



# **Informe Normativo de Riesgos Febrero 2023**



# Límites Globales febrero 2023

**CAJDAC FONDOS VEJEZ, INVALIDEZ Y SOBREVIVIENTES**  
**PORTAFOLIO POR LÍMITES GLOBALES DE INVERSIÓN**  
 28/feb/23

DETALLE INVERSIÓN	VR. DE MERCADO	% EJEC.	%MIN.	% AUT.	(EXCESO) 0 DISP.	% Mes Anterior Enero 2023
1. FONDOS DE INVERSIÓN COLECTIVA (abiertos y cerrados)	13,130,263,045	0.8%		10.0%	157,718,705,886	0.8%
2. DEPOSITOS A LA VISTA BANCOS	67,147,201,297	3.9%		5.0%	18,277,283,169	3.3%
3. ACCIONES	543,877,119,986	31.8%	20.0%	45.0%	224,943,240,204	32.1%
Locales	88,384,513,800	5.2%		35.0%	509,586,877,459	5.6%
Exterior	455,492,606,186	26.7%		39.8%	224,943,240,204	26.5%
4. INVERSIONES RF EN EL EXTERIOR	11,210,733,495	0.7%				0.6%
5. TITULOS CARTERA HIPOTECARIA (TIPS)	8,679,573,625	0.5%		15.0%	247,593,879,772	0.5%
6. TES	533,673,679,887	31.2%				29.4%
7. BONOS DEUDA EXTERNA	136,792,261,672	8.0%				9.0%
8. OTROS TITULOS DE DEUDA INTERNA	29,353,585,700	1.7%		10.8%	154,425,317,397	1.6%
<b>SUBTOTAL 6, 7 y 8</b>	<b>699,819,527,259</b>	<b>40.96%</b>		<b>50.0%</b>	<b>154,425,317,397</b>	<b>40.03%</b>
9. OTROS TIT. RENTA FIJA ENT. NO VIG. POR S.F. (Emisores Nacionales)	60,579,540,000	3.5%		60.0%	964,514,273,587	3.4%
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.	164,136,981,199	9.6%		30.0%	348,409,925,594	9.8%
12. PRODUCTOS ESTRUCTURADOS CON CAPITAL PROTEGIDO	0	0.0%		5.0%	85,424,484,466	0.0%
13. TITULARIZACIONES CREDITICIAS DIFERENTES DE CARTERA HIPOTECARIA	0	0.0%		10.0%	170,848,968,931	0.0%
14. OPERACIONES CON DERIVADOS (Neto)	-6,172,331,874	-0.4%				0.8%
Activo	331,380,605,728	19.4%				25.2%
Pasivo	337,549,551,691	19.8%				24.4%
15. ACTIVOS ALTERNATIVOS	146,081,081,279	8.6%		20.0%	195,616,856,583	8.6%
<b>TOTAL PORTAFOLIO</b>	<b>1,708,489,689,311</b>	<b>100%</b>				<b>100.0%</b>

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



# Coberturas Cambiarias febrero 2023

## COBERTURAS REQUERIDAS CAXDAC 28-feb.-2023

VEJEZ - SOBREVIVIENTES - INVALIDEZ	PESOS	PARTICIPACION
TOTAL FONDO	1,708,489,689,311.37	100.00%
MONEDA LEGAL	935,285,608,350.37	54.74%
MONEDA EXTRANJERA	773,204,080,961.00	45.26%
MAXIMO SIN COBERTURA (35% DEL VALOR DEL FONDO)	597,971,391,258.98	
Exposición Cambiaria Neta	576,788,392,961.00	33.76%
% Cobertura / Total del Fondo		11.50%
% cobertura/ Total Portafolio en Moneda Extranjera		25.4%

	EXPOSICION	COBERTURAS	EXPOSICION NETA
EXPOSICION TOTAL	USD 160,612,051.03	USD 40,800,000	USD 119,812,051.03

- Las inversiones en moneda extranjera de los fondos legales representan el 45,23% del valor del Fondo.
- El nivel de cobertura es de USD\$ \$40,8 millones, dando como resultado una exposición neta al riesgo cambiario del **33,76 %** del total del portafolio legal, con una tasa promedio de cobertura cambiaria para los fondos legales de **\$ 4,694.73** . A 31 de enero la exposición neta se ubicaba en **32,84 %** con una tasa promedio de cobertura en **\$ 4,717.85**
- A corte **28 de febrero 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 28 DE FEBRERO DE 2023				
cifras en millones de pesos				
CALIFICACION	EMISOR	VALOR MERCADO (000,000)	PARTICIPACION PORCENTUAL	PARTICIPACION PORCENTUAL CALIFICACION
RIESGO NACION	TES - YANKEES	652,918	38.2%	40.2%
	<b>OTROS TITULOS DE DEUDA PUBLICA INTERNA</b>			
	EPM	11,446	0.7%	
	ECOPETROL	17,548	1.0%	
	GRUPO ISA	4,524	0.3%	
AAA	<b>OTROS TITULOS DE DEUDA PUBLICA EXTERNA</b>			0.0%
	USA	-	0.0%	
	<b>SECTOR FINANCIERO</b>			17.9%
	DAVIVIENDA	87,773	5.1%	
	BANCO COLPATRIA	1,974	0.1%	
	BANCO DE OCCIDENTE	23,846	1.4%	
	BANCO POPULAR	9,558	0.6%	
	TITULARIZADORA COLOMBIANA	8,680	0.5%	
	GRUPO BOLIVAR	17,229	1.0%	
	<b>CUENTAS BANCARIAS</b>			
	BANCO DE OCCIDENTE	56,774	3.3%	
	BANCOLOMBIA	2,828	0.2%	
	DAVIVIENDA	663	0.0%	
	BONY	6,883	0.4%	
	<b>FONDOS DE INVERSION COLECTIVA</b>			
	FIC Ashmore	11,350	0.7%	
	FICSUPERIOR	525	0.0%	
	FCO Fidubogotá	116	0.0%	
	FIC OCCIDENTA	536	0.0%	
	FCO Fiducuenta	602	0.0%	
	<b>SECTOR REAL -PRIVADO</b>			
	ISAGEN	43,333	2.5%	
	SURAMERICANA DE SEGUROS	4,920	0.3%	
CODENSA	8,894	0.5%		
GEB	13,384	0.8%		
PEI	804	0.0%		
<b>MONEY MARKET</b>				
JP Morgan Money Market	4,814	0.3%		
AA+	<b>SECTOR REAL</b>			0.5%
	CEMENTOS ARGOS	8,352	0.5%	



