Participación %	Rentabilidad Anual	
			Dólares	Pesos
ETF EEM EMERGING MKTS	\$ 36,100,658,761	8%	-15.3%	-0.2%
ETF JEPI JPMORGAN EQUITY PRE	\$ 25,786,338,900	6%	-9.1%	7.2%
ETF JAPAN INDEX -EWJ	\$ 45,812,008,296	10%	-8.4%	8.0%
ETF AAXJ MSCI ASIA EX-JAPAN	\$ 58,337,930,910	13%	-13.2%	2.4%
ETF ISHARES MSCI ACWI INDEX	\$ 49,316,779,908	11%	-9.6%	6.6%
ETF ISHARES MSCI MEXICO -EWW	\$ 37,519,657,700	8%	18.7%	40.0%
ETF ISHARE EUROZONE	\$ 28,795,433,113	6%	-6.4%	10.3%
ETF ISHARES MSCI BRAZIL -EWZ	\$ 20,027,901,236	4%	-4.0%	13.1%
ETF MOMENTUM FACTOR MSCI USA	\$ 15,854,647,029	4%	-12.3%	3.5%
ETF ISHARES TRUST ISHAR -ESGU	\$ 11,745,963,264	3%	-11.0%	4.9%
UCITS ETF EUROSTOXX 50 MSEU	\$ 12,788,573,700	3%	6.3%	25.4%
ISHARES MSCI USA MINIMUM	\$ 6,497,739,020	1%	-3.8%	13.5%
UCITS SPMD MINIMUM VOLATILITY	\$ 5,801,366,117	1%	-4.5%	12.6%
ETF SPY S&P500 SPDR	\$ 73,475,345,449	16%	-9.7%	6.5%
ETF VALUE FACTOR	\$ 21,646,232,713	5%	-9.0%	7.3%
Totales	\$ 449,506,576,116	100%	-7.06%	9.58%

Etf Internacionales RF	Valor de Mercado	Participación %	Rentabilidad Anual	
			Dólares	Pesos
ETF SHY 1-3 YEAR TREASURY BOND	\$ 4,411,058,456	71%	-3.71%	13.53%
ETF STIP 0-5 YEAR TIPS BOND	\$ 1,817,641,700	29%	-7.0%	9.7%
Totales	\$ 6,228,700,156	100%	-4.66%	12.41%



Alternativos enero 2023

Alternativos Locales	Valor de mercado	Participacion	Tir Promedio
Inmobiliario	\$ 1,051,050,298	100%	-75.71
Total Alternativos Locales	\$ 1,051,050,298	100%	-75.71

Alternativos Internacionales	Valor de Mercado	Participación %	Rentabilidad Anual	
			Dólares	Pesos
ETF SPDR GOLD TRUST-GLD	\$ 53,752,799,558	37%	6.73%	25.85%
ETF DBC - INVESCO DB COMMODITY	\$ 41,620,740,840	29%	10.93%	30.79%
ETF GSG ISHARES S&P GSCI COMMO	\$ 21,198,769,305	15%	10.93%	30.79%
ETF IAU ISHARES GOLD TRUST	\$ 16,414,257,535	11%	6.93%	26.07%
ETF CURRENCYSHARE JAPAN -FX	\$ 4,497,198,867	3%	-12.01%	3.75%
*FCP ALPINVEST	\$ 3,456,469,361	2%	23.54%	37.71%
**FCP STRATEGIC PARTNERS IX BLAC	\$ 4,711,762,711	3%	0.90%	18.42%
***FCP OAKTREE DIRECT LENDING FUN	\$ 1,115,688,000	1%	0.00%	-15.07%
Total Alternativos Internacionales	\$ 145,651,998,177	100%	8.20%	27.36%

*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 enero 2023

Especie	Nominal Caxdac	Prom Negoc Diaria	20% Prom Negoc Diaria	Dias Prom neg
ETF ICOLCAP*	4,019,073	342,778	68,556	58.8
Ao GEB	3,861,500	941,687	188,337	20.5
Ao Grupo ARGOS	825,742	269,353	53,871	15.3
Ao CORFICOLCF Mixtas	200,000	72,475	14,495	13.8
Ao CEMARGOS	533,871	270,299	54,060	9.9
Ao ISA	450,000	364,514	72,903	6.2
Apref GRUPOSURA	34,000	72,475	14,495	2.3
Apref BANCOLOMBIA	239,000	600,761	120,152	2.0
Ao Ecopetrol	3,003,020	11,389,429	2,277,886	1.3
TOTAL	13,166,206			

