



Informe Normativo de Riesgos Junio 2023



Límites Globales junio 2023

**CAXDAC FONDOS VEJEZ, INVALIDEZ Y SOBREVIVIENTES
PORTAFOLIO POR LIMITES GLOBALES DE INVERSION
30/jun/23**

DETALLE INVERSION	VR. DE MERCADO	% EJE.	%MIN.	% AUT.	(EXCESO) O DISP.	% Mes Anterior Mayo 2023
1. FONDOS DE INVERSION COLECTIVA (abiertos y cerrados)	18,641,038,210	1.0%		10.0%	168,785,322,642	0.7%
2. DEPOSITOS A LA VISTA BANCOS	57,081,209,043	3.0%		5.0%	36,631,971,383	3.4%
3. ACCIONES	471,330,851,590	25.1%	20.0%	45.0%	372,087,772,245	27.3%
Locales	91,655,421,500	4.9%		35.0%	564,336,841,483	4.8%
Exterior	379,675,430,090	20.3%		40.1%	372,087,772,245	22.5%
4. INVERSIONES RF EN EL EXTERIOR	60,608,865,370	3.2%				0.6%
5. TITULOS CARTERA HIPOTECARIA (TIPS)	7,504,916,034	0.4%		15.0%	273,634,625,244	0.4%
6. TES	710,510,439,854	37.9%				36.8%
7. BONOS DEUDA EXTERNA	132,843,388,619	7.1%				8.3%
8. OTROS TITULOS DE DEUDA INTERNA	30,922,085,530	1.6%		5.0%	62,855,890,258	1.7%
SUBTOTAL 6, 7 y 8	874,275,914,003	46.65%		50.0%	62,855,890,258	46.78%
9. OTROS TIT. RENTA FIJA ENT. NO VIG. POR S.F. (Emisores Nacionales)	64,836,100,000	3.5%		60.0%	1,059,722,065,114	3.5%
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.	171,991,356,677	9.2%		30.0%	390,287,725,880	9.2%
12. PRODUCTOS ESTRUCTURADOS CON CAPITAL PROTEGIDO	0	0.0%		5.0%	93,713,180,426	0.0%
13. TITULARIZACIONES CREDITICIAS DIFERENTES DE CARTERA HIPOTECARIA	0	0.0%		10.0%	187,426,360,852	0.0%
14. OPERACIONES CON DERIVADOS (Neto)	16,188,118,663	0.9%				0.4%
Activo	290,495,165,482	15.5%				14.2%
Pasivo	274,192,693,434	14.6%				13.8%
15. ACTIVOS ALTERNATIVOS	131,805,238,928	7.0%		20.0%	243,047,482,777	7.6%
TOTAL PORTAFOLIO	1,874,263,608,518	100%				100.0%

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



Coberturas Cambiarias junio 2023

COBERTURAS REQUERIDAS CAXDAC 30 de junio de 2023

VEJEZ - SOBREVIVIENTES - INVALIDEZ	PESOS	PARTICIPACION
TOTAL FONDO	1,874,263,608,522.77	100.00%
MONEDA LEGAL	1,114,922,170,415.77	59.49%
MONEDA EXTRANJERA	759,341,438,107.00	40.51%
MAXIMO SIN COBERTURA (35% DEL VALOR DEL FONDO)	655,992,262,982.97	
Exposición Cambiaria Neta	454,105,968,993.40	24.23%
% Cobertura / Total del Fondo		16.29%
% cobertura/ Total Portafolio en Moneda Extranjera		40.2%

	EXPOSICION	COBERTURAS	EXPOSICION NETA
EXPOSICION TOTAL	USD 163,437,013.16	USD 65,697,420	USD 97,739,593.16

- Las inversiones en moneda extranjera de los fondos legales representan el 40,51% del valor del Fondo.
- El nivel de cobertura es de USD\$ \$65,7 millones, dando como resultado una exposición neta al riesgo cambiario del **24,23 %** del total del portafolio legal, con una tasa promedio de cobertura cambiaria para los fondos legales de **\$4,565.5**. A 30 de mayo la exposición neta se ubicaba en **30,21%** con una tasa promedio de cobertura en **\$4,539.48**
- A corte **30 de junio 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 30 DE JUNIO DE 2023					
cifras en millones de pesos					
CALIFICACION	EMISOR	VALOR MERCADO (000,000)	PARTICIPACION N PORCENTUAL	PARTICIPACION PORCENTUAL CALIFICACION	
RIESGO NACION	TES - YANKEES	827,909	44.2%	46.6%	
	OTROS TITULOS DE DEUDA PUBLICA INTERNA				
	EPM	11,933	0.6%		
	ECOPETROL	21,871	1.2%		
	GRUPO ISA	12,478	0.7%		
AAA	OTROS TITULOS DE DEUDA PUBLICA EXTERNA				
	USA	-	0.0%	0.0%	
	SECTOR FINANCIERO				
	DAVIVIENDA	90,999	4.9%	18.1%	
	BANCO COLPATRIA	1,973	0.1%		
	BANCO DE OCCIDENTE	25,006	1.3%		
	BANCO POPULAR	10,039	0.5%		
	CORFICOLOMBIANA	2,970	0.2%		
	TITULARIZADORA COLOMBIANA	7,505	0.4%		
	GRUPO BOLIVAR	18,501	1.0%		
	CUENTAS BANCARIAS				
	BANCO DE OCCIDENTE	11,434	0.6%		
	BANCOLOMBIA	4,631	0.2%		
	DAVIVIENDA	860	0.0%		
	BONY	40,157	2.1%		
	FONDOS DE INVERSION COLECTIVA				
	FIC Ashmore	10,768	0.6%		
	FICSUPERIOR	2,551	0.1%		
	FCO Fidubogotá	2,126	0.1%		
	FIC OCCIRENTA	561	0.0%		
	FCO Fiducuenta	2,635	0.1%		
	SECTOR REAL -PRIVADO				
	ISAGEN	46,421	2.5%		
	SURAMERICANA DE SEGUROS	4,917	0.3%		
	GRUPO SURA	440	0.0%		
	CODENSA	9,354	0.5%		
	GEB	21,159	1.1%		
	GRUPO ARGOS	7,968	0.4%		
PEI	1,192	0.1%			
MONEY MARKET					
JP Morgan Money Market	4,178	0.2%			



