



Informe Normativo de Riesgos Julio 2023



Límites Globales julio 2023

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

DETALLE INVERSIÓN	VR. DE MERCADO	% EJEC.	%MIN.	% AUT.	(EXCESO) 0 DISP.	% Mes Anterior Junio 2023
1. FONDOS DE INVERSIÓN COLECTIVA (abiertos y cerrados)	19,157,541,093	1.0%		10.0%	169,822,092,148	1.0%
2. DEPOSITOS A LA VISTA BANCOS	33,239,248,785	1.8%		5.0%	61,250,567,836	3.0%
3. ACCIONES	461,623,341,809	24.4%	20.0%	45.0%	388,785,007,776	25.1%
Locales	94,179,797,200	5.0%		35.0%	567,248,919,144	4.9%
Exterior	367,443,544,609	19.4%		40.0%	388,785,007,776	20.3%
4. INVERSIONES RF EN EL EXTERIOR	56,560,754,014	3.0%				3.2%
5. TITULOS CARTERA HIPOTECARIA (TIPS)	7,152,576,729	0.4%		15.0%	276,316,873,133	0.4%
6. TES	649,779,137,798	34.4%				37.9%
7. BONOS DEUDA EXTERNA	142,456,404,382	7.5%				7.1%
8. OTROS TITULOS DE DEUDA INTERNA	30,981,747,160	1.6%		8.1%	121,680,876,866	1.6%
SUBTOTAL 6, 7 y 8	823,217,289,340	43.56%		50.0%	121,680,876,866	46.65%
9. OTROS TIT. RENTA FIJA ENT. NO VIG. POR S.F. (Emisores Nacionales)	114,943,780,000	6.1%		60.0%	1,018,934,019,447	3.5%
10. TIT. DE DEUDA EMIT. GARAN. POR GOB. O BCOS CENTRALES EXT.	38,762,196,792	2.1%				0.0%
11. OTROS TITULOS DE R.F. VIGILADAS S.F.	169,430,790,447	9.0%		30.0%	397,508,109,276	9.2%
12. PRODUCTOS ESTRUCTURADOS CON CAPITAL PROTEGIDO	0	0.0%		5.0%	94,489,816,621	0.0%
13. TITULARIZACIONES CREDITICIAS DIFERENTES DE CARTERA HIPOTECARIA	0	0.0%		10.0%	188,979,633,241	0.0%
14. OPERACIONES CON DERIVADOS (Neto)	36,711,287,364	1.9%				0.9%
Activo	241,497,470,223	12.8%				15.5%
Pasivo	204,671,690,009	10.8%				14.6%
15. ACTIVOS ALTERNATIVOS	128,997,526,053	6.8%		20.0%	248,961,740,429	7.0%
TOTAL PORTAFOLIO	1,889,796,332,426	100%				100.0%

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



Coberturas Cambiarias julio 2023

COBERTURAS REQUERIDAS CAXDAC 31 de julio de 2023

VEJEZ - SOBREVIVIENTES - INVALIDEZ	PESOS	PARTICIPACION
TOTAL FONDO	1,889,796,332,411.24	100.00%
MONEDA LEGAL	1,137,260,196,894.24	60.18%
MONEDA EXTRANJERA	752,536,135,517.00	39.82%
MAXIMO SIN COBERTURA (35% DEL VALOR DEL FONDO)	661,428,716,343.94	
Exposición Cambiaria Neta	493,957,520,168.20	26.14%
% Cobertura / Total del Fondo		13.68%
% cobertura/ Total Portafolio en Moneda Extranjera		34.4%

	EXPOSICION	COBERTURAS	EXPOSICION NETA
EXPOSICION TOTAL	USD 193,033,216.92	USD 66,328,060	USD 126,705,156.92

- Las inversiones en moneda extranjera de los fondos legales representan el 39,82% del valor del Fondo.
- El nivel de cobertura es de USD\$ \$66,3 millones, dando como resultado una exposición neta al riesgo cambiario del **26,14%** del total del portafolio legal, con una tasa promedio de cobertura cambiaria para los fondos legales de **\$4,465.48**. A 30 de junio la exposición neta se ubicaba en **24,23%** con una tasa promedio de cobertura en **\$4,565.5**.
- A corte **31 de julio 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 JULIO DE 2023				
cifras en millones de pesos				
CALIFICACION	EMISOR	VALOR MERCADO (000,000)	PARTICIPACION N PORCENTUAL	PARTICIPACION PORCENTUAL CALIFICACION
RIESGO NACION	TES - YANKEES	777,270	41.1%	43.6%
	OTROS TITULOS DE DEUDA PUBLICA INTERNA			
	EPM	12,170	0.6%	
	ECOPETROL	21,848	1.2%	
	GRUPO ISA	12,416	0.7%	
AAA	OTROS TITULOS DE DEUDA PUBLICA EXTERNA			2.1%
	USA	38,762	2.1%	19.3%
	SECTOR FINANCIERO			
	DAVIVIENDA	89,946	4.8%	
	BANCO COLPATRIA	1,981	0.1%	
	BANCO DE OCCIDENTE	24,727	1.3%	
	BANCO POPULAR	9,652	0.5%	
	CORFICOLOMBIANA	3,072	0.2%	
	TITULARIZADORA COLOMBIANA	7,153	0.4%	
	GRUPO BOLIVAR	17,720	0.9%	
	CUENTAS BANCARIAS			
	BANCO DE OCCIDENTE	8,859	0.5%	
	BANCOLOMBIA	4,129	0.2%	
	DAVIVIENDA	741	0.0%	
	BONY	19,510	1.0%	
	FONDOS DE INVERSION COLECTIVA			
	FIC Ashmore	11,217	0.6%	
	FICSUPERIOR	2,574	0.1%	
	FCO Fidubogotá	2,143	0.1%	
	FIC OCCIRENTA	566	0.0%	
	FCO Fiducuenta	2,658	0.1%	
	SECTOR REAL -PRIVADO			
	ISAGEN	46,279	2.4%	
	SURAMERICANA DE SEGUROS	4,937	0.3%	
	GRUPO SURA	473	0.0%	
	CODENSA	9,483	0.5%	
	GEB	20,937	1.1%	
GRUPO ARGOS	7,989	0.4%		
PEI	1,194	0.1%		
TERPEL	50,122	2.7%		
MONEY MARKET				
JP Morgan Money Market	3,898	0.2%		



Riesgo Crediticio (Detalle calificación)