Fuente: Bloomberg

- ✓ Al corte **enero 2023**, CAXDAC tardaría máximo **59 días** para liquidar el total de su portafolio en renta variable local, siendo el **ETF ICOLCAP** y la acción ordinaria del **Grupo de Energía de Bogotá** tardando **20 días** en ser liquidada la posición actual de portafolio, seguida por **Grupo Argos y CORFICOL**, con **15 y 14 días**, respectivamente.

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



Volumen Negociación Acciones Colombia enero 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	0.06	157.00	REIN LX Equity	REINET INVESTMENTS SCA	0.04%	\$ 13,289,182
ACWI US Equity	ISHARES MSCI ACWI ETF	116,260	0.00	18.00	REIN LX Equity	REINET INVESTMENTS SCA	0.00%	\$ 1,523,600
EWJ US Equity	ISHARES MSCI MEXICO ETF	140,000	0.10	0.55	DANHOS13 MM Eq	CONCENTRADORA FIBRA DANHOS :	0.39%	\$ 148,993,117
AAXJ US Equity	ISHARES MSCI ALL COUNTRY ASI	177,000	0.00	0.03	HAP MK Equity	HAP SENG CONSOLIDATED	0.02%	\$ 10,970,356
EWZ US Equity	ISHARES MSCI BRAZIL ETF	142,000	0.01	0.02	PETR3 BZ Equity	PETROBRAS - PETROLEO BRAS	5.90%	\$ 1,113,676,939
EWJ US Equity	ISHARES MSCI JAPAN ETF	167,970	0.00	0.01	9042 JP Equity	HANKYU HANSHIN HOLDINGS INC	0.20%	\$ 90,603,055
EZU US Equity	ISHARES MSCI EUROZONE ETF	139,700	0.00	0.01	BOL FP Equity	BOLLORE SE	0.10%	\$ 28,100,311
JEPI US Equity	JPMORGAN EQUITY PREMIUM INCO	100,000	0.00	0.00	JKHY US Equity	JACK HENRY & ASSOCIATES INC	1.27%	\$ 324,879,347
MSEU LN Equity	LYXOR STOXX 50 DR-HDG-USD	14,000	0.00	0.00	MC FP Equity	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	6.71%	\$ 881,817,340
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%	\$ 31,358,419
USMV US Equity	ISHARES MSCI USA MIN VOL FAC	19,095	0.00	0.00	UHAL/B US Equity	U-HAUL HOLDING CO-NON VOTING	0.27%	\$ 17,805,204
SPY US Equity	SPDR S&P 500 ETF TRUST	38,884	0.00	0.00	BRK/B US Equity	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	1.65%	\$ 1,207,943,611
MTUM US Equity	ISHARES MSCI USA MOMENTUM FA	23,500	0.00	0.00	ERIE US Equity	ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	0.15%	\$ 23,510,685
SPMD LN Equity	ISF EDGE S&P500 MINVOL USD-D	175,793	0.00	0.00	TRMB US Equity	TRIMBLE INC	0.87%	\$ 49,605,303
ESGU US Equity	ISHARES ESG AWARE MSCI USA	28,000	0.00	0.00	PEG US Equity	PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	0.63%	\$ 73,506,761

Fuente: Bloomberg

- ✓ Descomponiendo cada uno de los ETF Internacionales en acciones individuales, CAXDAC tardaría hasta de **157 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**, para el resto de activos tardaría menos de 1 día en liquidar la posición bajo la metodología de descomposición establecida por el COMITÉ DE RIESGOS .