Riesgo Crediticio (Detalle calificación)

AA+	SECTOR REAL			0.6%		
	CEMENTOS ARGOS	10,876	0.6%			
BBB+	FONDOS DE CAPITAL PRIVADO EXTERIOR			0.68%		
	FCP STRATEGIC PARTNERS IX BLAC	5,661	0.3%			
	FCP OAKTREE DIRECT LENDING FUN	2,894	0.2%			
	FCP ALPINVEST	4,105	0.2%			
BB+	SECTOR FINANCIERO			1.1%		
	FINDETER	1,305	0.1%			
	GRUPO AVAL ACCIONES Y VALORES	19,251	1.0%			
SIN CALIFICACIÓN	ACCIONES LOCALES			32.0%		
	ETF ICOLCAP	46,219	2.5%			
	ETFs / ACCIONES DEL EXTERIOR					
	ETF ISHAR MSCI ASIA EX-JAPAN	49,128	2.6%			
	ETF GSG ISHARES S&P GSCI COMMO	17,506	0.9%			
	ETF JEPI JPMORGAN EQUITY PRE	23,115	1.2%			
	ETF ISHARE EUROZONE	26,741	1.4%			
	ETF ISHARES EMERGING MKTS	31,030	1.7%			
	ETF IAU ISHARES GOLD TRUST	14,670	0.8%			
	ETF MOMENTUM FACTOR MSCI USA	14,161	0.8%			
	ETF SPY S&P500 SPDR	29,415	1.6%			
	ETF VALUE FACTOR	18,678	1.0%			
	ETF MEXICO	36,367	1.9%			
	ETF BRAZIL	19,238	1.0%			
	ETF ESGU	11,400	0.6%			
	ISHARES MSCI USA MINIMUM	5,929	0.3%			
	ETF SHY 1-3 YEAR TREASURY BOND	34,414	1.8%			
	ETF STIP 0-5 YEAR TIPS BOND	22,018	1.2%			
	ETF ISHARES MSCI ACWI INDEX	46,597	2.5%			
	ETF JAPAN INDEX	43,436	2.3%			
	ETF PROSHARES SHORT VIX	6,542	0.3%			
	ETF GOLD TRUST	47,998	2.6%			
	UCITS ETF EUROSTOXX 50 MSEU	12,551	0.7%			
	ETF CURRENCYSHARE JAPAN -FX	3,640	0.2%			
		OPERACIONES DERIVADOS (NETO)	16,188		0.9%	0.9%
		VALOR TOTAL DEL FONDO	1,874,264			100%



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

EMISOR	TOTAL VALOR MERCADO (ACCIONES ORDINARIAS)	\$ 1,874,263,608,518	Ejercer Derecho Político?
Ao Cemargos	1,815,161,400	0.10%	<i>NO</i>
Ao GEB	7,047,237,500	0.38%	<i>NO</i>
Ao Grupo ARGOS	7,968,410,300	0.43%	<i>NO</i>
Ao ISA	7,600,500,000	0.41%	<i>NO</i>
Apref BANCOLOMBIA	11,168,010,000	0.60%	<i>NO</i>
Ao Ecopetrol	6,426,462,800	0.34%	<i>NO</i>
Ao CORFICOL	2,970,000,000	0.16%	<i>NO</i>
Apref GRUPOSURA	440,300,000	0.02%	<i>NO</i>
TOTAL	45,436,082,000	2.42%	

En CAXDAC al corte **30 de junio 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**.



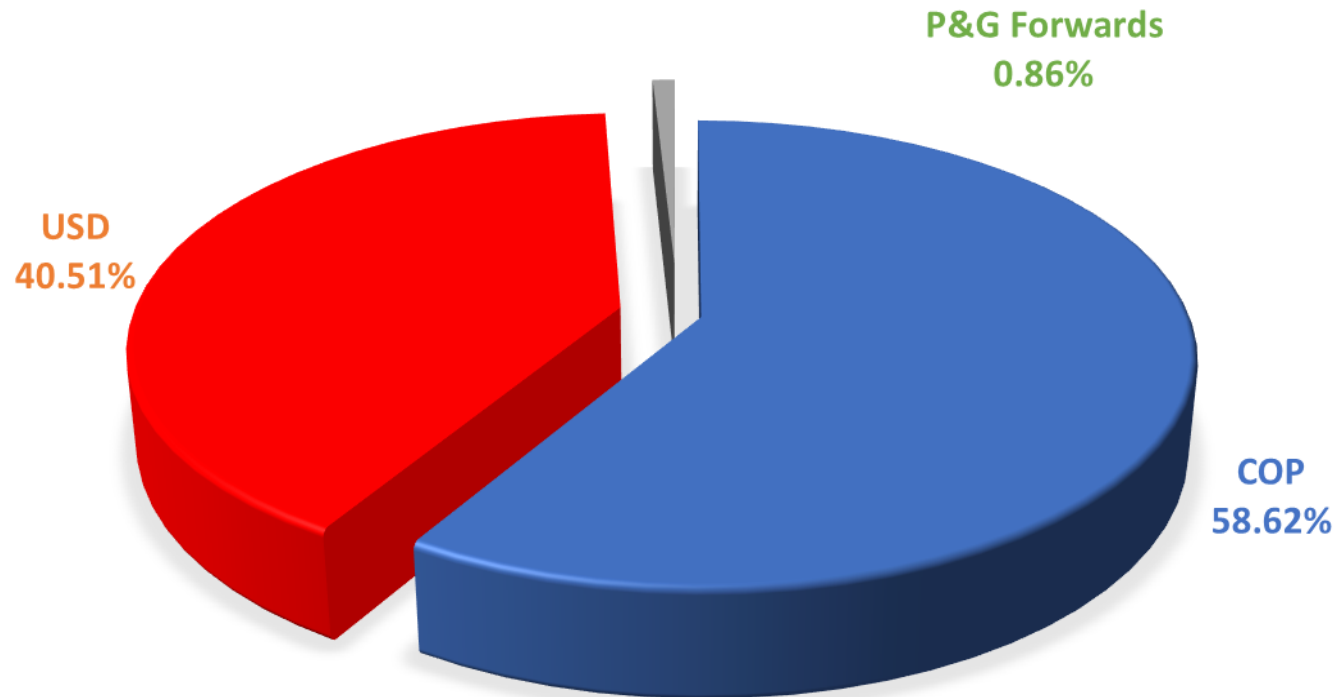
Derechos Políticos Según Participación en el Emisor Renta Variable Local junio 2023

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	4,062,110,022	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 **30 de junio 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**.