AA+	SECTOR REAL			0.6%		
	CEMENTOS ARGOS	10,950	0.6%			
BBB+	FONDOS DE CAPITAL PRIVADO EXTERIOR			0.63%		
	FCP STRATEGIC PARTNERS IX BLAC	5,283	0.3%			
	FCP OAKTREE DIRECT LENDING FUN	2,701	0.1%			
	FCP ALPINVEST	3,830	0.2%			
BB+	SECTOR FINANCIERO			1.1%		
	FINDETER	1,327	0.1%			
	GRUPO AVAL ACCIONES Y VALORES	19,141	1.0%			
SIN CALIFICACIÓN	ACCIONES LOCALES			30.9%		
	ETF ICOLCAP	47,385	2.5%			
	ETFs /ACCIONES DEL EXTERIOR					
	ETF ISHAR MSCI ASIA EX-JAPAN	48,668	2.6%			
	ETF GSG ISHARES S&P GSCI COMMO	18,105	1.0%			
	ETF JEPI JPMORGAN EQUITY PRE	21,785	1.2%			
	ETF ISHARE EUROZONE	25,564	1.4%			
	ETF ISHARES EMERGING MKTS	30,707	1.6%			
	ETF IAU ISHARES GOLD TRUST	13,995	0.7%			
	ETF MOMENTUM FACTOR MSCI USA	13,444	0.7%			
	ETF SPY S&P500 SPDR	28,348	1.5%			
	ETF VALUE FACTOR	18,080	1.0%			
	ETF MEXICO	35,493	1.9%			
	ETF BRAZIL	18,750	1.0%			
	ETF ESGU	11,010	0.6%			
	ISHARES MSCI USA MINIMUM	5,610	0.3%			
	ETF SHY 1-3 YEAR TREASURY BOND	32,130	1.7%			
	ETF STIP 0-5 YEAR TIPS BOND	20,532	1.1%			
	ETF ISHARES MSCI ACWI INDEX	45,047	2.4%			
	ETF JAPAN INDEX	41,529	2.2%			
	ETF PROSHARES SHORT VIX	6,410	0.3%			
	ETF GOLD TRUST	45,817	2.4%			
	UCITS ETF EUROSTOXX 50 MSEU	11,961	0.6%			
	ETF CURRENCYSHARE JAPAN -FX	3,436	0.2%			
		OPERACIONES DERIVADOS (NETO)	36,711		1.9%	1.9%
		VALOR TOTAL DEL FONDO	1,889,796			100%



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

EMISOR	TOTAL VALOR MERCADO (ACCIONES ORDINARIAS)	\$ 1,889,796,332,426	Ejercer Derecho Político?
Ao Cemargos	1,889,903,340	0.10%	<i>NO</i>
Ao GEB	6,815,547,500	0.36%	<i>NO</i>
Ao Grupo ARGOS	7,989,053,850	0.42%	<i>NO</i>
Ao ISA	7,726,500,000	0.41%	<i>NO</i>
Apref BANCOLOMBIA	11,946,060,000	0.63%	<i>NO</i>
Ao Ecopetrol	6,882,921,840	0.36%	<i>NO</i>
Ao CORFICOL	3,072,000,000	0.16%	<i>NO</i>
Apref GRUPOSURA	472,940,000	0.03%	<i>NO</i>
TOTAL	46,794,926,530	2.48%	

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



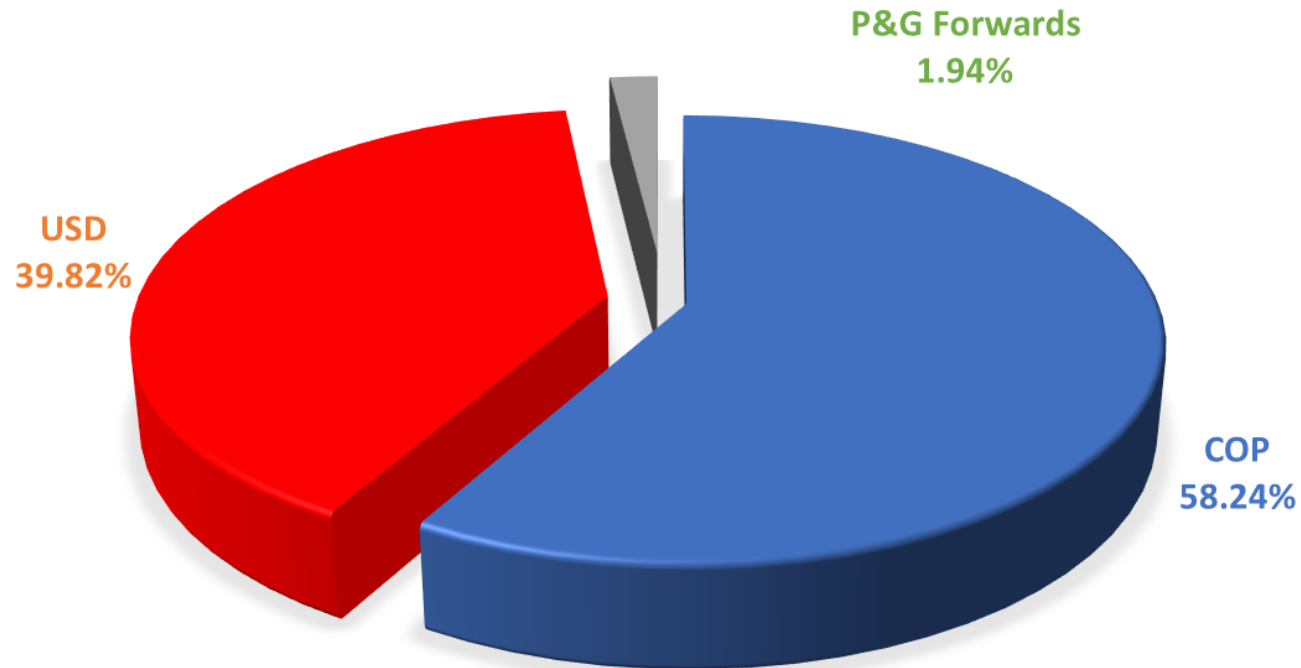
Derechos Políticos Según Participación en el Emisor Renta Variable Local julio 2023

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	4,049,274,158	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 julio 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**.