Riesgo de Mercado Enero 2023



VaR Regulatorio enero 2023

Vejez		VaR Total 10 Días	VaR Total 22 Días	% Portafolio	Estado
	Limite	33,744,665,640	50,051,427,653	3.00%	Sobrepaso
	Exposición	35,079,828,384	52,031,794,037	3.12%	
	Sobre Exposición (Var)		1,980,366,384		

Invalidez		VaR Total 10 Días	VaR Total 22 Días	% Portafolio	Estado
	Limite	273,430,342	405,562,737	3.00%	Normal
	Exposición	217,042,779	321,926,466	2.38%	
	Sobre Exposición (Var)		-83,636,271		

Sobrevivientes		VaR Total 10 Días	VaR Total 22 Días	% Portafolio	Estado
	Limite	465,235,829	690,056,250	3.00%	Normal
	Exposición	335,345,810	497,398,217	2.16%	
	Sobre Exposición (Var)		-192,658,033		

Extralegal		VaR Total 10 Días	VaR Total 22 Días	% Portafolio	Estado
	Limite	756,259,594	1,121,714,251	3.00%	Normal
	Exposición	113,410,013	168,214,233	0.45%	
	Sobre Exposición (Var)		-953,500,018		

Administradora		VaR Total 10 Días	VaR Total 22 Días	% Portafolio	Estado
	Limite	42,496,687	63,032,773	3.00%	Normal
	Exposición	28,871	42,822	0.00%	
	Sobre Exposición (Var)		-62,989,950		



Var Interno enero 2023

Vejez		VaR Total 10 Días	VaR Total 22 días	% Portafolio	Estado
	Límite	33,744,665,640	50,051,427,653	3.00%	Sobrepaso
	Exposición	34,855,372,727	51,698,872,498	3.10%	
	Sobre Exposición (Var)		1,647,444,845		

Invalidez		VaR Total 10 Días	VaR Total 22 días	% Portafolio	Estado
	Límite	273,430,342	405,562,737	3.00%	Normal
	Exposición	182,337,978	270,450,927	2.00%	
	Sobre Exposición (Var)		-135,111,810		

Sobrevivientes		VaR Total 10 Días	VaR Total 22 días	% Portafolio	Estado
	Límite	465,235,829	690,056,250	3.00%	Normal
	Exposición	329,271,460	488,388,500	2.12%	
	Sobre Exposición (Var)		-201,667,750		

Extralegal		VaR Total 10 Días	VaR Total 22 días	% Portafolio	Estado
	Límite	756,259,594	1,121,714,251	3.00%	Normal
	Exposición	465,967,474	691,141,456	1.85%	
	Sobre Exposición (Var)		-430,572,795		

Administradora		VaR Total 10 Días	VaR Total 22 días	% Portafolio	Estado
	Límite	42,496,687	63,032,773	3.00%	Normal
	Exposición	81,064	120,237	0.01%	
	Sobre Exposición (Var)		-62,912,535		



Eventos de Riesgo Operativo Enero 2023



Caja de Auxilios y de Prestaciones de ACDAC – CAXDAC

CANTIDAD EROs REPORTADOS			
Enero 2023			
Tipo de evento	Área	Tipo de Impacto	
		Tipo A	Tipo B
Ejecución Y Administración De Procesos		0	3
	Vicepresidencia Financiera	-	1
	Archivo	-	2
Total Eventos (03):		0	3
Costo del Evento:		\$0.00	

Durante Diciembre se presentaron **03** eventos de riesgo operativo:

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



Informe General Fondo Extralegal Enero 2023



Caja de Auxilios y de Prestaciones de ACDAC – CAXDAC

COMPOSICION DEL FONDO

CONCEPTO	VALOR	PARTICIPACIÓN
Cartera	6,815	15.8%
Portafolio	37,390	86.9%
Provision	(1666)	-3.9%
Otros Activos	504	1.2%
TOTAL	43,043	100.0%

CRECIMIENTO DEL FONDO

MES	VALOR DEL FONDO	% VARIACION
ene-22	63,857	
feb-22	63,649	-0.33%
mar-22	60,999	-4.16%
abr-22	59,802	-1.96%
may-22	58,587	-2.03%
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	-2.37%
nov-22	42,312	-2.40%
dic-22	42,330	0.04%
ene-23	43,043	1.68%
%VARIACION ANUAL	(20814)	-32.6%