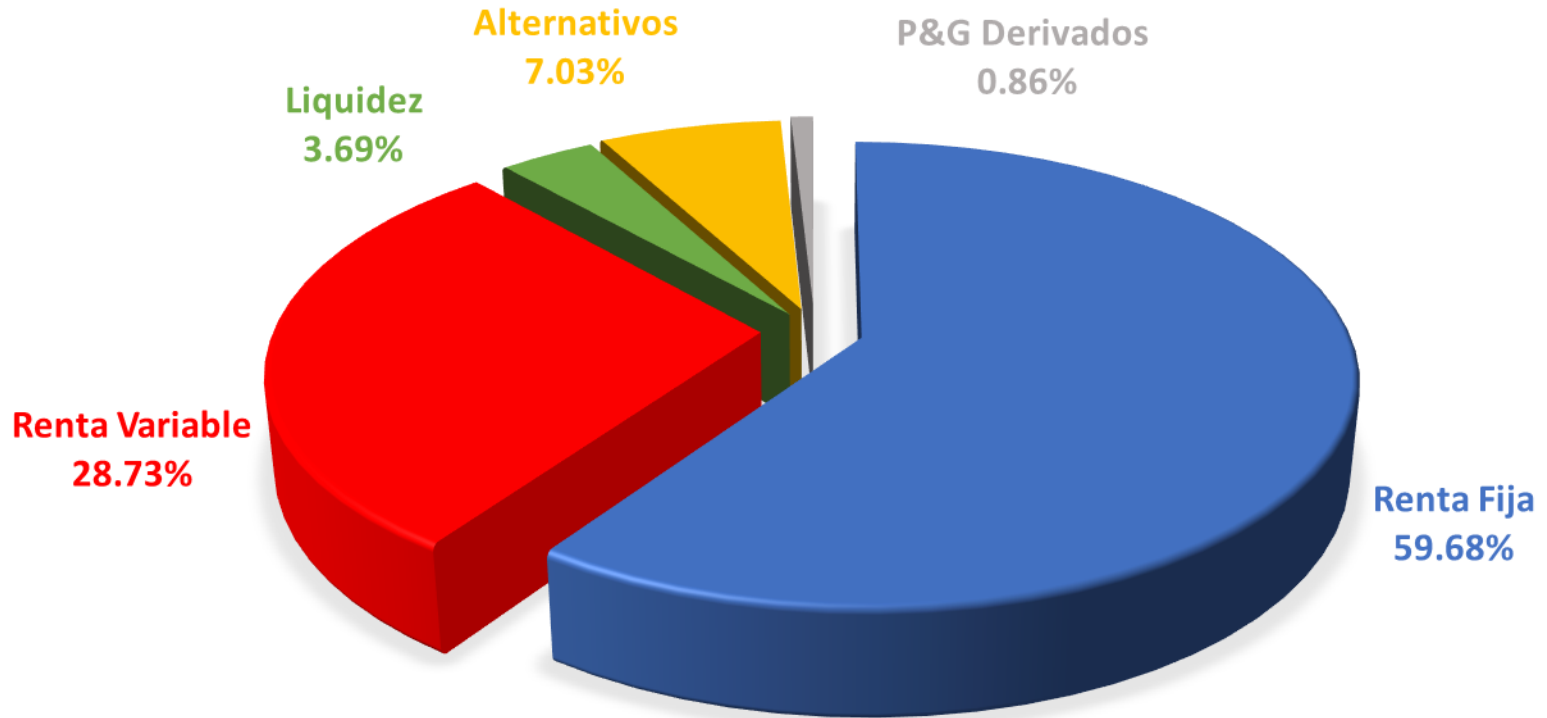
Diversificación Portafolio por Moneda



Portafolio	Valor de Mercado	Participacion %
COP	\$ 1,098,734,051,748	58.62%
USD	\$ 759,341,438,107	40.51%
P&G Forwards	\$ 16,188,118,663	0.86%
Total	\$ 1,874,263,608,518	100.0%



Diversificación Portafolio por Tipo de Inversión



rtafolio	Valor de Mercado	Participación
Renta Fija	\$ 1,118,608,286,714	59.68%
Renta Variable	\$ 538,530,547,582	28.73%
Liquidez	\$ 69,131,416,631	3.69%
Alternativos	\$ 131,805,238,928	7.03%
P&G Derivados	\$ 16,188,118,663	0.86%
Total	\$ 1,874,263,608,518	100.00%



Renta Fija Local junio 2023

Tes Pesos	Participacion	Valor de mercado	Tir Promedio	Duración Promedio
TFIT08031127	9%	\$ 26,969,400,000	9.80	3.78
TFIT08261125	2%	\$ 4,816,550,000	9.80	2.23
TFIT10260331	3%	\$ 8,612,000,000	10.00	5.97
TFIT15260826	5%	\$ 14,655,140,955	9.83	2.74
TFIT16090736	12%	\$ 36,920,380,000	10.15	7.91
TFIT16180930	9%	\$ 28,551,600,000	9.92	5.35
TFIT16181034	12%	\$ 37,362,148,000	10.20	7.26
TFIT16240724	1%	\$ 1,641,495,000	9.88	0.98
TFIT16280428	3%	\$ 8,682,500,000	9.83	4.25
TFIT16300632	14%	\$ 44,857,860,000	10.08	6.74
TFIT21280542	15%	\$ 45,973,440,000	10.57	9.03
TFIT31261050	18%	\$ 56,134,180,000	10.51	9.69
Total Tes Pesos	100%	\$ 315,176,693,955	10.19	7.04