# Riesgo Crediticio (Detalle calificación)

<b>BBB+</b>	<b>FONDOS DE CAPITAL PRIVADO EXTERIOR</b>			<b>0.58%</b>
	FCP STRATEGIC PARTNERS IX BLAC	4,879	0.3%	
	FCP OAKTREE DIRECT LENDING FUN	1,409	0.1%	
	FCP ALPINVEST	3,579	0.2%	
<b>BB+</b>	<b>SECTOR FINANCIERO</b>			<b>1.1%</b>
	FINDETER	1,235	0.1%	
	GRUPO AVAL ACCIONES Y VALORES	17,601	1.0%	
<b>SIN CALIFICACIÓN</b>	<b>ACCIONES LOCALES</b>			<b>40.1%</b>
	CEMENTOS ARGOS	1,608	0.1%	
	GRUPO SURA	326	0.0%	
	GRUPO ARGOS	8,010	0.5%	
	ETF ICOLCAP	47,722	2.8%	
	BANCOLOMBIA	7,366	0.4%	
	CORFICOL	2,100	0.1%	
	GEB	5,406	0.3%	
	ECOPETROL	8,102	0.5%	
	ISA	7,745	0.5%	
	<b>ETFs /ACCIONES DEL EXTERIOR</b>			
	ETF ISHAR MSCI ASIA EX-JAPAN	55,787	3.3%	
	ETF GSG ISHARES S&P GSCI COMMO	21,022	1.2%	
	ETF JEPI JPMORGAN EQUITY PRE	25,895	1.5%	
	ETF DBC - INVESCO DB COMMODITY	41,178	2.4%	
	ETF ISHARE EUROZONE	29,309	1.7%	
	ETF ISHARES EMERGING MKTS	34,556	2.0%	
	ETF IAU ISHARES GOLD TRUST	16,083	0.9%	
	ETF MOMENTUM FACTOR MSCI USA	15,756	0.9%	
	ETF SPY S&P500 SPDR	49,377	2.9%	
	ETF VALUE FACTOR	21,510	1.3%	
	ETF MEXICO	38,848	2.3%	
	ETF BRAZIL	18,642	1.1%	
	ETF ESGU	11,844	0.7%	
	UCITS MINIMUM VOLATILITY	5,800	0.3%	
	ISHARES MSCI USA MINIMUM	6,494	0.4%	
	ETF SHY 1-3 YEAR TREASURY BOND	4,523	0.3%	
	ETF STIP 0-5 YEAR TIPS BOND	1,874	0.1%	
	ETF ISHARES MSCI ACWI INDEX	49,376	2.9%	
	ETF JAPAN INDEX	45,235	2.6%	
	ETF PROSHARES SHORT VIX	5,744	0.3%	
	ETF GOLD TRUST	52,678	3.1%	
	UCITS ETF EUROSTOXX 50 MSEU	13,544	0.8%	
ETF CURRENCYSHARE JAPAN -FX	4,449	0.3%		
	<b>OPERACIONES DERIVADOS (NETO)</b>	<b>(6,172)</b>	<b>-0.4%</b>	<b>-0.4%</b>
	<b>VALOR TOTAL DEL FONDO</b>	<b>1,708,490</b>		<b>100%</b>



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

EMISOR	TOTAL VALOR MERCADO (ACCIONES ORDINARIAS)	\$ 1,708,489,689,311	Ejercer Derecho Político?
Ao Cemargos	1,608,019,452	0.09%	<i>NO</i>
Ao GEB	5,406,100,000	0.32%	<i>NO</i>
Ao Grupo ARGOS	8,009,697,400	0.47%	<i>NO</i>
Ao ISA	7,744,500,000	0.45%	<i>NO</i>
Apref BANCOLOMBIA	7,365,980,000	0.43%	<i>NO</i>
Ao Ecopetrol	8,102,147,960	0.47%	<i>NO</i>
Ao CORFICOL	2,100,000,000	0.12%	<i>NO</i>
Apref GRUPOSURA	326,400,000	0.02%	<i>NO</i>
<b>TOTAL</b>	<b>40,662,844,812</b>	<b>2.38%</b>	

En CAXDAC al corte **28 de febrero 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**.



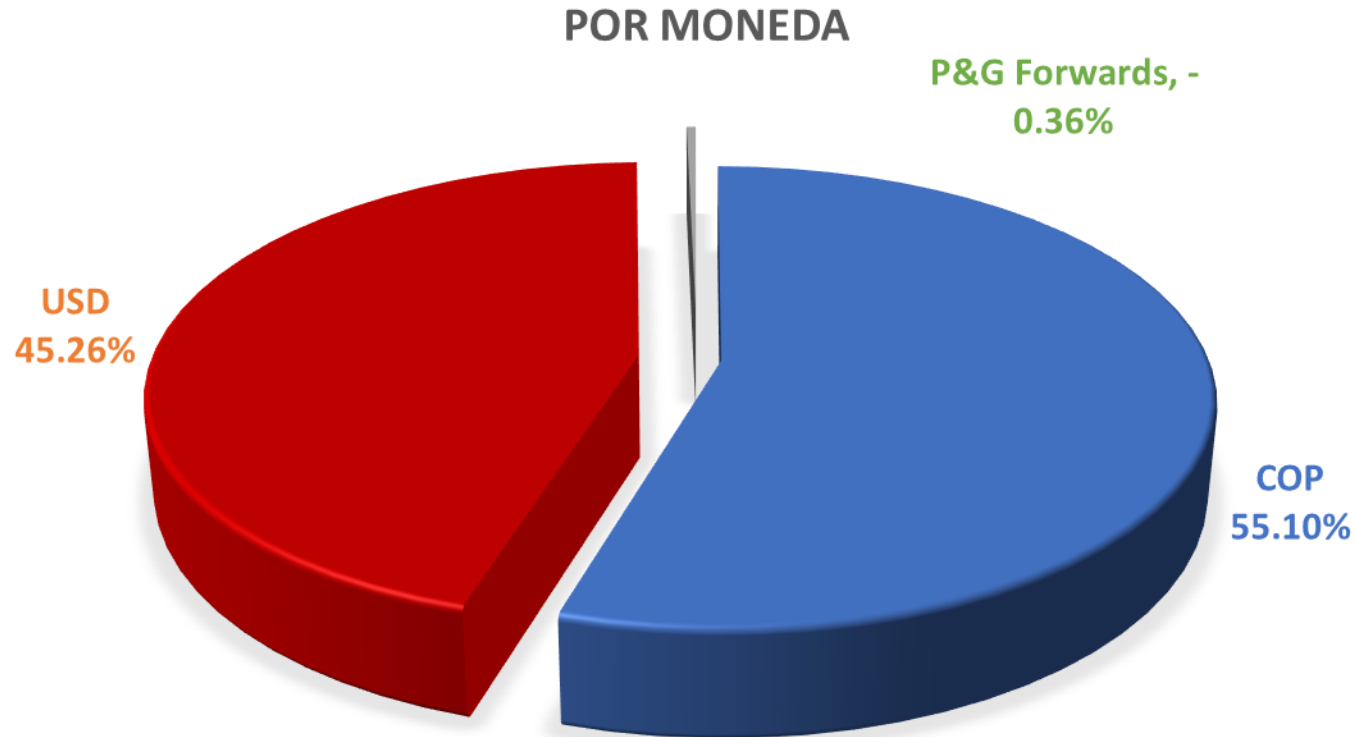
## Derechos Políticos Según Participación en el Emisor Renta Variable Local febrero 2023

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>	2,675,453,486	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	239,000	452,122,000	0.05%	<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	347,941,574	0.06%	<b>NO</b>	347,941,574	0.00%	<b>NO</b>
Apref GRUPOSURA	34,000	112,538,639	0.03%	<b>NO</b>	109,250,639	0.00%	<b>NO</b>