Cifras en millones de pesos



Caja de Auxilios y de Prestaciones de ACDAC – CAXDAC

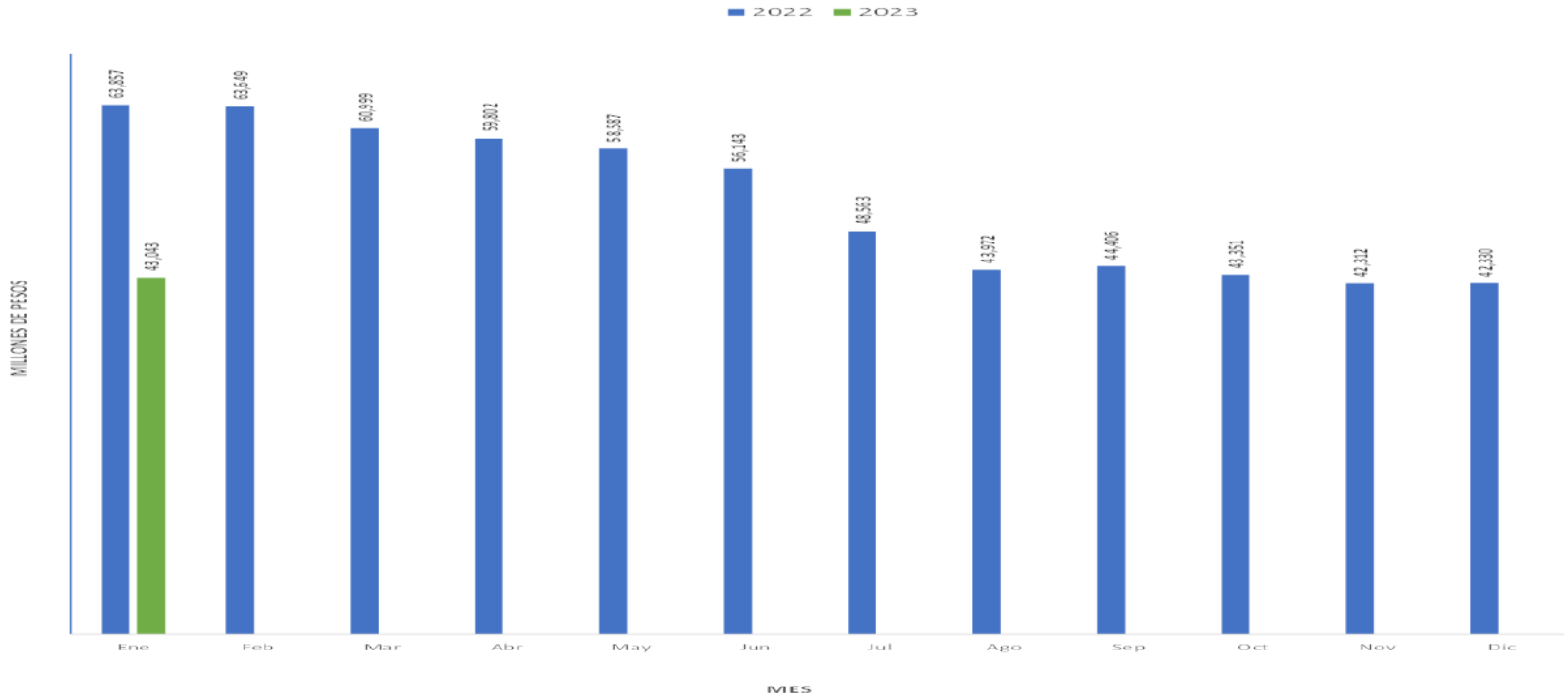
EVOLUCION FONDO EXTRALEGAL Millones de Pesos

MES	CARTERA	PORTAFOLIO	PROVISION	OTROS	TOTAL FONDO
ene-22	10,083	54,996	-1,306	84	63,857
feb-22	9,851	55,058	-1,344	84	63,649
mar-22	10,054	52,248	-1,385	82	60,999
abr-22	10,020	51,124	-1,423	81	59,802
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
%VARIACION ANUAL	-32.4%	-32.0%	27.6%	501.5%	-32.6%