Tes Uvr	Participacion	Valor de mercado	Tir Promedio	Duración Promedio
TUVT11070525	2%	\$ 5,882,942,205	14.35	1.82
TUVT11170327	3%	\$ 11,029,965,832	11.36	3.52
TUVT20040435	25%	\$ 95,472,665,340	13.19	9.25
TUVT20250333	12%	\$ 47,117,711,077	14.80	8.45
TUVT10180429	8%	\$ 31,799,038,330	17.31	5.47
TUVT18250237	23%	\$ 88,979,805,501	17.37	10.70
TUVT32160649	26%	\$ 99,607,271,457	16.96	16.56
Total Tes Uvr	100%	\$ 379,889,399,742	7.15	10.81

Deuda Privada	Participacion	Valor de mercado	Tir Promedio	Duración Promedio
D Privada Inflacion	95%	\$ 260,155,769,613	17.20	3.81
D Privada Tasa Fija Global	5%	\$ 12,729,308,890	14.31	1.10
D Privada Tasa Fija	1%	\$ 2,369,379,738	11.86	0.40
Total Deuda Privada	100%	\$ 275,254,458,241	17.02	3.65



Renta Variable Local junio 2023

Acciones Colombia	Valor de Mercado	Participación	Rentabilidad Anual Pesos
ETF ICOLCAP	\$ 46,219,339,500	45.1%	-16.2%
Ao Grupo ARGOS	\$ 7,968,410,300	7.8%	-37.9%
Ao ISA	\$ 7,600,500,000	7.4%	-17.6%
Ao CORFICOL	\$ 2,970,000,000	2.9%	-27.6%
Ao GEB	\$ 7,047,237,500	6.9%	-8.7%
Apref BANCOLOMBIA	\$ 11,168,010,000	10.9%	-11.7%
Ao Cemargos	\$ 1,815,161,400	1.8%	-26.7%
Ao Ecopetrol	\$ 6,426,462,800	6.3%	-5.0%
Apref GRUPOSURA	\$ 440,300,000	0.4%	-31.8%
FIC Ashmore*	\$ 10,768,410,622	11%	4%
Totales	\$ 102,423,832,122	100.0%	-14.8%

* A corte 30 de junio la inversión en renta variable local dentro FIC Ashmore representa un 80.66%.



Renta Variable Internacional junio 2023

Etf Internacionales RV	Valor de Mercado	Participación %	Rentabilidad Anual	
			Dólares	Pesos
ETF EEM EMERGING MKTS	\$ 31,030,168,568	8%	-1.3%	-0.7%
ETF JEPI JPMORGAN EQUITY PRE	\$ 23,114,550,140	6%	-0.2%	0.4%
ETF JAPAN INDEX -EWJ	\$ 43,435,732,170	12%	17.2%	17.9%
ETF AAXJ MSCI ASIA EX-JAPAN	\$ 49,127,839,490	13%	-4.0%	-3.4%
ETF ISHARES MSCI ACWI INDEX	\$ 46,596,662,149	12%	14.4%	15.1%
ETF ISHARES MSCI MEXICO -EWW	\$ 36,366,669,416	10%	33.5%	34.3%
ETF ISHARE EUROZONE	\$ 26,740,915,169	7%	26.1%	26.9%
ETF ISHARES MSCI BRAZIL -EWZ	\$ 19,238,006,555	5%	18.4%	19.2%
ETF MOMENTUM FACTOR MSCI USA	\$ 14,161,474,003	4%	5.8%	6.5%
ETF ISHARES TRUST ISHAR -ESGU	\$ 11,400,114,510	3%	16.2%	16.9%
UCITS ETF EUROSTOXX 50 MSEU	\$ 12,551,121,352	3%	35.5%	36.4%
ISHARES MSCI USA MINIMUN	\$ 5,929,370,261	2%	5.9%	6.5%
UCITS SPMD MINIMUM VOLATILITY	\$ 5,348,190,230	1%	6.7%	7.4%
ETF SPY S&P500 SPDR	\$ 29,414,589,429	8%	17.5%	18.2%
ETF VALUE FACTOR	\$ 18,677,831,928	5%	3.6%	4.3%
Totales	\$ 373,133,235,370	100%	12.88%	13.59%

Etf Internacionales RF	Valor de Mercado	Participación %	Rentabilidad Anual	
			Dólares	Pesos
ETF SHY 1-3 YEAR TREASURY BOND	\$ 34,413,767,738	61%	-2.07%	-1.44%
ETF STIP 0-5 YEAR TIPS BOND	\$ 22,017,517,632	39%	-3.8%	-3.2%
Totales	\$ 56,431,285,370	100%	-2.73%	-2.11%



Alternativos junio 2023

Alternativos Locales	Valor de mercado	Participacion	Tir Promedio
Inmobiliario			
Tit Participativo PEI	\$ 1,192,414,375	100%	-44.84
Total Alternativos Locales	\$ 1,192,414,375	100%	-44.84

Alternativos Internacionales	Valor de Mercado	Participación %	Rentabilidad Anual	
			Dólares	Pesos
ETF SPDR GOLD TRUST-GLD	\$ 47,998,311,677	38%	5.82%	6.50%
ETF DBC - INVESCO DB COMMODITY	\$ 34,139,183,760	27%	-14.79%	-14.25%
ETF GSG ISHARES S&P GSCI COMMO	\$ 17,505,522,353	14%	-15.63%	-15.09%
ETF IAU ISHARES GOLD TRUST	\$ 14,670,136,143	11%	6.06%	6.74%
ETF CURRENCYSHARE JAPAN -FXJ	\$ 3,639,883,678	3%	-6.43%	-5.84%
*FCP ALPINVEST	\$ 4,104,638,552	3%	16.19%	16.46%
**FCP STRATEGIC PARTNERS IX BLAC	\$ 5,661,309,472	4%	11.14%	2.86%
***FCP OAKTREE DIRECT LENDING FUN	\$ 2,893,838,918	2%	23.87%	3.55%
Total Alternativos Internacionales	\$ 127,718,985,635	100%	-2.38%	-2.17%

*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 junio 2023

Especie	Nominal Caxdac	Prom Negoc Diaria	20% Prom Negoc Diaria	Dias Prom neg
ETF ICOLCAP*	4,019,073	179,786	35,957	32.6
Ao GEB	3,861,500	730,358	146,072	26.4
Ao Grupo ARGOS	825,742	188,803	37,761	21.9
Ao CORFICOLCF Mixtas	200,000	85,522	17,104	11.7
Ao ISA	450,000	258,050	51,610	8.7
Ao CEMARGOS	533,871	374,143	74,829	7.1
Apref BANCOLOMBIA	399,000	433,906	86,781	4.6
Apref GRUPOSURA	34,000	85,522	17,104	2.0
Ao Ecopetrol	3,003,020	8,160,145	1,632,029	1.8
TOTAL	13,326,206			

Fuente: Bloomberg

- ✓ Al corte **junio 2023**, CAXDAC tardaría máximo **122 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 Argos** tardando **33 días** en promedio en ser liquidada.