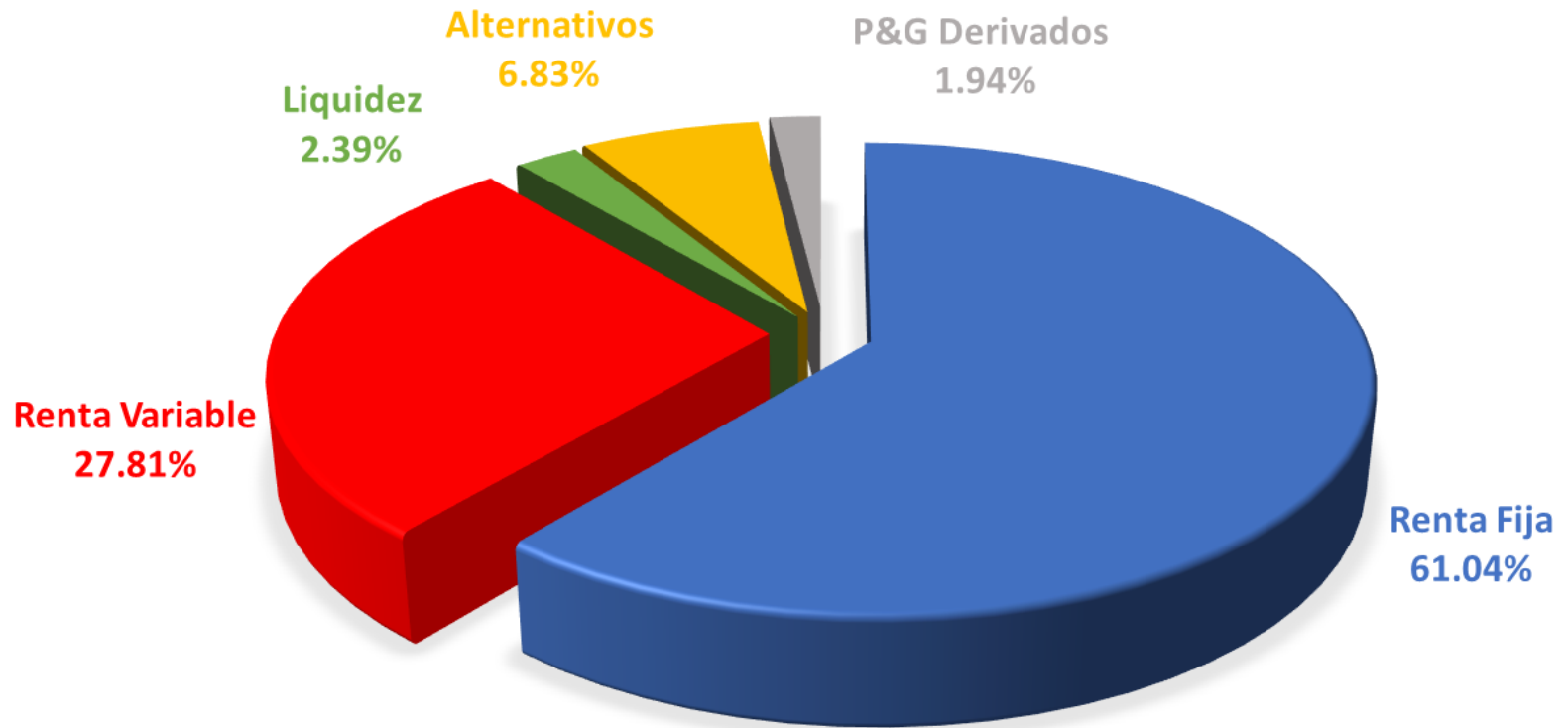
Diversificación Portafolio por Moneda



	Valor de Mercado	Participacion %
COP	\$ 1,100,548,909,545	58.24%
USD	\$ 752,536,135,517	39.82%
P&G Forwards	\$ 36,711,287,364	1.94%
Total	\$ 1,889,796,332,426	100.0%



Diversificación Portafolio por Tipo de Inversión



	Valor de Mercado	Participación
Renta Fija	\$ 1,153,506,633,308	61.04%
Renta Variable	\$ 525,502,385,594	27.81%
Liquidez	\$ 45,078,500,107	2.39%
Alternativos	\$ 128,997,526,053	6.83%
P&G Derivados	\$ 36,711,287,364	1.94%
Total	\$ 1,889,796,332,426	100.00%



Renta Fija Local julio 2023

Tes Pesos	Participación	Valor de mercado	Tir Promedio	Duración Promedio
TFIT08031127	1%	\$ 1,805,360,000	9.92	3.69
TFIT10260331	3%	\$ 8,657,100,000	10.06	5.88
TFIT15260826	1%	\$ 2,644,847,022	9.91	2.66
TFIT16090736	12%	\$ 34,045,390,000	10.24	8.48
TFIT16180930	11%	\$ 28,682,700,000	9.99	5.26
TFIT16181034	14%	\$ 37,639,008,000	10.22	7.17
TFIT16240724	1%	\$ 1,517,790,000	8.89	0.98
TFIT16280428	3%	\$ 8,719,000,000	9.93	4.16
TFIT16300632	17%	\$ 45,215,925,000	10.09	6.66
TFIT21280542	17%	\$ 46,685,400,000	10.49	8.98
TFIT31261050	21%	\$ 56,930,420,000	10.44	9.65
Total Tes Pesos	100%	\$ 272,542,940,022	10.24	7.64

Tes Uvr	Participación	Valor de mercado	Tir Promedio	Duración Promedio
TUVT10180429	8%	\$ 31,610,186,270	16.63	5.38
TUVT11070525	2%	\$ 5,910,463,249	13.81	1.74
TUVT11170327	3%	\$ 11,001,428,122	11.61	3.44
TUVT18250237	23%	\$ 87,970,626,313	16.31	10.58
TUVT20040435	25%	\$ 94,813,645,618	12.78	9.14
TUVT20250333	12%	\$ 46,656,366,559	14.44	8.35
TUVT32160649	26%	\$ 99,273,481,645	15.52	16.42
Total Tes Uvr	100%	\$ 377,236,197,776	8.96	10.70

Deuda Privada	Participación	Valor de mercado	Tir Promedio	Duración Promedio
D Privada Inflacion	95%	\$ 307,208,138,497	17.35	3.81
D Privada Tasa Fija Global	4%	\$ 12,984,169,200	13.45	1.01
D Privada Tasa Fija	1%	\$ 2,316,586,639	11.22	0.36
Total Deuda Privada	100%	\$ 322,508,894,336	17.15	3.68



Renta Variable Local julio 2023

Acciones Colombia	Valor de Mercado	Participación	Rentabilidad Anual Pesos
ETF ICOLCAP	\$ 47,384,870,670	45.0%	-9.3%
Ao Grupo ARGOS	\$ 7,989,053,850	7.6%	-22.7%
Ao ISA	\$ 7,726,500,000	7.3%	-16.7%
Ao CORFICOL	\$ 3,072,000,000	2.9%	-21.6%
Ao GEB	\$ 6,815,547,500	6.5%	-7.2%
Apref BANCOLOMBIA	\$ 11,946,060,000	11.3%	-5.3%
Ao Cemargos	\$ 1,889,903,340	1.8%	-9.2%
Ao Ecopetrol	\$ 6,882,921,840	6.5%	0.5%
Apref GRUPOSURA	\$ 472,940,000	0.4%	-26.9%
FIC Ashmore*	\$ 11,216,769,771	11%	5%
Totales	\$ 105,396,566,971	100.0%	-8.5%

* A corte 31 de julio la inversión en renta variable local dentro FIC Ashmore representa un 81.42%.