Caja de Auxilios y de Prestaciones de ACDAC – CAXDAC

VALOR DEL FONDO
COMPARACION AÑO ANTERIOR



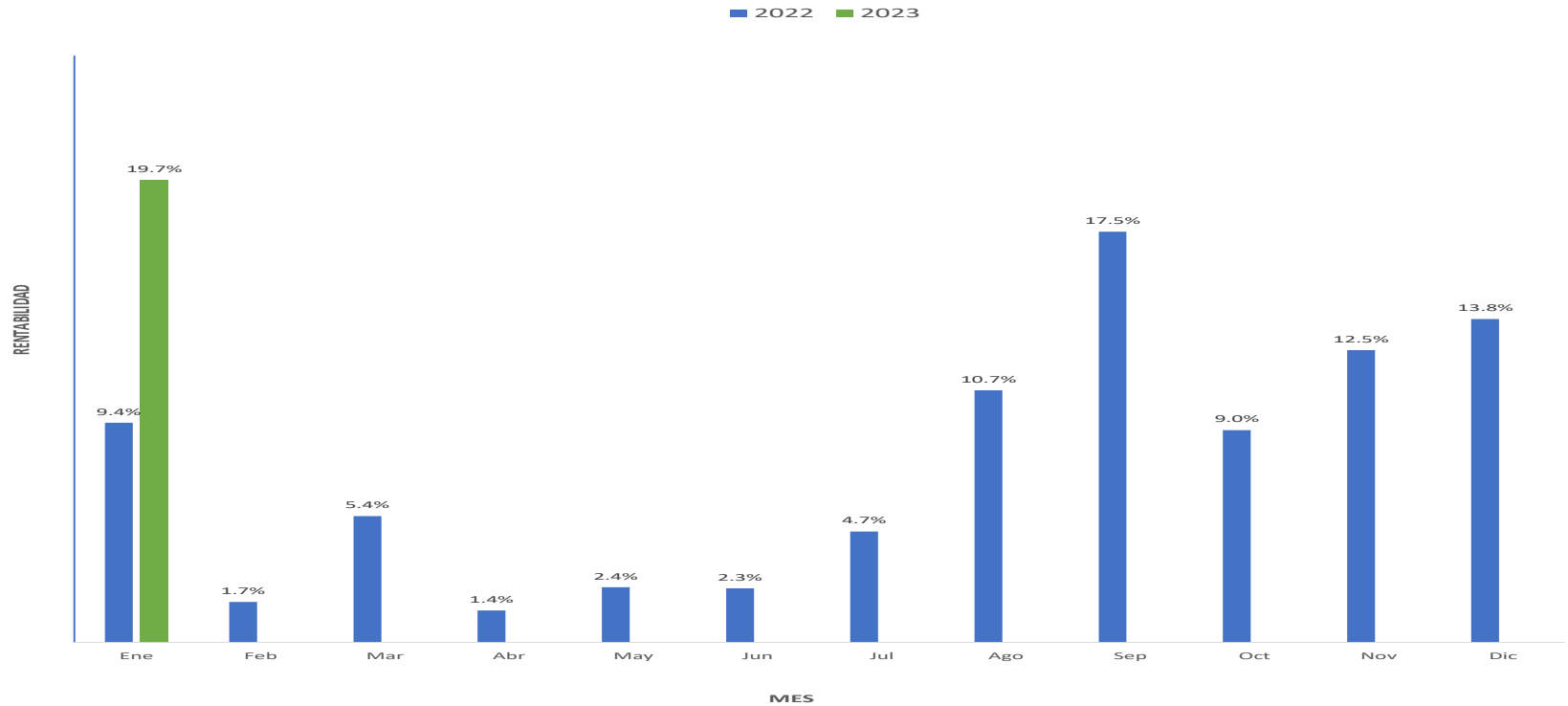
Año	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic
2022	63,857	63,649	60,999	59,802	58,587	56,143	48,563	43,972	44,406	43,351	42,312	42,330
2023	43,043											
Variación	-32.6%											