CAXDAC al corte **28 de febrero 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

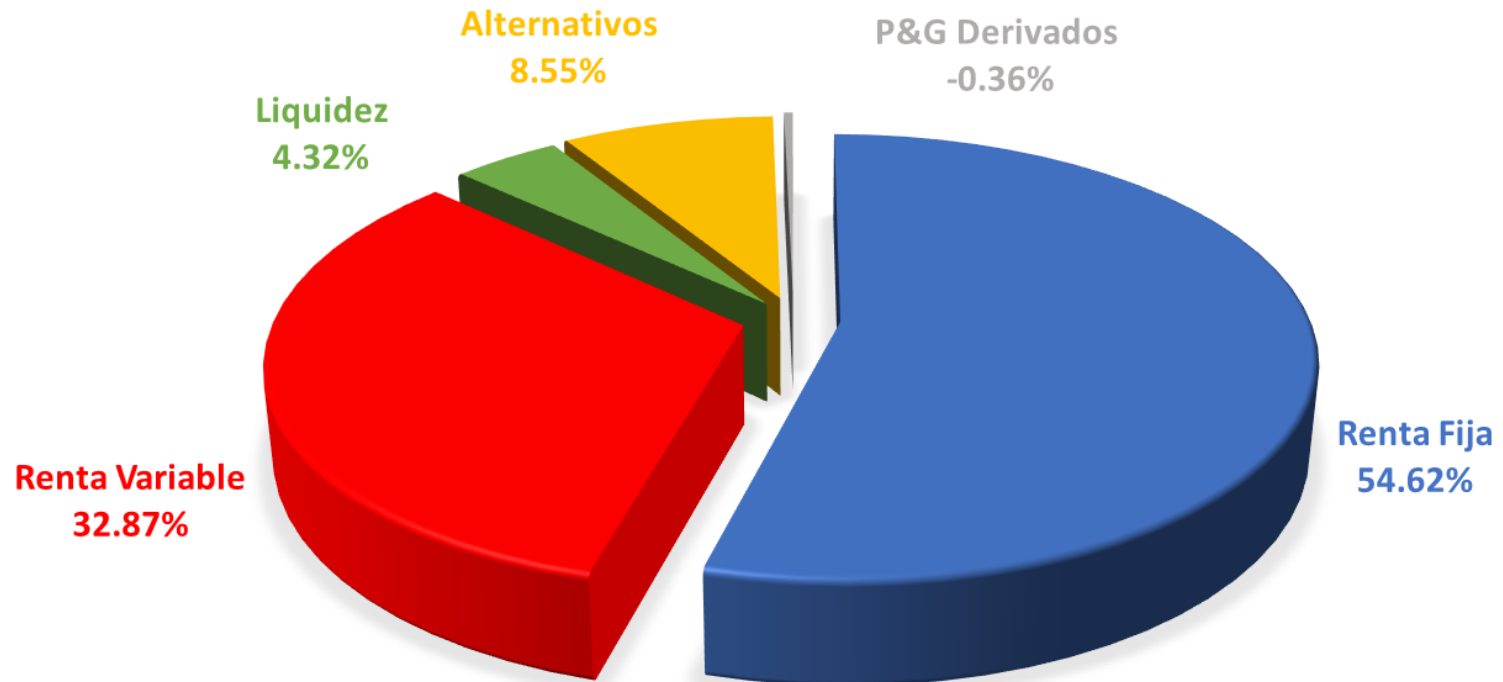


Portafolio	Valor de Mercado	Participacion %
COP	\$ 941,457,940,224	55.10%
USD	\$ 773,204,080,961	45.26%
P&G Forwards	-\$ 6,172,331,874	-0.36%
<b>Total</b>	<b>\$ 1,708,489,689,311</b>	<b>100.0%</b>





## Diversificación Portafolio por Tipo de Inversión



Portafolio	Valor de Mercado	Participación
Renta Fija	\$ 933,215,622,083	54.62%
Renta Variable	\$ 561,624,116,519	32.87%
Liquidez	\$ 73,741,201,304	4.32%
Alternativos	\$ 146,081,081,279	8.55%
P&G Derivados	-\$ 6,172,331,874	-0.36%
<b>Total</b>	<b>\$ 1,708,489,689,311</b>	<b>100.00%</b>



## Renta Fija Local febrero 2023

Tes Pesos	Participacion	Valor de mercado	Tir Promedio	Duración Promedio
TFIT08031127	9%	\$ 23,484,300,000	12.71	4.08
TFIT08261125	2%	\$ 4,391,800,000	12.45	2.56
TFIT10260331	3%	\$ 7,727,400,000	13.07	5.58
TFIT15260826	5%	\$ 13,158,551,497	12.60	3.06
TFIT16090736	11%	\$ 28,509,730,000	13.36	7.53
TFIT16180930	9%	\$ 23,645,400,000	13.05	5.50
TFIT16181034	11%	\$ 29,576,496,000	13.27	7.11
TFIT16240724	1%	\$ 1,567,275,000	11.12	1.31
TFIT16280428	3%	\$ 8,032,700,000	12.82	4.22
TFIT16300632	15%	\$ 39,491,245,000	13.17	6.23
TFIT21280542	15%	\$ 39,741,750,000	13.55	7.41
TFIT31261050	16%	\$ 43,143,480,000	13.31	8.41
<b>Total Tes Pesos</b>	<b>100%</b>	<b>\$ 262,470,127,497</b>	<b>13.16</b>	<b>6.42</b>

Tes Uvr	Participacion	Valor de mercado	Tir Promedio	Duración Promedio
TUVT11070525	2%	\$ 5,792,485,224	14.44	2.09
TUVT11170327	4%	\$ 10,405,991,142	11.56	3.73
TUVT20040435	33%	\$ 83,361,212,411	15.48	8.94
TUVT20250333	16%	\$ 41,463,965,286	16.35	8.40
TUVT10180429	11%	\$ 28,777,421,050	19.67	5.64
TUVT18250237	20%	\$ 51,141,842,802	20.95	10.79
TUVT32160649	13%	\$ 32,712,818,396	21.74	15.30
<b>Total Tes Uvr</b>	<b>100%</b>	<b>\$ 253,655,736,311</b>	<b>10.80</b>	<b>9.30</b>

Deuda Privada	Participacion	Valor de mercado	Tir Promedio	Duración Promedio
D Privada Inflacion	94%	\$ 247,963,560,375	19.38	3.33
D Privada Tasa Fija Global	5%	\$ 12,159,178,180	14.60	1.43
D Privada Tasa Fija	1%	\$ 2,626,941,969	13.29	0.57
<b>Total Deuda Privada</b>	<b>100%</b>	<b>\$ 262,749,680,524</b>	<b>19.09</b>	<b>3.22</b>



## Renta Variable Local febrero 2023

Acciones Colombia	Valor de Mercado	Participación	Rentabilidad Anual Pesos
ETF ICOLCAP	\$ 47,721,668,988	47.8%	-17.7%
Ao Grupo ARGOS	\$ 8,009,697,400	8.0%	-42.0%
Ao ISA	\$ 7,744,500,000	7.8%	-19.3%
Ao CORFICOL	\$ 2,100,000,000	2.1%	-40.9%
Ao GEB	\$ 5,406,100,000	5.4%	-40.1%
Apref BANCOLOMBIA	\$ 7,365,980,000	7.4%	0.7%
Ao Cemargos	\$ 1,608,019,452	1.6%	-50.1%
Ao Ecopetrol	\$ 8,102,147,960	8.1%	-8.1%
Apref GRUPOSURA	\$ 326,400,000	0.3%	-57.3%
FIC Ashmore*	\$ 11,350,373,038	11%	7%
<b>Totales</b>	<b>\$ 99,734,886,838</b>	<b>100.0%</b>	<b>-17.1%</b>

\* A corte 28 de febrero la inversión en renta variable local dentro FIC Ashmore representa un 79.53%.