Renta Variable Internacional julio 2023

Etf Internacionales RV	Valor de Mercado	Participación %	Rentabilidad Anual Dólares	Rentabilidad Anual Pesos
ETF EEM EMERGING MKTS	\$ 30,706,502,471	9%	5.0%	-4.8%
ETF JEPI JPMORGAN EQUITY PRE	\$ 21,784,706,240	6%	-2.7%	-11.8%
ETF JAPAN INDEX -EWJ	\$ 41,529,171,822	12%	12.9%	2.4%
ETF AAXJ MSCI ASIA EX-JAPAN	\$ 48,667,883,609	13%	3.7%	-6.0%
ETF ISHARES MSCI ACWI INDEX	\$ 45,047,253,736	12%	10.7%	0.3%
ETF ISHARES MSCI MEXICO -EWW	\$ 35,492,541,616	10%	39.0%	26.0%
ETF ISHARE EUROZONE	\$ 25,564,352,772	7%	23.0%	11.5%
ETF ISHARES MSCI BRAZIL -EWZ	\$ 18,749,895,499	5%	16.7%	5.8%
ETF MOMENTUM FACTOR MSCI USA	\$ 13,444,395,590	4%	2.3%	-7.2%
ETF ISHARES TRUST ISHAR -ESGU	\$ 11,009,619,398	3%	9.7%	-0.5%
UCITS ETF EUROSTOXX 50 MSEU	\$ 11,960,926,488	3%	28.6%	16.6%
ISHARES MSCI USA MINIMUM	\$ 5,609,909,602	2%	2.1%	-7.4%
UCITS SPMD MINIMUM VOLATILITY	\$ 5,037,827,711	1%	2.2%	-7.4%
ETF SPY S&P500 SPDR	\$ 28,347,939,068	8%	11.1%	0.7%
ETF VALUE FACTOR	\$ 18,080,426,293	5%	1.5%	-8.0%
Totales	\$ 361,033,351,915	100%	12.25%	1.76%

Etf Internacionales RF	Valor de Mercado	Participación %	Rentabilidad Anual Dólares	Rentabilidad Anual Pesos
ETF SHY 1-3 YEAR TREASURY BOND	\$ 32,130,461,276	61%	-2.32%	-11.45%
ETF STIP 0-5 YEAR TIPS BOND	\$ 20,531,812,738	39%	-5.2%	-14.0%
Totales	\$ 52,662,274,014	100%	-3.43%	-12.46%



Alternativos julio 2023

Alternativos Locales	Valor de mercado	Participacion	Tir Promedio
Inmobiliario			
Tit Participativo PEI	\$ 1,194,108,000	100%	-41.73
Total Alternativos Locales	\$ 1,194,108,000	100%	-41.73

Alternativos Internacionales	Valor de Mercado	Participación %	Rentabilidad Anual Dólares	Rentabilidad Anual Pesos
ETF SPDR GOLD TRUST-GLD	\$ 45,816,720,515	37%	11.12%	0.74%
ETF DBC - INVESCO DB COMMODITY	\$ 34,637,215,104	28%	-5.48%	-14.31%
ETF GSG ISHARES S&P GSCI COMMO	\$ 18,104,541,120	14%	-5.80%	-14.60%
ETF IAU ISHARES GOLD TRUST	\$ 13,994,763,504	11%	11.21%	0.82%
ETF CURRENCYSHARE JAPAN -FXV	\$ 3,436,178,749	3%	-6.95%	-15.65%
*FCP ALPINVEST	\$ 3,830,411,699	3%	15.55%	12.37%
**FCP STRATEGIC PARTNERS IX BLAC	\$ 5,283,082,969	4%	9.99%	-5.35%
***FCP OAKTREE DIRECT LENDING FUN	\$ 2,700,504,393	2%	-1.38%	-22.46%
Total Alternativos Internacionales	\$ 125,102,913,660	100%	3.68%	-5.99%

*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 julio 2023

Especie	Nominal Caxdac	Prom Negoc Diaria	20% Prom Negoc Diaria	Dias Prom neg
Ao GEB	3,861,500	725,572	145,114	26.6
Ao Grupo ARGOS	825,742	183,936	36,787	22.4
Ao CORFICOLCF Mixtas	200,000	86,633	17,327	11.5
ETF ICOLCAP*	4,019,073	192,791	38,558	9.2
Ao ISA	450,000	259,219	51,844	8.7
Ao CEMARGOS	533,871	381,484	76,297	7.0
Apref BANCOLOMBIA	399,000	436,964	87,393	4.6
Apref GRUPOSURA	34,000	86,633	17,327	2.0
Ao Ecopetrol	3,003,020	7,880,286	1,576,057	1.9
TOTAL	13,326,206			

Fuente: Bloomberg

- ✓ Al corte **julio 2023**, CAXDAC tardaría máximo **27 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 **22 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 julio 2023

Name	ETF	Vr Nóминаl	Promedio Negociación	Maximo Días Liquidación	NAME	Acción menos Liquida	% Participacion en el ETF	VR Mercado COP
EWV US Equity	ISHARES MSCI MEXICO ETF	140,000	0.11	0.64	HERDEZ* MM Equit	GRUPO HERDEZ SAB-SERIES *	0.40%	\$ 138,078,424
ACWI US Equity	ISHARES MSCI ACWI ETF	116,260	0.00	0.08	LISN SW Equity	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	0.01%	\$ 448,561,734
EEM US Equity	ISHARES MSCI EMERGING MARKET	187,760	0.00	0.07	486 HK Equity	UNITED CO RUSAL INTERNATIONA	0.02%	\$ 5,393,805
AAXJ US Equity	ISHARES MSCI ALL COUNTRY ASI	177,000	0.00	0.02	AEV PM Equity	ABOITIZ EQUITY VENTURES INC	0.03%	\$ 14,062,098
EWZ US Equity	ISHARES MSCI BRAZIL ETF	142,000	0.01	0.02	ABEV3 BZ Equity	AMBEV SA	3.54%	\$ 626,117,510
EZU US Equity	ISHARES MSCI EUROZONE ETF	139,700	0.00	0.01	HEN GR Equity	HENKEL AG & CO KGAA	0.13%	\$ 32,628,902
EWJ US Equity	ISHARES MSCI JAPAN ETF	167,970	0.00	0.01	8984 JP Equity	DAIWA HOUSE REIT INVESTMENT	0.12%	\$ 52,845,001
MSEU LN Equity	LYXOR STOXX 50 DR-HDG-USD	14,000	0.00	0.00	NDA SS Equity	NORDEA BANK ABP	1.16%	\$ 132,149,933
JEPI US Equity	JPMORGAN EQUITY PREMIUM INCO	100,000	0.00	0.00	JKHY US Equity	JACK HENRY & ASSOCIATES INC	1.02%	\$ 217,852,338
VLUE US Equity	ISHARES MSCI USA VALUE FACTO	47,670	0.00	0.00	UHAL/B US Equity	U-HAUL HOLDING CO-NON VOTING	0.12%	\$ 20,671,509
USMV US Equity	ISHARES MSCI USA MIN VOL FAC	19,095	0.00	0.00	WCN CN Equity	WASTE CONNECTIONS INC	1.46%	\$ 80,638,735
SPMD LN Equity	ISF EDGE S&P500 MINVOL USD-D	175,793	0.00	0.00	RYN US Equity	RAYONIER INC	0.21%	\$ 10,189,678
SPY US Equity	SPDR S&P 500 ETF TRUST	25,884	0.00	0.00	BRK/B US Equity	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	1.64%	\$ 731,971,906
MTUM US Equity	ISHARES MSCI USA MOMENTUM FA	23,500	0.00	0.00	LIN US Equity	LINDE PLC	2.21%	\$ 293,523,745
ESGU US Equity	ISHARES ESG AWARE MSCI USA	28,000	0.00	0.00	LKQ US Equity	LKQ CORP	0.29%	\$ 30,587,397