Cifras en millones de pesos



Caja de Auxilios y de Prestaciones de ACDAC – CAXDAC

RENTABILIDAD FONDO EXTRALEGAL
COMPARACION AÑO ANTERIOR

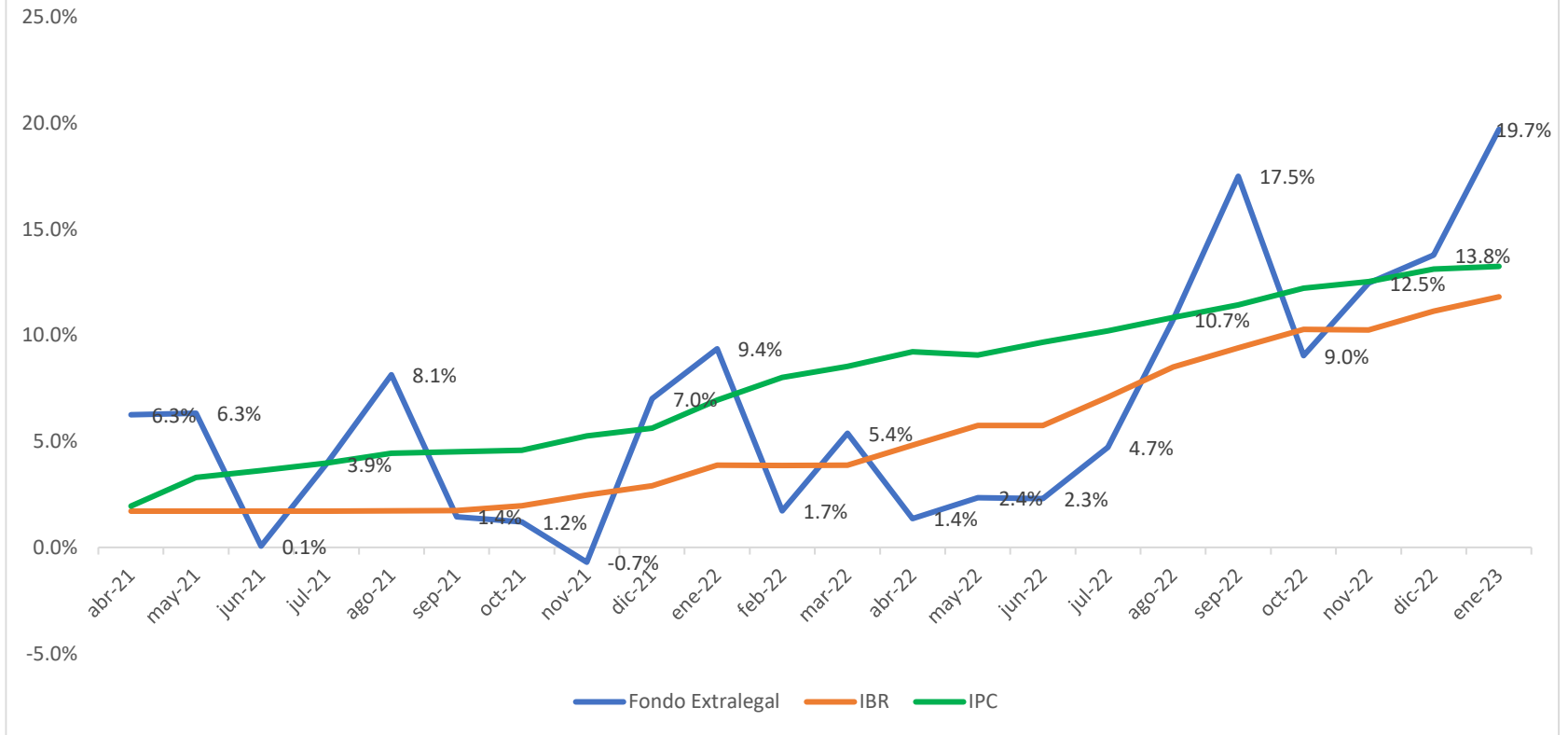


Año	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic
2022	9.4%	1.7%	5.4%	1.4%	2.4%	2.3%	4.7%	10.7%	17.5%	9.0%	12.5%	13.8%
2023	19.7%											



Caja de Auxilios y de Prestaciones de ACDAC – CAXDAC

RENTABILIDAD MENSUAL E.A.
(Ultimo Año)