# Renta Variable Internacional febrero 2023

tf Internacionales RV	Valor de Mercado	Participación %	Rentabilidad Anual	
			Dólares	Pesos
ETF EEM EMERGING MKTS	\$ 34,555,993,535	8%	-15.3%	-0.2%
ETF JEPI JPMORGAN EQUITY PRE	\$ 25,895,097,690	6%	-9.1%	7.2%
ETF JAPAN INDEX -EWJ	\$ 45,234,541,612	11%	-8.4%	8.0%
ETF AAXJ MSCI ASIA EX-JAPAN	\$ 55,786,821,361	13%	-13.2%	2.4%
ETF ISHARES MSCI ACWI INDEX	\$ 49,375,713,171	12%	-9.6%	6.6%
ETF ISHARES MSCI MEXICO -EWW	\$ 38,847,942,056	9%	18.7%	40.0%
ETF ISHARE EUROZONE	\$ 29,308,908,258	7%	-6.4%	10.3%
ETF ISHARES MSCI BRAZIL -EWZ	\$ 18,641,870,717	4%	-4.0%	13.1%
ETF MOMENTUM FACTOR MSCI USA	\$ 15,755,835,843	4%	-12.3%	3.5%
ETF ISHARES TRUST ISHAR -ESGU	\$ 11,844,443,680	3%	-11.0%	4.9%
UCITS ETF EUROSTOXX 50 MSEU	\$ 13,543,535,663	3%	6.3%	25.4%
ISHARES MSCI USA MINIMUM	\$ 6,493,612,407	2%	-3.8%	13.5%
UCITS SPMD MINIMUM VOLATILITY	\$ 5,800,026,853	1%	-4.5%	12.6%
ETF SPY S&P500 SPDR	\$ 49,377,333,794	12%	-9.7%	6.5%
ETF VALUE FACTOR	\$ 21,509,968,699	5%	-9.0%	7.3%
<b>Totales</b>	<b>\$ 421,971,645,339</b>	<b>100%</b>	<b>-6.75%</b>	<b>9.95%</b>

tf Internacionales RF	Valor de Mercado	Participación %	Rentabilidad Anual	
			Dólares	Pesos
ETF SHY 1-3 YEAR TREASURY BOND	\$ 4,522,779,319	71%	-3.71%	13.53%
ETF STIP 0-5 YEAR TIPS BOND	\$ 1,873,844,176	29%	-7.0%	9.7%
<b>Totales</b>	<b>\$ 6,396,623,495</b>	<b>100%</b>	<b>-4.67%</b>	<b>12.40%</b>



## Alternativos febrero 2023

Alternativos Locales	Valor de mercado	Participacion	Tir Promedio
<b>Inmobiliario</b>	\$ 803,670,163	100%	-82.04
<b>Total Alternativos Locales</b>	<b>\$ 803,670,163</b>	<b>100%</b>	<b>-82.04</b>

Alternativos Internacionales	Valor de Mercado	Participación %	Rentabilidad Anual Dólares	Rentabilidad Anual Pesos
<b>ETF SPDR GOLD TRUST-GLD</b>	\$ 52,677,536,949	37%	6.73%	25.85%
<b>ETF DBC - INVESCO DB COMMODITY</b>	\$ 41,177,971,296	29%	10.93%	30.79%
<b>ETF GSG ISHARES S&amp;P GSCI COMMO</b>	\$ 21,021,533,432	15%	10.93%	30.79%
<b>ETF IAU ISHARES GOLD TRUST</b>	\$ 16,083,123,111	11%	6.93%	26.07%
<b>ETF CURRENCYSHARE JAPAN -FX</b>	\$ 4,449,248,603	3%	-12.01%	3.75%
<b>*FCP ALPINVEST</b>	\$ 3,579,457,421	2%	23.54%	37.71%
<b>**FCP STRATEGIC PARTNERS IX BLAC</b>	\$ 4,879,416,608	3%	0.90%	18.42%
<b>***FCP OAKTREE DIRECT LENDING FUN</b>	\$ 1,409,123,696	1%	135.69%	100.17%
<b>Total Alternativos Internacionales</b>	<b>\$ 143,868,287,420</b>	<b>100%</b>	<b>8.21%</b>	<b>27.37%</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 febrero 2023

Especie	Nominal Caxdac	Prom Negoc Diaria	20% Prom Negoc Diaria	Dias Prom neg
ETF ICOLCAP*	4,019,073	240,125	48,025	67.5
Ao GEB	3,861,500	864,054	172,811	22.3
Ao Grupo ARGOS	825,742	206,033	41,207	20.0
Ao CORFICOLCF Mixtas	200,000	54,728	10,946	18.3
Ao CEMARGOS	533,871	294,291	58,858	9.1
Ao ISA	450,000	319,673	63,935	7.0
Apref GRUPOSURA	34,000	54,728	10,946	3.1
Apref BANCOLOMBIA	239,000	546,820	109,364	2.2
Ao Ecopetrol	3,003,020	10,495,529	2,099,106	1.4
<b>TOTAL</b>	<b>13,166,206</b>			

Fuente: Bloomberg

- ✓ Al corte **febrero 2023**, CAXDAC tardaría máximo **67 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 **20 días** en promedio en ser liquidada.