Fuente: Bloomberg

- ✓ Descomponiendo cada uno de los ETF Internacionales en acciones individuales, CAXDAC tardaría poco menos de **1 día** 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 MEXICO**, seguido por el **ETF ISHARES MSCI ACWI** y el **ETF ISHARES MSCI EMERGING MARKETS**, sin embargo, todos los 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 julio 2023



VaR Regulatorio julio 2023

Vejez		VaR Total 10 Días	VaR Total 22 Días	% Portafolio	Estado
	Limite	45,946,051,551	68,149,007,601	3.75%	Normal
	Exposición	26,894,890,816	39,891,569,716	2.20%	
	Sobre Exposición (Var)		-28,257,437,885		

Invalidez		VaR Total 10 Días	VaR Total 22 Días	% Portafolio	Estado
	Limite	319,222,606	473,483,641	3.75%	Normal
	Exposición	121,477,267	180,179,905	1.43%	
	Sobre Exposición (Var)		-293,303,736		

Sobrevivientes		VaR Total 10 Días	VaR Total 22 Días	% Portafolio	Estado
	Limite	585,338,940	868,197,953	3.75%	Normal
	Exposición	210,132,700	311,677,162	1.35%	
	Sobre Exposición (Var)		-556,520,791		

Extralegal		VaR Total 10 Días	VaR Total 22 Días	% Portafolio	Estado
	Limite	1,130,890,092	1,677,381,078	3.75%	Normal
	Exposición	48,706,044	72,242,738	0.16%	
	Sobre Exposición (Var)		-1,605,138,340		

Administradora		VaR Total 10 Días	VaR Total 22 Días	% Portafolio	Estado
	Limite	71,966,028	106,742,870	3.75%	Normal
	Exposición	0	0	0.00%	
	Sobre Exposición (Var)		-106,742,870		



Var Interno julio 2023

Vejez		VaR Total 10 Dias	VaR Total 22 días	% Portafolio	Estado
	Límite	45,946,051,551	68,149,007,601	3.75%	Sobrepaso
	Exposición	48,721,663,843	72,265,905,937	3.98%	
	Sobre Exposición (Var)		4,116,898,336		

Invalidez		VaR Total 10 Dias	VaR Total 22 días	% Portafolio	Estado
	Límite	319,222,606	473,483,641	3.75%	Normal
	Exposición	137,120,953	203,383,241	1.61%	
	Sobre Exposición (Var)		-270,100,400		

Sobrevivientes		VaR Total 10 Dias	VaR Total 22 días	% Portafolio	Estado
	Límite	585,338,940	868,197,953	3.75%	Alerta
	Exposición	583,193,664	865,015,993	3.74%	
	Sobre Exposición (Var)		-3,181,959		

Extralegal		VaR Total 10 Dias	VaR Total 22 días	% Portafolio	Estado
	Límite	1,130,890,092	1,677,381,078	3.75%	Normal
	Exposición	278,585,236	413,208,680	0.92%	
	Sobre Exposición (Var)		-1,264,172,397		

Administradora		VaR Total 10 Dias	VaR Total 22 días	% Portafolio	Estado
	Límite	71,966,028	106,742,870	3.75%	Normal
	Exposición	0	0	0.00%	
	Sobre Exposición (Var)		-106,742,870		



Eventos de Riesgo Operativo julio 2023



Caja de Auxilios y de Prestaciones de ACDAC – CAXDAC

CANTIDAD EROs REPORTADOS				
Julio 2023				
Tipo de evento	Área	Tipo de Impacto		
		Tipo A	Tipo B	Sin Definir *
Ejecución Y Administración De Procesos		0	4	1
	Archivo	-	3	1
	Coordinación Gestión Humana	-	1	-
		-	-	-
Total Eventos (5):		0	4	1
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)

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

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



Informe General Fondo Extralegal julio 2023



Caja de Auxilios y de Prestaciones de ACDAC – CAXDAC

COMPOSICION DEL FONDO

CONCEPTO	VALOR	PARTICIPACIÓN
Cartera	5.433	11,1%
Portafolio	44.730	91,6%
Provision	-1.823	-3,7%
Otros Activos	475	1,0%

TOTAL **48.815** **100,0%**

CRECIMIENTO DEL FONDO

MES	VALOR DEL FONDO	% VARIACION MENSUAL
ago-22	43.972	0,00%
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	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	3,87%