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



Volumen Negociación Acciones Colombia junio 2023

Name	ETF	Vr Nómina	Promedio Negociación	Maximo Días Liquidación	NAME	Acción menos Liquida	% Participacion en el ETF	VR COP	Mercado
EEM US Equity	ISHARES MSCI EMERGING MARKET	187,760	0.01	24.00	REIN LX Equity	REINET INVESTMENTS SCA	0.04%	\$ 14,049,246	
ACWI US Equity	ISHARES MSCI ACWI ETF	116,260	0.00	3.17	REIN LX Equity	REINET INVESTMENTS SCA	0.00%	\$ 1,853,720	
EWV US Equity	ISHARES MSCI MEXICO ETF	140,000	0.10	0.52	HERDEZ* MM Equit	GRUPO HERDEZ SAB-SERIES *	0.37%	\$ 138,792,190	
AAXJ US Equity	ISHARES MSCI ALL COUNTRY ASI	177,000	0.00	0.18	IDR Equity	IDAHO STRATEGIC RESOURCES IN	0.02%	\$ 8,658,995	
EWZ US Equity	ISHARES MSCI BRAZIL ETF	142,000	0.01	0.02	SANB11 BZ Equity	BANCO SANTANDER BRASIL-UNIT	0.79%	\$ 150,857,152	
EZU US Equity	ISHARES MSCI EUROZONE ETF	139,700	0.00	0.01	HEN GR Equity	HENKEL AG & CO KGAA	0.14%	\$ 38,120,399	
EWJ US Equity	ISHARES MSCI JAPAN ETF	167,970	0.00	0.01	3462 JP Equity	NOMURA REAL ESTATE MASTER FU	0.14%	\$ 63,738,193	
MSEU LN Equity	LYXOR STOXX 50 DR-HDG-USD	14,000	0.00	0.00	NDA SS Equity	NORDEA BANK ABP	1.13%	\$ 142,577,774	
JEPI US Equity	JPMORGAN EQUITY PREMIUM INCO	100,000	0.00	0.00	JKHY US Equity	JACK HENRY & ASSOCIATES INC	1.04%	\$ 241,027,567	
VLUE US Equity	ISHARES MSCI USA VALUE FACTO	47,670	0.00	0.00	T US Equity	AT&T INC	5.46%	\$ 1,028,319,672	
USMV US Equity	ISHARES MSCI USA MIN VOL FAC	19,095	0.00	0.00	WCN CN Equity	WASTE CONNECTIONS INC	1.49%	\$ 88,675,584	
SPMD LN Equity	ISF EDGE S&P500 MINVOL USD-D	175,793	0.00	0.00	TRMB US Equity	TRIMBLE INC	0.76%	\$ 40,824,147	
MTUM US Equity	ISHARES MSCI USA MOMENTUM FA	23,500	0.00	0.00	GE US Equity	GENERAL ELECTRIC CO	2.36%	\$ 336,774,275	
ESGU US Equity	ISHARES ESG AWARE MSCI USA	28,000	0.00	0.00	LKQ US Equity	LKQ CORP	0.32%	\$ 36,707,100	
SPY US Equity	SPDR S&P 500 ETF TRUST	15,884	0.00	0.00	BRK/B US Equity	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	1.63%	\$ 487,326,321	

Fuente: Bloomberg

- ✓ Descomponiendo cada uno de los ETF Internacionales en acciones individuales, CAXDAC tardaría hasta de **24 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**, en el resto de los 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 junio 2023



VaR Regulatorio junio 2023

Vejez		VaR Total 10 Días	VaR Total 22 Días	% Portafolio	Estado
	Limite	46,060,827,975	68,319,248,549	3.75%	Normal
	Exposición	30,794,641,826	45,675,835,224	2.51%	
	Sobre Exposición (Var)		-22,643,413,325		

Invalidez		VaR Total 10 Días	VaR Total 22 Días	% Portafolio	Estado
	Limite	326,202,936	483,837,144	3.75%	Normal
	Exposición	175,904,936	260,909,184	2.02%	
	Sobre Exposición (Var)		-222,927,960		

Sobrevivientes		VaR Total 10 Días	VaR Total 22 Días	% Portafolio	Estado
	Limite	589,753,083	874,745,184	3.75%	Normal
	Exposición	298,771,626	443,149,936	1.90%	
	Sobre Exposición (Var)		-431,595,248		

Extralegal		VaR Total 10 Días	VaR Total 22 Días	% Portafolio	Estado
	Limite	1,081,676,393	1,604,385,366	3.75%	Normal
	Exposición	35,513,245	52,674,654	0.12%	
	Sobre Exposición (Var)		-1,551,710,712		

Administradora		VaR Total 10 Días	VaR Total 22 Días	% Portafolio	Estado
	Limite	67,890,064	100,697,238	3.75%	Normal
	Exposición	0	0	0.00%	
	Sobre Exposición (Var)		-100,697,238		



Var Interno junio 2023

Vejez		VaR Total 10 Dias	VaR Total 22 días	% Portafolio	Estado
	Límite	46,060,827,975	68,319,248,549	3.75%	Sobrepaso
	Exposición	54,176,381,363	80,356,559,500	4.41%	
	Sobre Exposición (Var)		12,037,310,951		

Invalidez		VaR Total 10 Dias	VaR Total 22 días	% Portafolio	Estado
	Límite	326,202,936	483,837,144	3.75%	Normal
	Exposición	188,659,618	279,827,435	2.17%	
	Sobre Exposición (Var)		-204,009,709		