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



# Volumen Negociación Acciones Colombia febrero 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	17.11	REIN LX Equity	REINET INVESTMENTS SCA	0.04%	\$ 14,283,024
ACWI US Equity	ISHARES MSCI ACWI ETF	116,260	0.00	1.89	REIN LX Equity	REINET INVESTMENTS SCA	0.00%	\$ 1,576,697
EWV US Equity	ISHARES MSCI MEXICO ETF	140,000	0.09	0.57	HERDEZ* MM Equit	GRUPO HERDEZ SAB-SERIES *	0.36%	\$ 135,222,829
AAXJ US Equity	ISHARES MSCI ALL COUNTRY ASI	177,000	0.00	0.02	JGS PM Equity	JG SUMMIT HOLDINGS INC	0.05%	\$ 27,725,820
EWZ US Equity	ISHARES MSCI BRAZIL ETF	142,000	0.01	0.02	PETR3 BZ Equity	PETROBRAS - PETROLEO BRAS	6.19%	\$ 1,136,031,397
EWJ US Equity	ISHARES MSCI JAPAN ETF	167,970	0.00	0.01	8984 JP Equity	DAWA HOUSE REIT INVESTMENT	0.14%	\$ 68,612,822
EZU US Equity	ISHARES MSCI EUROZONE ETF	139,700	0.00	0.01	HEN GR Equity	HENKEL AG & CO KGAA	0.14%	\$ 40,789,455
MSEU LN Equity	LYXOR STOXX 50 DR-HDG-USD	14,000	0.00	0.00	NDA SS Equity	NORDEA BANK ABP	1.39%	\$ 183,388,289
JEPI US Equity	JPMORGAN EQUITY PREMIUM INCO	100,000	0.00	0.00	JKHY US Equity	JACK HENRY & ASSOCIATES INC	1.10%	\$ 280,929,026
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%	\$ 28,347,550
USMV US Equity	ISHARES MSCI USA MIN VOL FAC	19,095	0.00	0.00	WCN CN Equity	WASTE CONNECTIONS INC	1.49%	\$ 96,514,183
MTUM US Equity	ISHARES MSCI USA MOMENTUM FA	23,500	0.00	0.00	ERIE US Equity	ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	0.15%	\$ 23,498,826
SPY US Equity	SPDR S&P 500 ETF TRUST	25,884	0.00	0.00	BRK/B US Equity	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	1.65%	\$ 815,643,152
SPMD LN Equity	ISF EDGE S&P500 MINVOL USD-D	175,793	0.00	0.00	TRMB US Equity	TRIMBLE INC	0.82%	\$ 46,897,375
ESGU US Equity	ISHARES ESG AWARE MSCI USA	28,000	0.00	0.00	UGI US Equity	UGI CORP	0.16%	\$ 18,952,188

Fuente: Bloomberg

- ✓ Descomponiendo cada uno de los ETF Internacionales en acciones individuales, CAXDAC tardaría hasta de **17 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 Febrero 2023**





## VaR Regulatorio febrero 2023

Vejez		VaR Total 10 Días	VaR Total 22 Días	% Portafolio	Estado
	Limite	33,951,489,973	50,358,197,715	3.00%	Cerca al Límite
	Exposición	28,784,551,004	42,694,388,722	2.54%	
	Sobre Exposición (Var)		-7,663,808,993		

Invalidez		VaR Total 10 Días	VaR Total 22 Días	% Portafolio	Estado
	Limite	269,426,029	399,623,382	3.00%	Normal
	Exposición	159,354,330	236,360,669	1.77%	
	Sobre Exposición (Var)		-163,262,713		

Sobrevivientes		VaR Total 10 Días	VaR Total 22 Días	% Portafolio	Estado
	Limite	459,830,974	682,039,554	3.00%	Normal
	Exposición	252,136,330	373,978,614	1.64%	
	Sobre Exposición (Var)		-308,060,940		

Extralegal		VaR Total 10 Días	VaR Total 22 Días	% Portafolio	Estado
	Limite	784,977,390	1,164,309,626	3.00%	Normal
	Exposición	59,786,900	88,678,304	0.23%	
	Sobre Exposición (Var)		-1,075,631,323		

Administradora		VaR Total 10 Días	VaR Total 22 Días	% Portafolio	Estado
	Limite	43,638,039	64,725,672	3.00%	Normal
	Exposición	0	0	0.00%	
	Sobre Exposición (Var)		-64,725,672		



## Var Interno febrero 2023

Vejez		VaR Total 10 Dias	VaR Total 22 días	% Portafolio	Estado
	Límite	32,379,090,907	48,025,952,999	3.00%	Alerta
	Exposición	33,028,327,352	48,988,926,267	2.92%	
	Sobre Exposición (Var)			962,973,268	

Invalidez		VaR Total 10 Dias	VaR Total 22 días	% Portafolio	Estado
	Límite	263,810,211	391,293,777	3.00%	Normal
	Exposición	154,298,097	228,861,062	1.72%	
	Sobre Exposición (Var)			-162,432,715	

Sobrevivientes		VaR Total 10 Dias	VaR Total 22 días	% Portafolio	Estado
	Límite	447,939,970	664,402,345	3.00%	Normal
	Exposición	282,534,080	419,065,763	1.84%	
	Sobre Exposición (Var)			-245,336,582	

Extralegal		VaR Total 10 Dias	VaR Total 22 días	% Portafolio	Estado
	Límite	735,711,983	1,091,237,219	3.00%	Normal
	Exposición	313,320,895	464,729,990	1.20%	
	Sobre Exposición (Var)			-626,507,230	

Administradora		VaR Total 10 Dias	VaR Total 22 días	% Portafolio	Estado
	Límite	45,277,515	67,157,407	3.00%	Normal
	Exposición	0	0	0.01%	
	Sobre Exposición (Var)			-67,157,407	



# **Eventos de Riesgo Operativo Febrero 2023**



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

<b>CANTIDAD EROs REPORTADOS</b>			
<b>Febrero 2023</b>			
<b>Tipo de evento</b>	<b>Área</b>	<b>Tipo de Impacto</b>	
		<b>Tipo A</b>	<b>Tipo B</b>
<b>Ejecución Y Administración De Procesos</b>		<b>1</b>	<b>4</b>
	Vicepresidencia Financiera	1	-
	Dirección Administrativa	-	1
	Archivo	-	1
	Fondo Extralegal	-	2
<b>Total Eventos (5):</b>		<b>1</b>	<b>4</b>
<b>Costo del Evento:</b>		<b>\$ 782.165,00</b>	

Durante Febrero se presentaron **05** eventos de riesgo operativo:

**1** Evento **TIPO A** (Generan pérdidas y afectan el P/G)

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

**0** Evento **Sin Definir** su impacto.



# **Informe General Fondo Extralegal Febrero 2023**



# Caja de Auxilios y de Prestaciones de ACDAC – CAXDAC

## COMPOSICION DEL FONDO

CONCEPTO	VALOR	PARTICIPACIÓN
Cartera	6,526	14.8%
Portafolio	38,810	87.9%
Provision	(1690)	-3.8%
Otros Activos	488	1.1%
<b>TOTAL</b>	<b>44,134</b>	<b>100.0%</b>

## CRECIMIENTO DEL FONDO

MES	VALOR DEL FONDO	% VARIACION
feb-22	63,649	
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%
feb-23	44,134	2.53%
<b>%VARIACION ANUAL</b>	<b>(19515)</b>	<b>-30.7%</b>