%VARIACION ANUAL **\$ 4.843** **11,0%**

Cifras en millones de pesos



Caja de Auxilios y de Prestaciones de ACDAC – CAXDAC

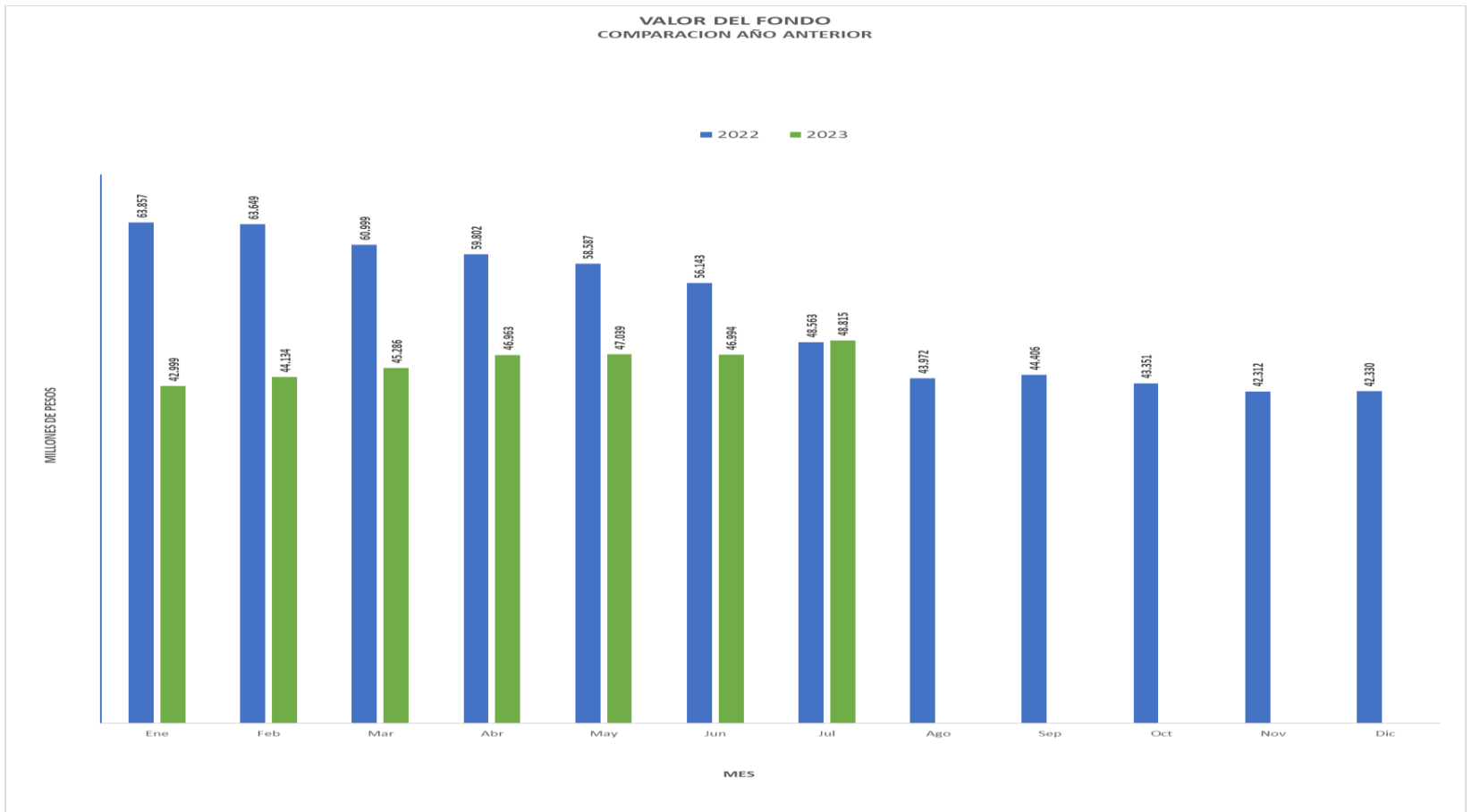
EVOLUCION FONDO EXTRALEGAL

Millones de Pesos

MES	CARTERA	PORTAFOLIO	PROVISION	OTROS	TOTAL FONDO
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	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	-1.823	475	48.815
%VARIACION ANUAL	-34,3%	21,7%	18,0%	-3,8%	11,0%



Caja de Auxilios y de Prestaciones de ACDAC – CAXDAC



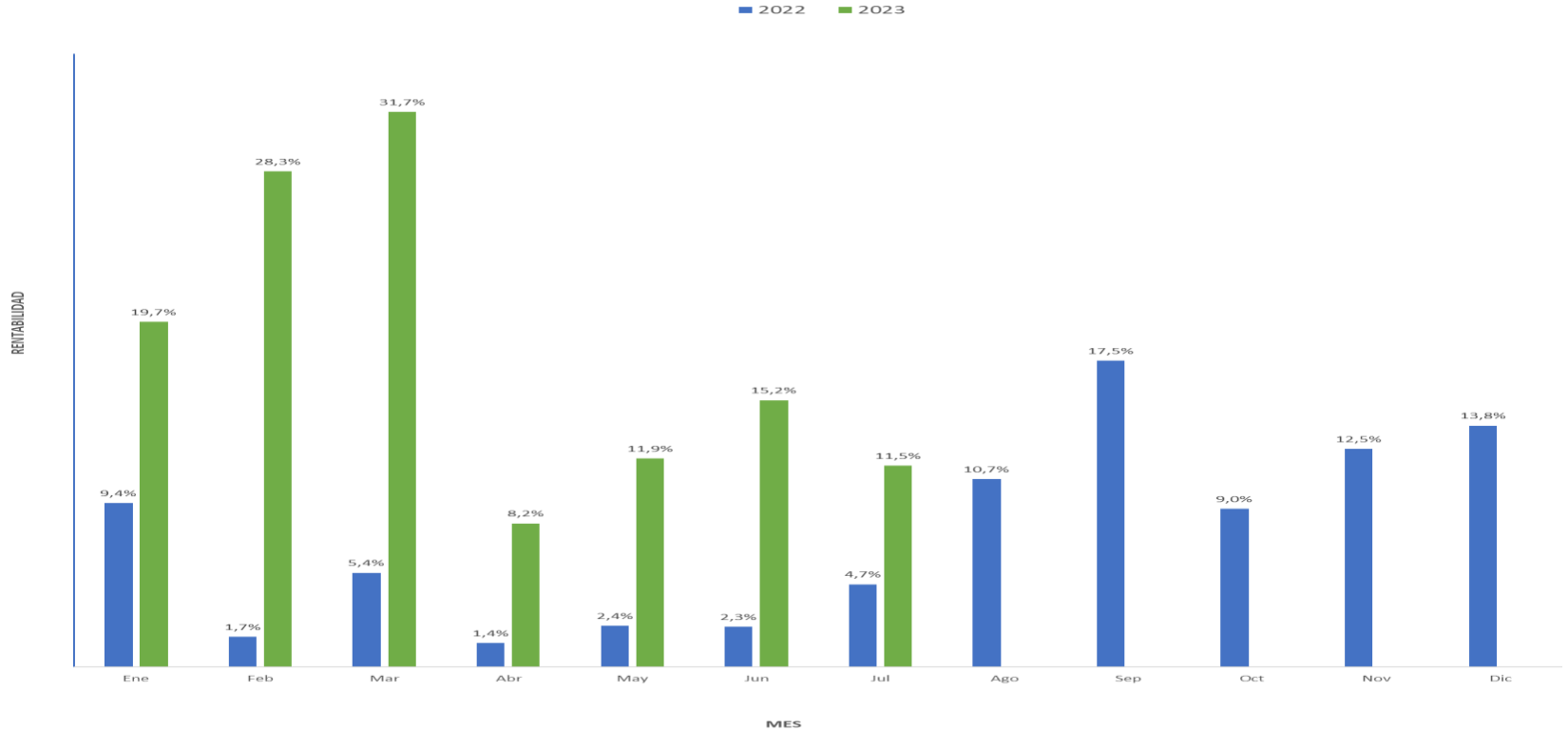
Año	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic
2022	63.857	63.649	60.999	59.802	58.587	56.143	48.563	43.972	44.406	43.351	42.312	42.330
2023	42.999	44.134	45.286	46.963	47.039	46.994	48.815					
Variación	-32,7%	-30,7%	-25,8%	-21,5%	-19,7%	-16,3%	0,5%					