Sobrevivientes		VaR Total 10 Dias	VaR Total 22 días	% Portafolio	Estado
	Límite	589,753,083	874,745,184	3.75%	Sobrepaso
	Exposición	678,439,511	1,006,288,415	4.31%	
	Sobre Exposición (Var)		131,543,232		

Extralegal		VaR Total 10 Dias	VaR Total 22 días	% Portafolio	Estado
	Límite	1,081,676,393	1,604,385,366	3.75%	Normal
	Exposición	257,744,222	382,296,462	0.89%	
	Sobre Exposición (Var)		-1,222,088,904		

Administradora		VaR Total 10 Dias	VaR Total 22 días	% Portafolio	Estado
	Límite	67,890,064	100,697,238	3.75%	Normal
	Exposición	0	0	0.00%	
	Sobre Exposición (Var)		-100,697,238		



Eventos de Riesgo Operativo junio 2023



Caja de Auxilios y de Prestaciones de ACDAC – CAXDAC

CANTIDAD EROs REPORTADOS			
Junio 2023			
Tipo de evento	Área	Tipo de Impacto	
		Tipo A	Tipo B
Ejecución Y Administración De Procesos		0	2
	Tesorería	-	1
	Fondo Extralegal	-	1
		-	-
CLI - Clientes		0	1
	Dirección Administrativa	-	1
Total Eventos (3):		0	3
Costo del Evento:		\$0.00	

Durante junio se presentaron **3** 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** Eventos **Sin Definir** aun su impacto.



Informe General Fondo Extralegal junio 2023



Caja de Auxilios y de Prestaciones de ACDAC – CAXDAC

COMPOSICION DEL FONDO

CONCEPTO	VALOR	PARTICIPACIÓN
Cartera	5.517	11,7%
Portafolio	42.784	91,0%
Provision	-1.795	-3,8%
Otros Activos	488	1,0%
TOTAL	46.994	100,0%

CRECIMIENTO DEL FONDO

MES	VALOR DEL FONDO	% VARIACION
jul-22	48.563	0,00%
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	43.043	0,00%
mar-23	44.134	2,53%
abr-23	45.286	2,61%
may-23	46.963	3,70%
jun-23	46.994	0,07%
%VARIACION ANUAL	(1569)	-3,2%

Cifras en millones de pesos



Caja de Auxilios y de Prestaciones de ACDAC – CAXDAC

EVOLUCION FONDO EXTRALEGAL

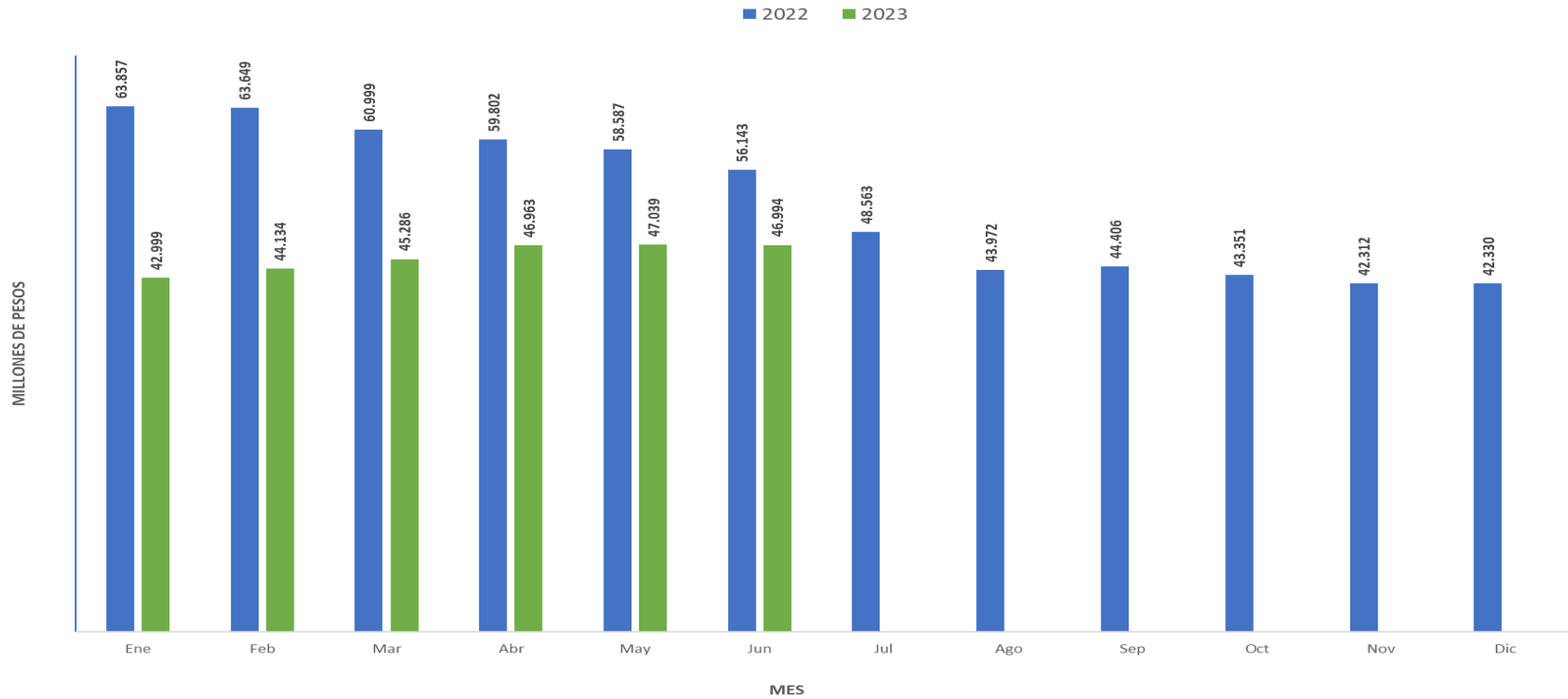
Millones de Pesos

MES	CARTERA	PORTAFOLIO	PROVISION	OTROS	TOTAL FONDO
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	7.092	36.389	-1.642	491	42.330
feb-23	6.815	37.390	-1.666	504	43.043
mar-23	6.526	38.810	-1.690	488	44.134
abr-23	6.189	40.320	-1.714	491	45.286
may-23	5.914	42.309	-1.740	480	46.963
jun-23	5.517	42.784	-1.795	488	46.994
%VARIACION ANUAL	-36,4%	4,6%	18,2%	-0,7%	-3,2%