Cifras en millones de pesos



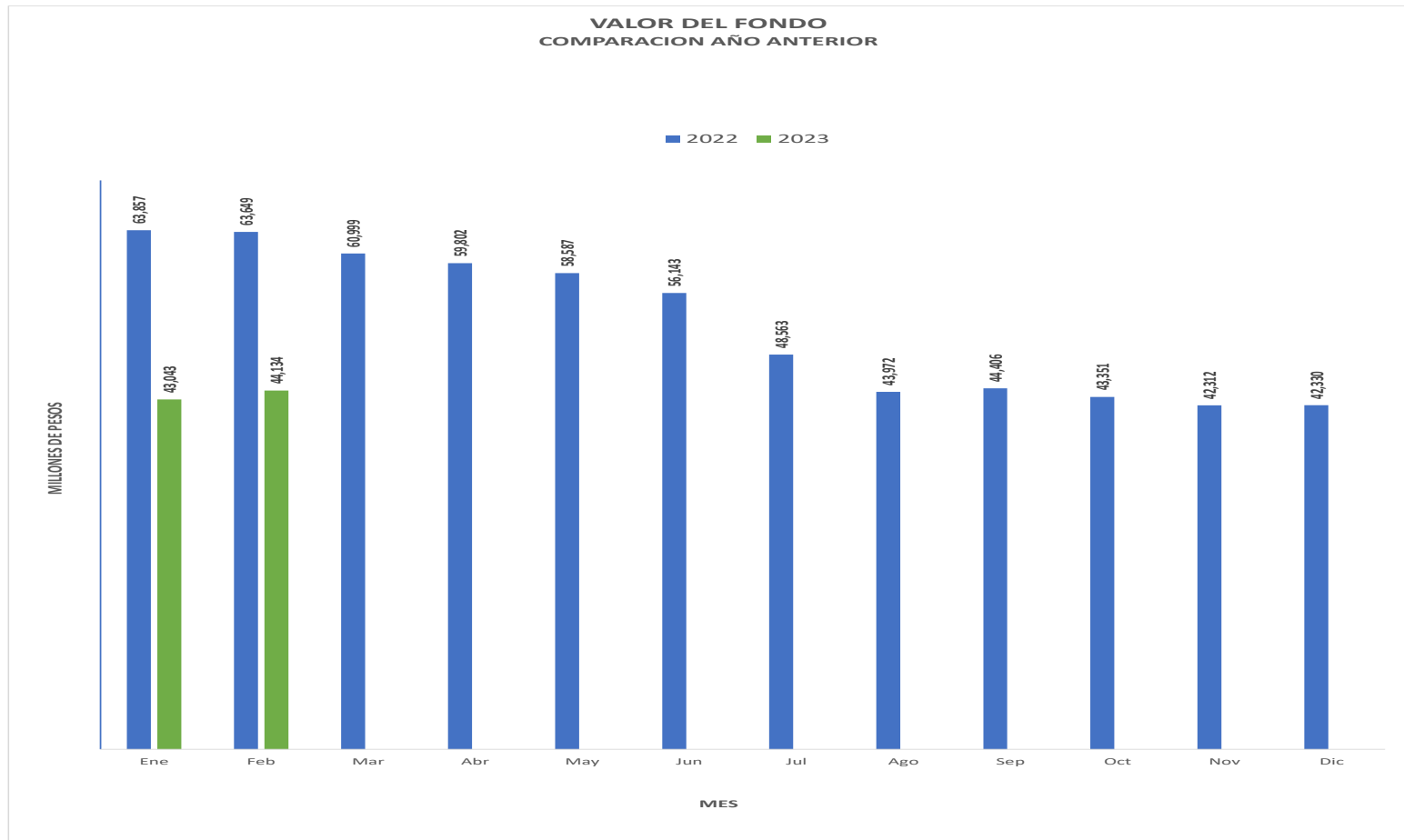
# Caja de Auxilios y de Prestaciones de ACDAC – CAXDAC

## EVOLUCION FONDO EXTRALEGAL Millones de Pesos

MES	CARTERA	PORTAFOLIO	PROVISION	OTROS	TOTAL FONDO
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
feb-23	6,526	38,810	-1,690	488	44,134
<b>%VARIACION ANUAL</b>	<b>-33.8%</b>	<b>-29.5%</b>	<b>25.8%</b>	<b>480.9%</b>	<b>-30.7%</b>



# Caja de Auxilios y de Prestaciones de ACDAC – CAXDAC



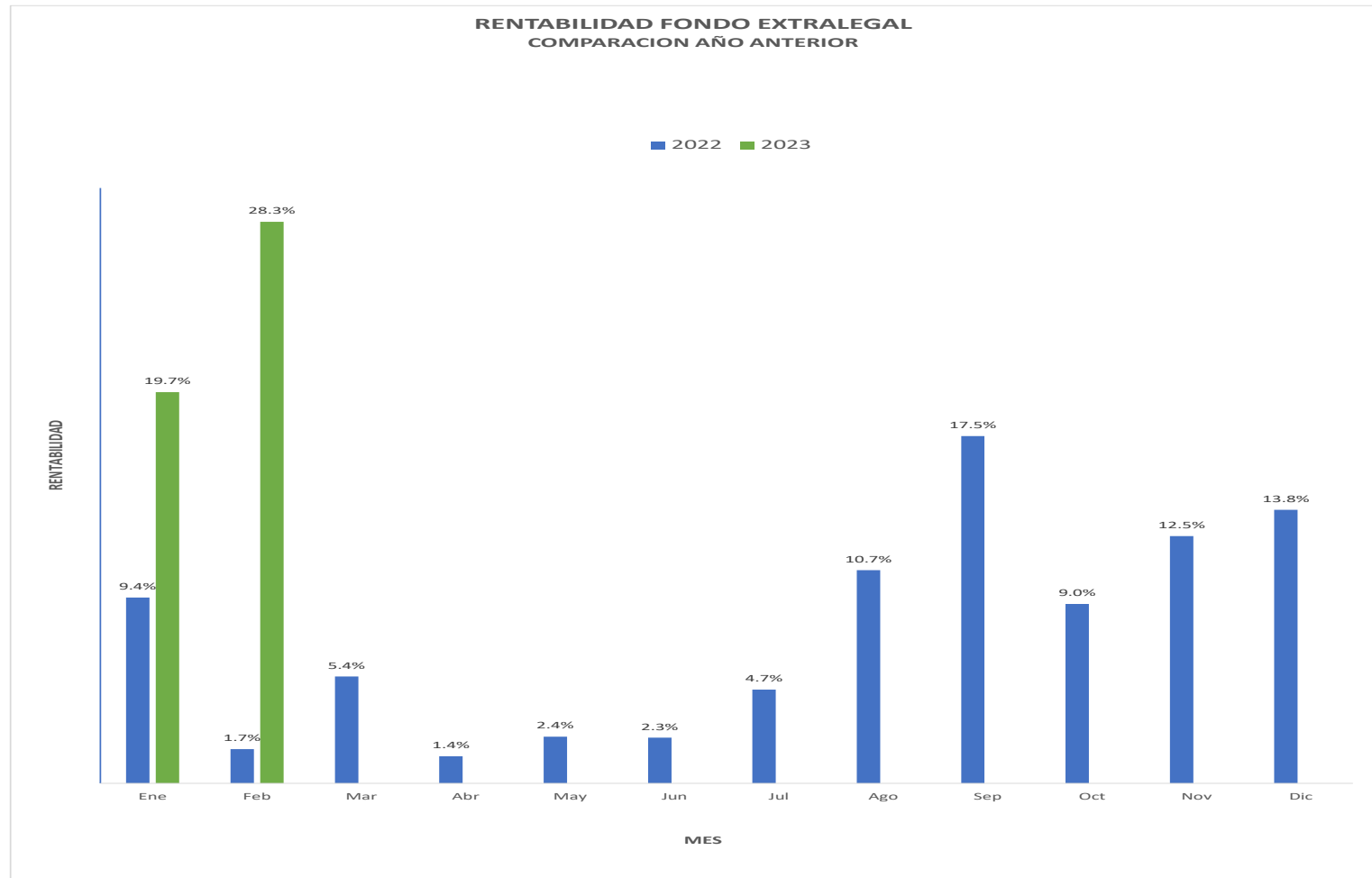
Año	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic
2022	63,857	63,649	60,999	59,802	58,587	56,143	48,563	43,972	44,406	43,351	42,312	42,330
2023	43,043	44,134										
<b>Variación</b>	-32.6%	-30.7%										