Cifras en millones de pesos



Caja de Auxilios y de Prestaciones de ACDAC – CAXDAC

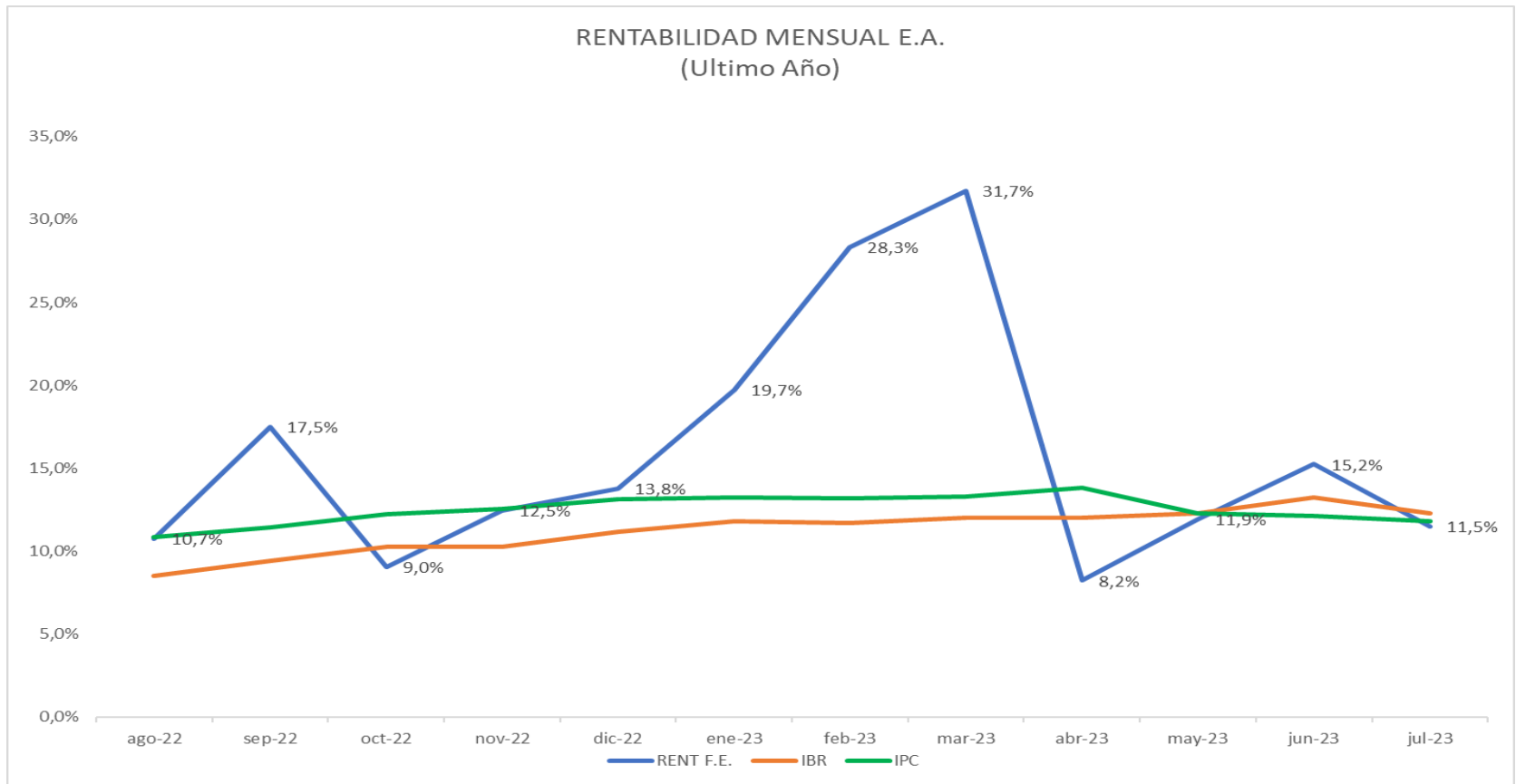
RENTABILIDAD FONDO EXTRALEGAL
COMPARACION AÑO ANTERIOR



Año	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic
2022	9,4%	1,7%	5,4%	1,4%	2,4%	2,3%	4,7%	10,7%	17,5%	9,0%	12,5%	13,8%
2023	19,7%	28,3%	31,7%	8,2%	11,9%	15,2%	11,5%					