Caja de Auxilios y de Prestaciones de ACDAC – CAXDAC

VALOR DEL FONDO
COMPARACION AÑO ANTERIOR



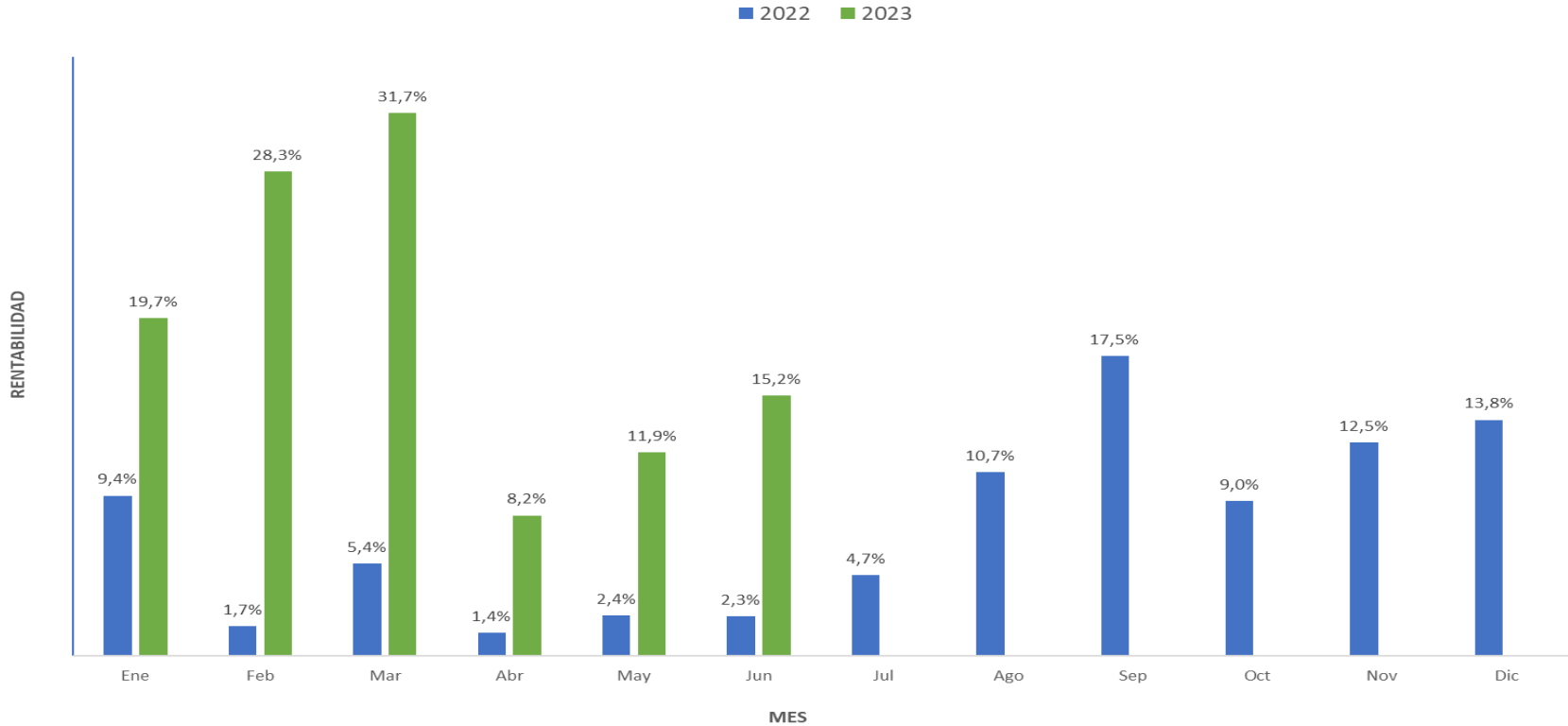
Año	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic
2022	63.857	63.649	60.999	59.802	58.587	56.143	48.563	43.972	44.406	43.351	42.312	42.330
2023	42.999	44.134	45.286	46.963	47.039	46.994						
Variación	-32,7%	-30,7%	-25,8%	-21,5%	-19,7%	-16,3%						