Cifras en millones de pesos





# Caja de Auxilios y de Prestaciones de ACDAC – CAXDAC

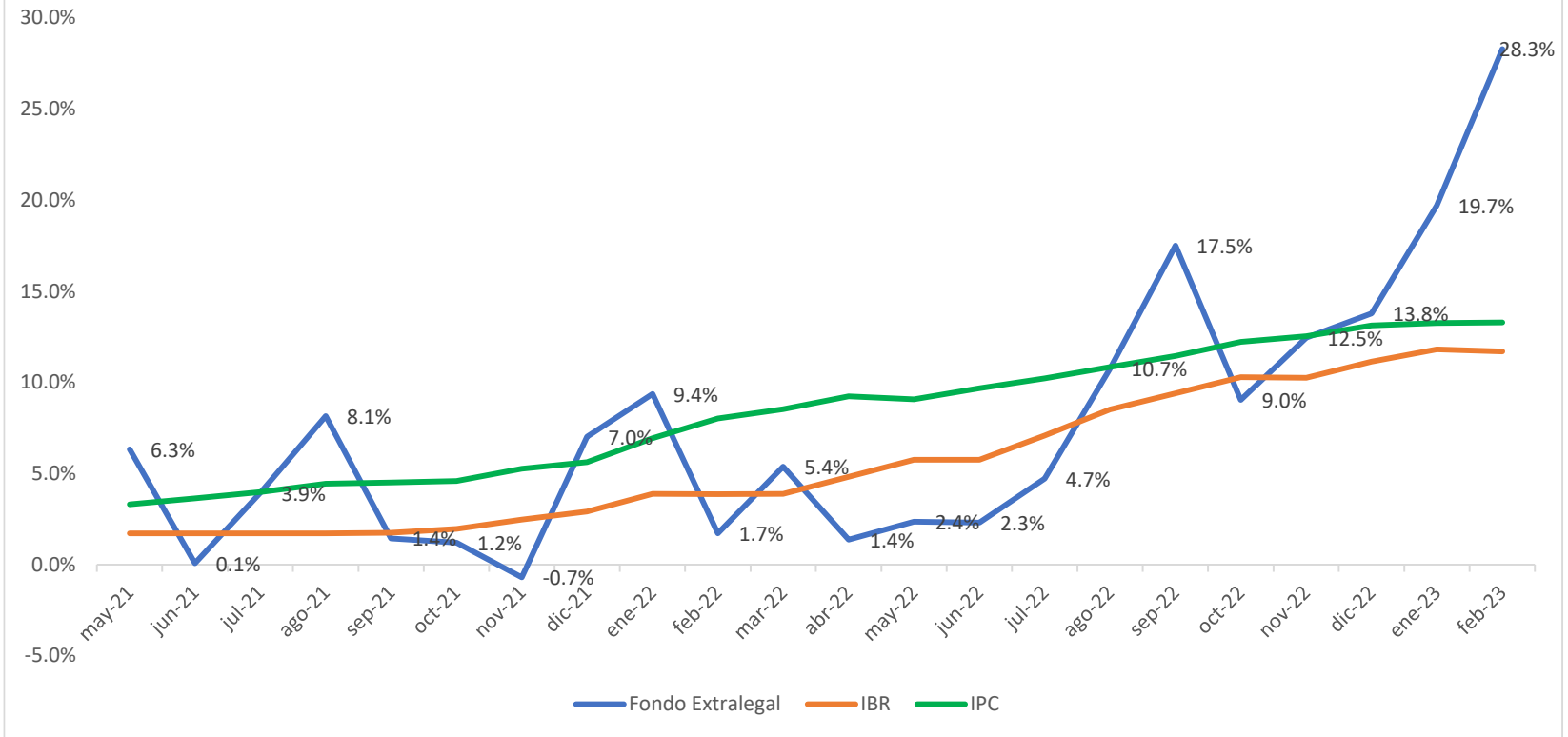


Año	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic
2022	9.4%	1.7%	5.4%	1.4%	2.4%	2.3%	4.7%	10.7%	17.5%	9.0%	12.5%	13.8%
2023	19.7%	28.3%										



# Caja de Auxilios y de Prestaciones de ACDAC – CAXDAC

RENTABILIDAD MENSUAL E.A.  
(Ultimo Año)



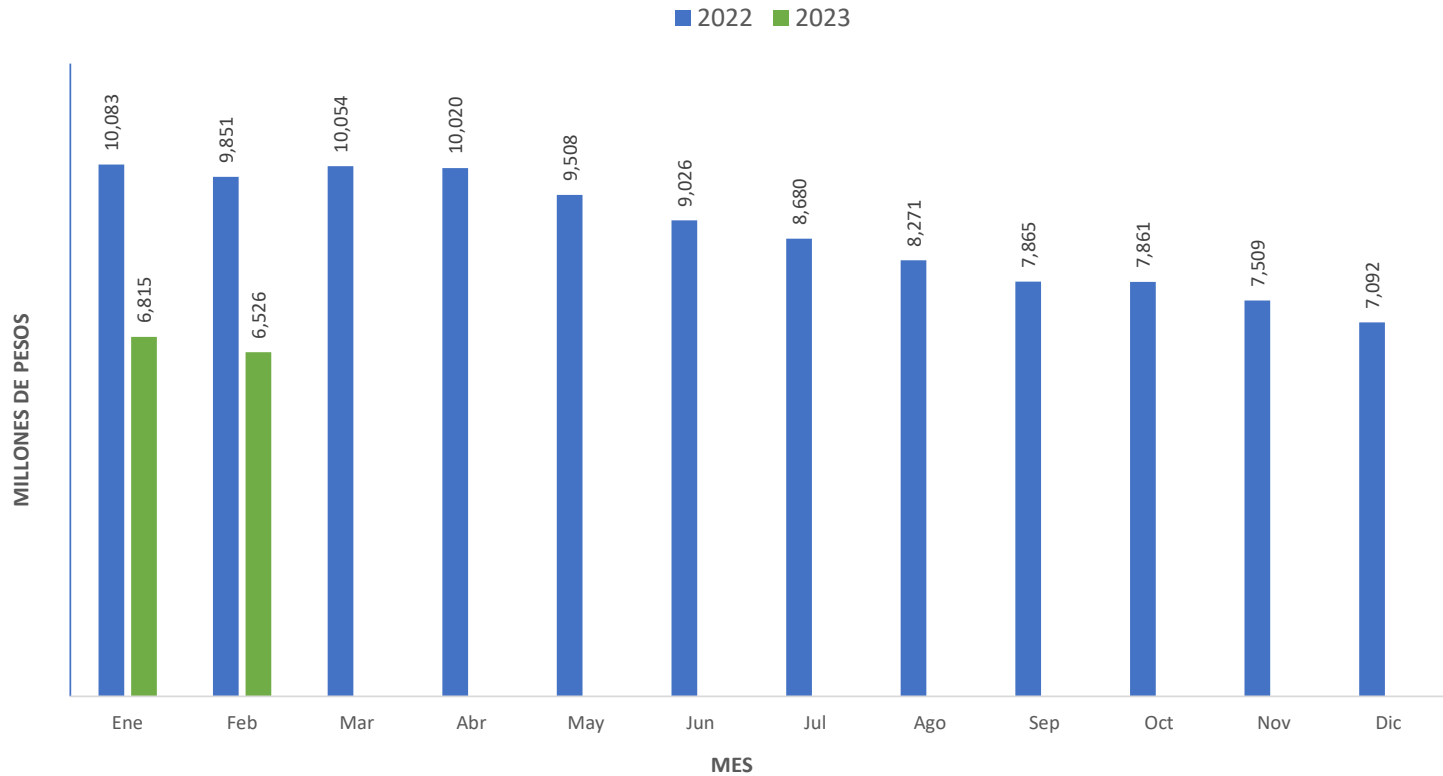
Mes	Ultimo Mes	Ultimos 6 Meses	Año corrido	Ultimo Año
feb-23	28,30%	16,47%	23,71%	10,25%