Caja de Auxilios y de Prestaciones de ACDAC – CAXDAC

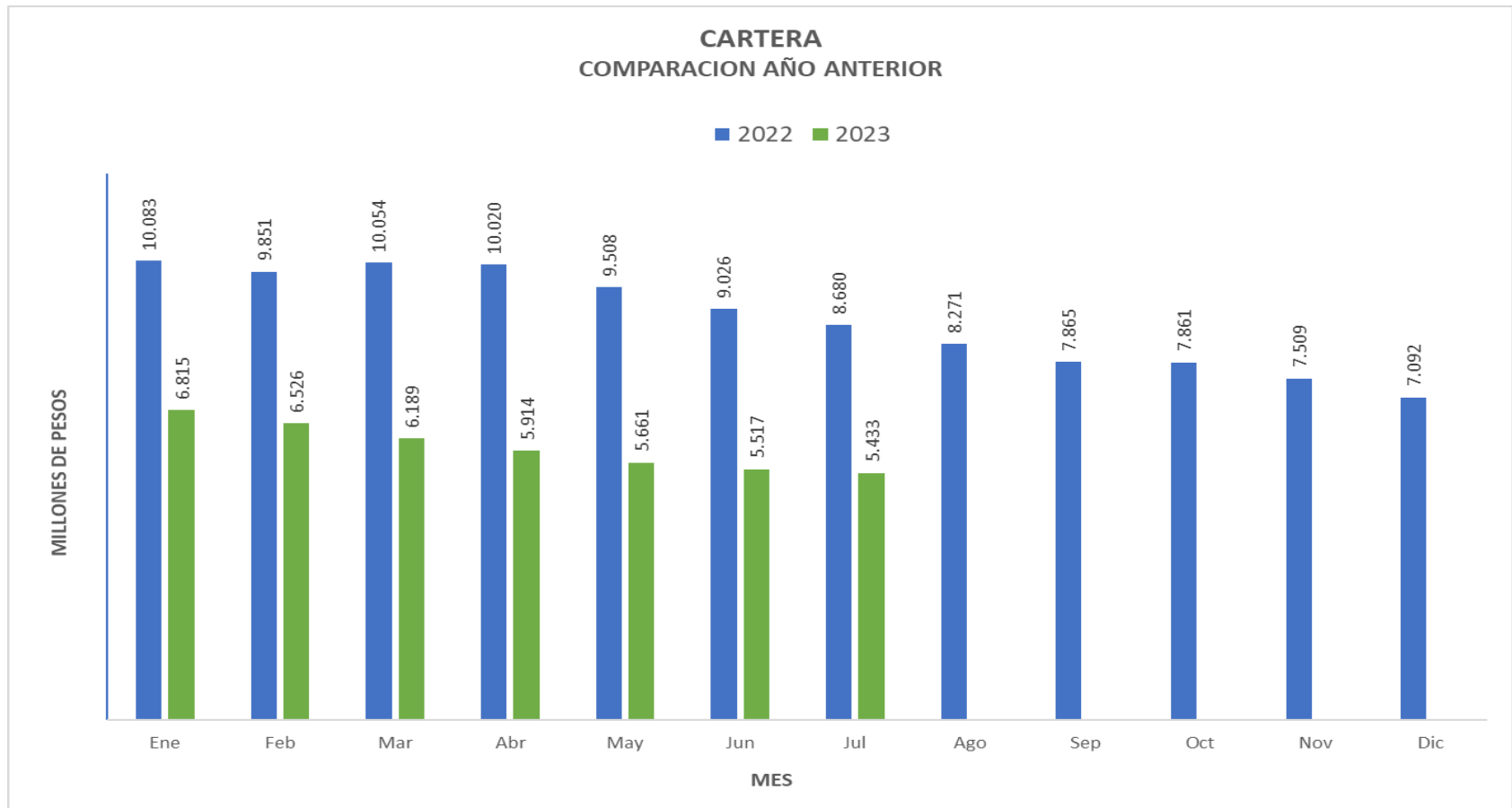


Mes	Ultimo Mes	Utimos 6 Meses	Año corrido	Ultimo Año
jul-23	11,50%	17,33%	17,68%	15,54%

TASA EFECTIVA ANUAL EN EL PERIODO



Caja de Auxilios y de Prestaciones de ACDAC – CAXDAC



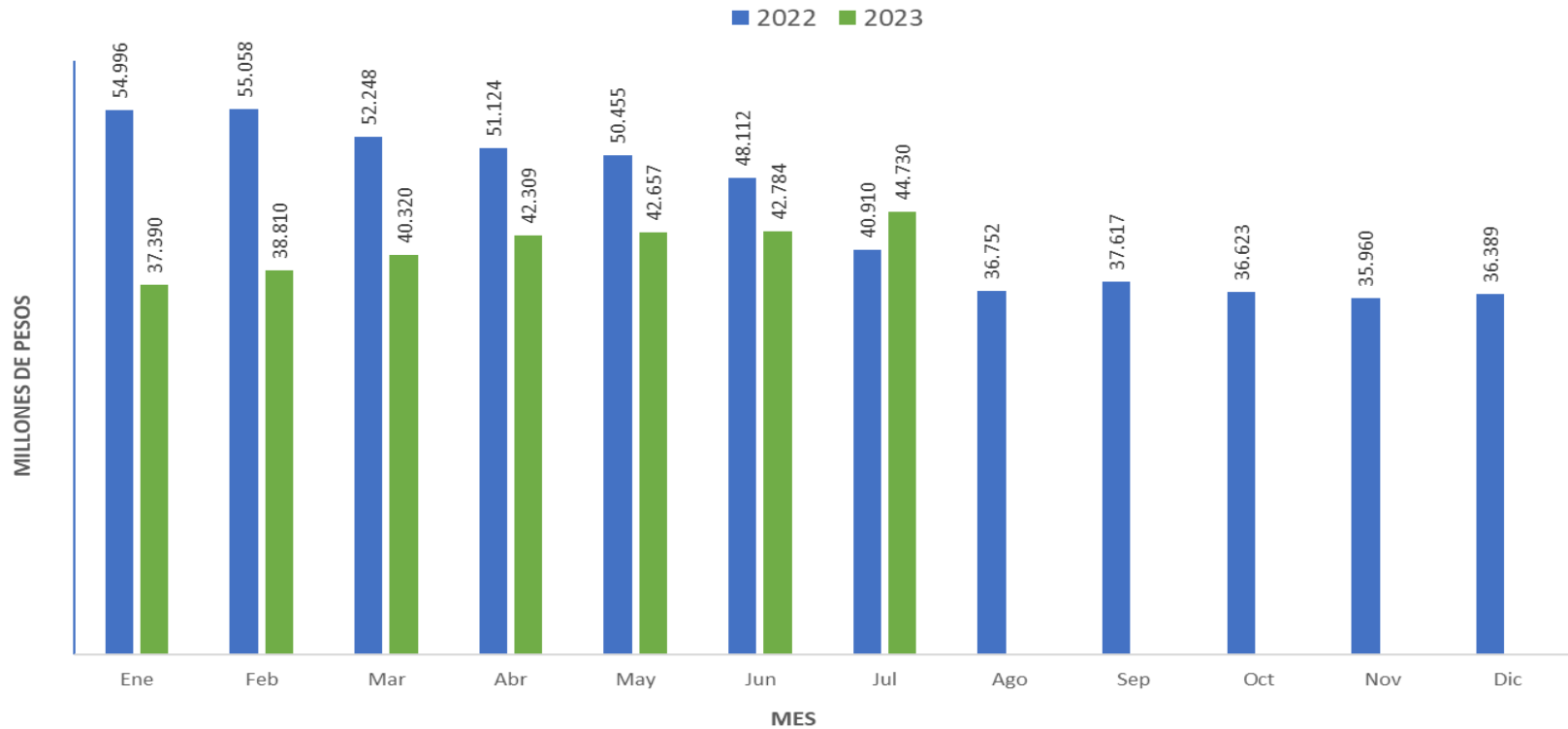
Año	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic
2022	10.083	9.851	10.054	10.020	9.508	9.026	8.680	8.271	7.865	7.861	7.509	7.092
2023	6.815	6.526	6.189	5.914	5.661	5.517	5.433					
Variación	-32,4%	-33,8%	-38,4%	-41,0%	-40,5%	-38,9%	-37,4%					

Cifras en millones de pesos



Caja de Auxilios y de Prestaciones de ACDAC – CAXDAC

PORTAFOLIO DE INVERSIONES
COMPARACION AÑO ANTERIOR



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					
Variación	-32,0%	-29,5%	-22,8%	-17,2%	-15,5%	-11,1%	9,3%					

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	8.917	19,9%
	Tes UVR	0	0,0%
	TES TASA FIJA	8.917	19,9%
AAA	SECTOR FINANCIERO	16.968	37,9%
	Banco Davivienda	3.921	8,8%
	Banco Popular	4.036	9,0%
	Bancoldex	1.978	4,4%
	Corficolombiana	5.009	11,2%
	Colpatria	2.024	4,5%
	SECTOR REAL	2.286	5,1%
	ISAGEN	0	0,0%
	CODENSA	2.286	5,1%
	TITULARIZACION HIPOTECARIA	9	0,0%
	TIPS	9	0,0%
	LIQUIDEZ SECTOR FINANCIERO	16.550	37,0%
	Bancolombia	1.085	2,4%
	Banco BBVA	4.527	10,1%
Banco de Occidente	10.938	24,5%	
FORWARD	0	0,0%	
Cifras en millones de pesos	TOTAL	44.730	100,0%