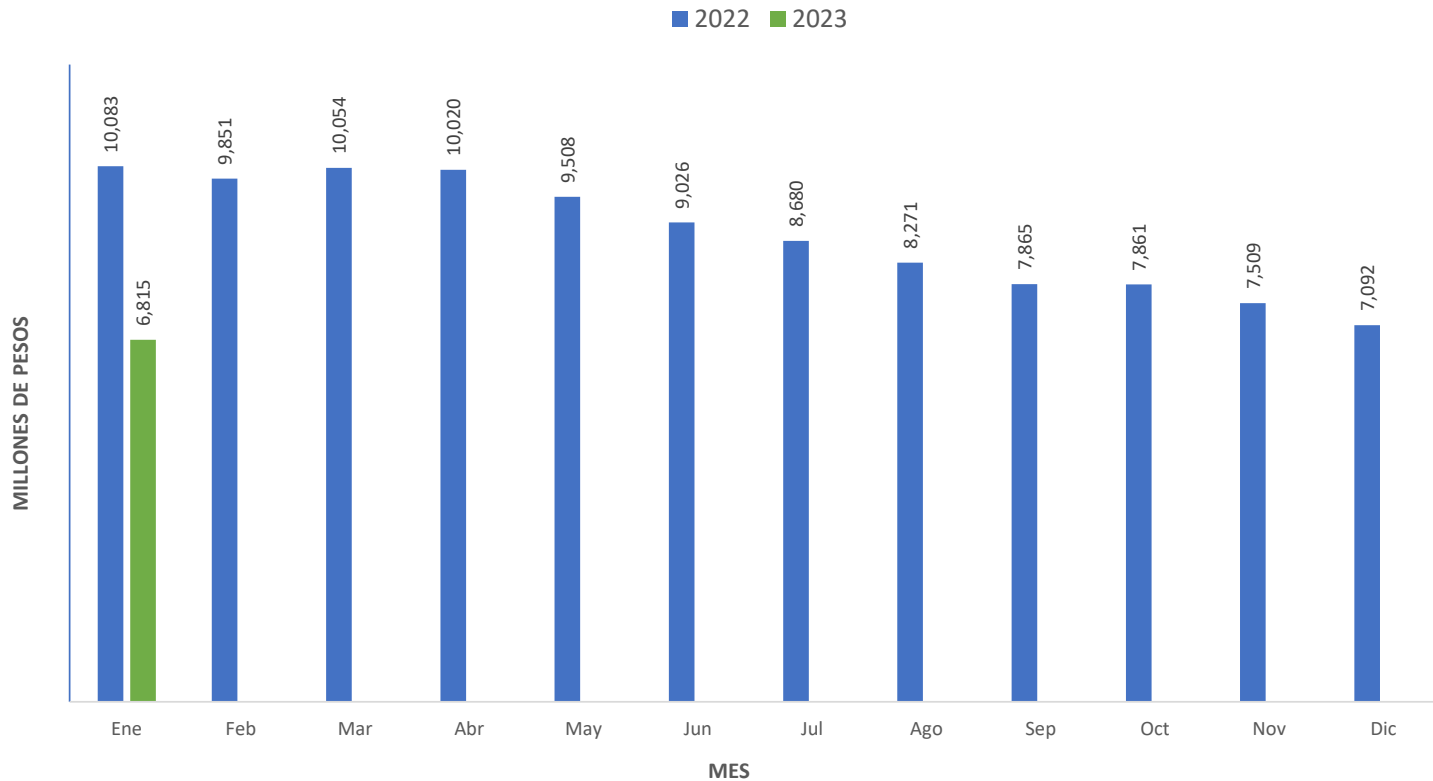
Mes	Último Mes	Últimos 6 Meses	Año corrido	Último Año
ene-23	19,71%	12,44%	19,71%	8,30%