TASA EFECTIVA ANUAL EN EL PERIODO



# Caja de Auxilios y de Prestaciones de ACDAC – CAXDAC

**CARTERA**  
**COMPARACION AÑO ANTERIOR**

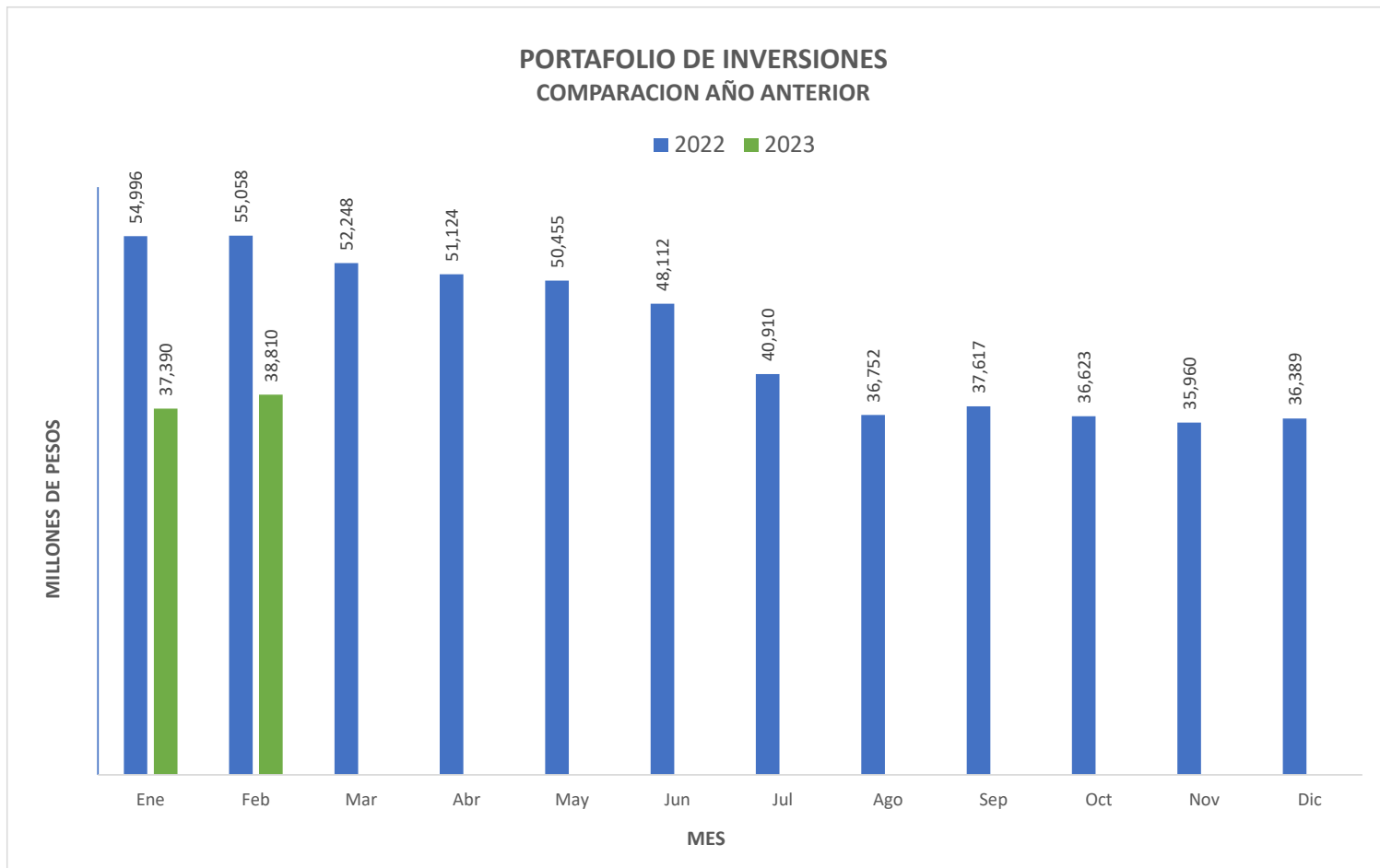


Año	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic
2022	10,083	9,851	10,054	10,020	9,508	9,026	8,680	8,271	7,865	7,861	7,509	7,092
2023	6,815	6,526										
<b>Variación</b>	-32.4%	-33.8%										

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										
<b>Variación</b>	-32.0%	-29.5%										

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	<b>8.571</b>	<b>22,1%</b>
	Tes UVR	0	0,0%
	TES TASA FIJA	8.571	22,1%
AAA	SECTOR FINANCIERO	<b>13.853</b>	<b>35,7%</b>
	Banco Davivienda	3.855	9,9%
	Banco Popular	4.012	10,3%
	Bancoldex	1.952	5,0%
	Corficolombiana	2.020	5,2%
	Colpatria	2.013	5,2%
	SECTOR REAL	<b>3.354</b>	<b>8,6%</b>
	ISAGEN	1.189	3,1%
	CODENSA	2.165	5,6%
	TITULARIZACION HIPOTECARIA	<b>98</b>	<b>0,3%</b>
	TIPS	98	0,3%
	LIQUIDEZ SECTOR FINANCIERO	<b>12.934</b>	<b>33,3%</b>
	Bancolombia	683	1,8%
	Banco BBVA	4.497	11,6%
	Banco de Occidente	7.754	20,0%
FORWARD	0	0,0%	
Cifras en millones de pesos	<b>TOTAL</b>	<b>38.810</b>	<b>100,0%</b>