TASA EFECTIVA ANUAL EN EL PERIODO



Caja de Auxilios y de Prestaciones de ACDAC – CAXDAC

CARTERA
COMPARACION AÑO ANTERIOR

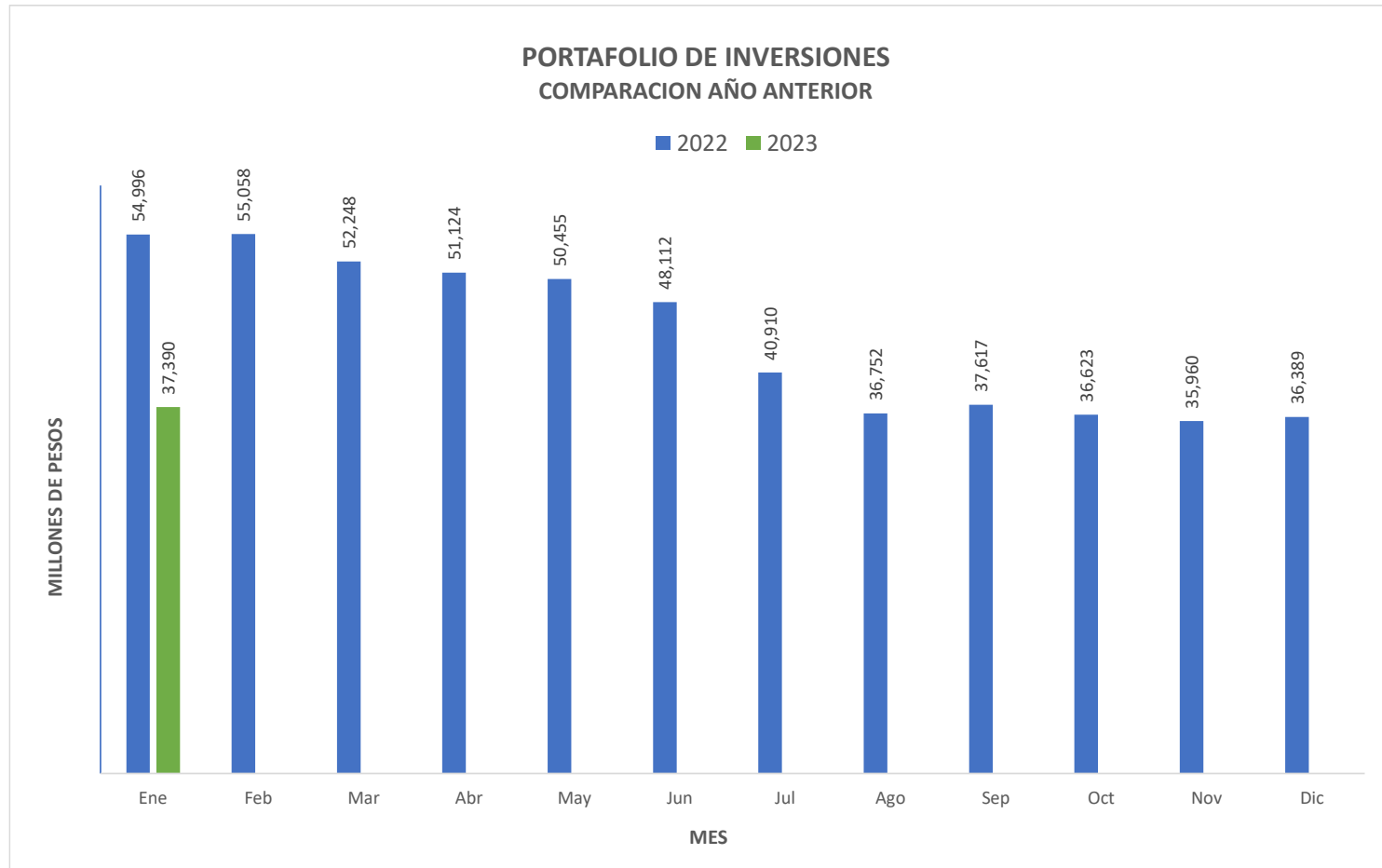


Año	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic
2022	10,083	9,851	10,054	10,020	9,508	9,026	8,680	8,271	7,865	7,861	7,509	7,092
2023	6,815											
Variación	-32.4%											

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											
Variación	-32.0%											

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		34,6%
	Tes UVR	0	0,0%
	TES TASA FIJA	12.937	34,6%
AAA	SECTOR FINANCIERO		36,3%
	Banco Davivienda	3.739	10,0%
	Banco Popular	3.931	10,5%
	Bancoldex	1.892	5,1%
	Corficolombiana	2.018	5,4%
	Colpatria	1.984	5,3%
	SECTOR REAL		8,8%
	ISAGEN	1.173	3,1%
	CODENSA	2.119	5,7%
	TITULARIZACION HIPOTECARIA		0,3%
	TIPS	112	0,3%
	LIQUIDEZ SECTOR FINANCIERO		20,0%
	Bancolombia	647	1,7%
	Banco BBVA	4.344	11,6%
Banco de Occidente	2.494	6,7%	
FORWARD	0	0,0%	
Cifras en millones de pesos	TOTAL	37.390	100,0%