Cifras en millones de pesos



Caja de Auxilios y de Prestaciones de ACDAC – CAXDAC

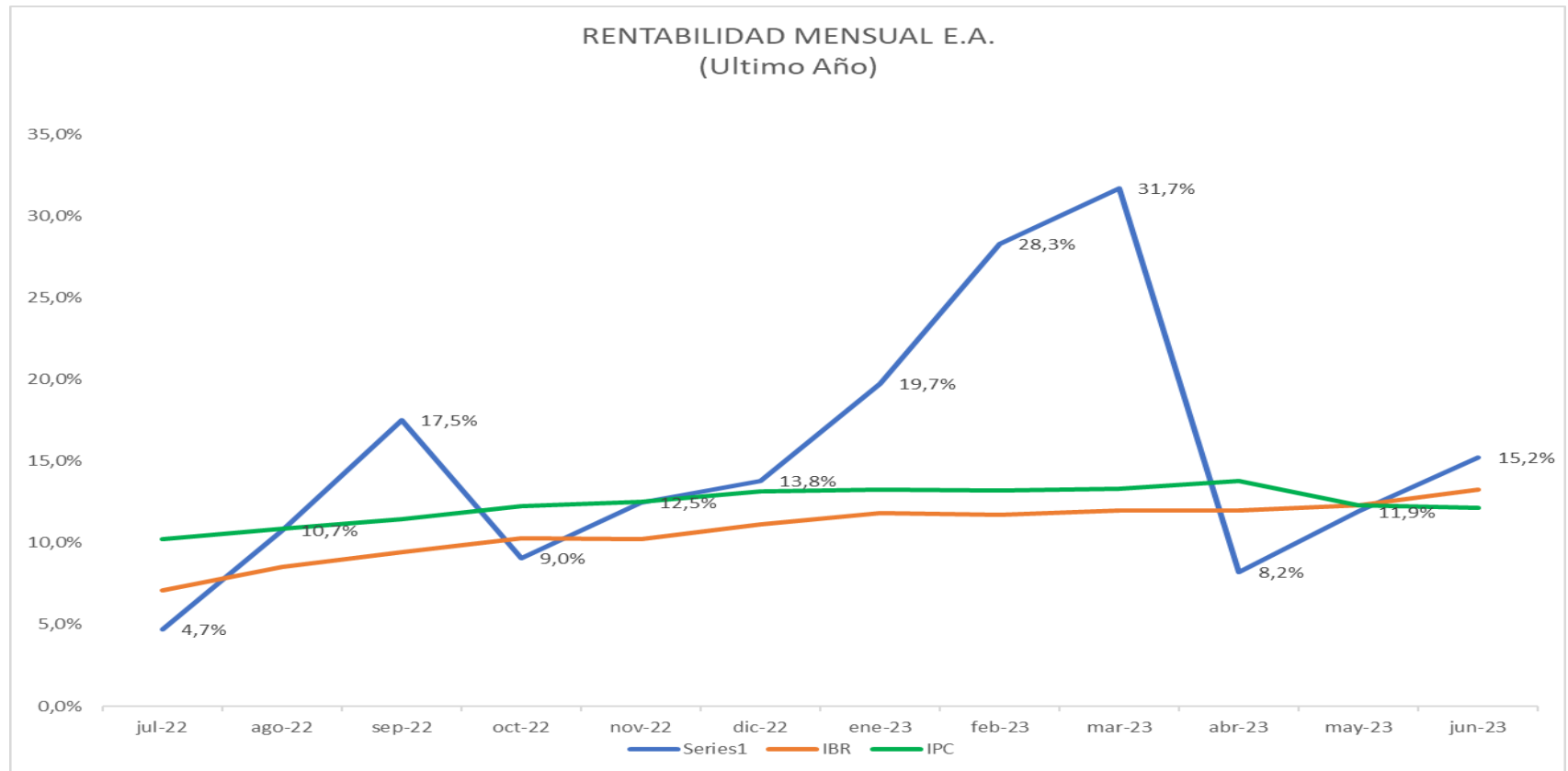
RENTABILIDAD FONDO EXTRALEGAL
COMPARACION AÑO ANTERIOR



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%						



Caja de Auxilios y de Prestaciones de ACDAC – CAXDAC



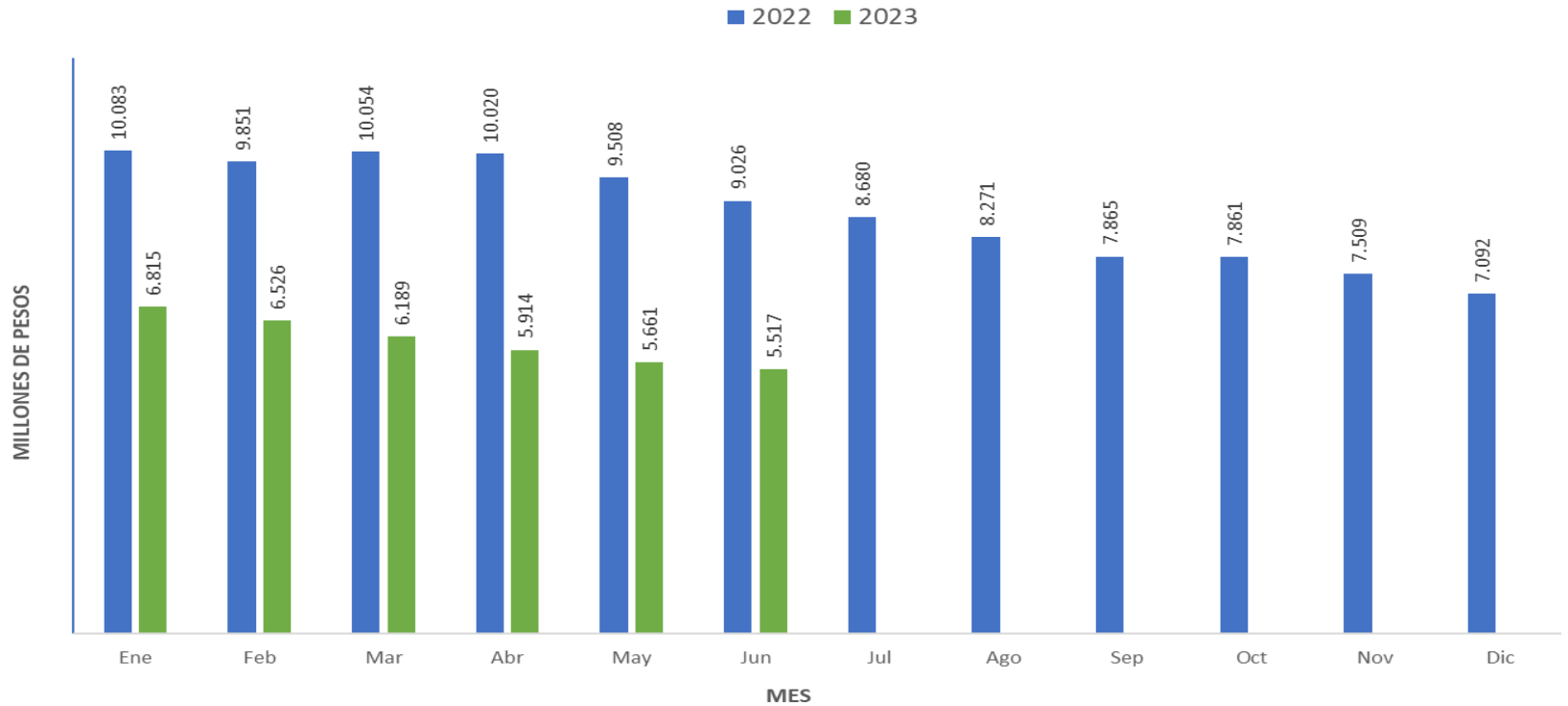
Mes	Ultimo Mes	Utimos 6 Meses	Año corrido	Ultimo Año
jun-23	15,23%	18,83%	18,83%	14,95%

TASA EFECTIVA ANUAL EN EL PERIODO



Caja de Auxilios y de Prestaciones de ACDAC – CAXDAC

**CARTERA
COMPARACION AÑO ANTERIOR**



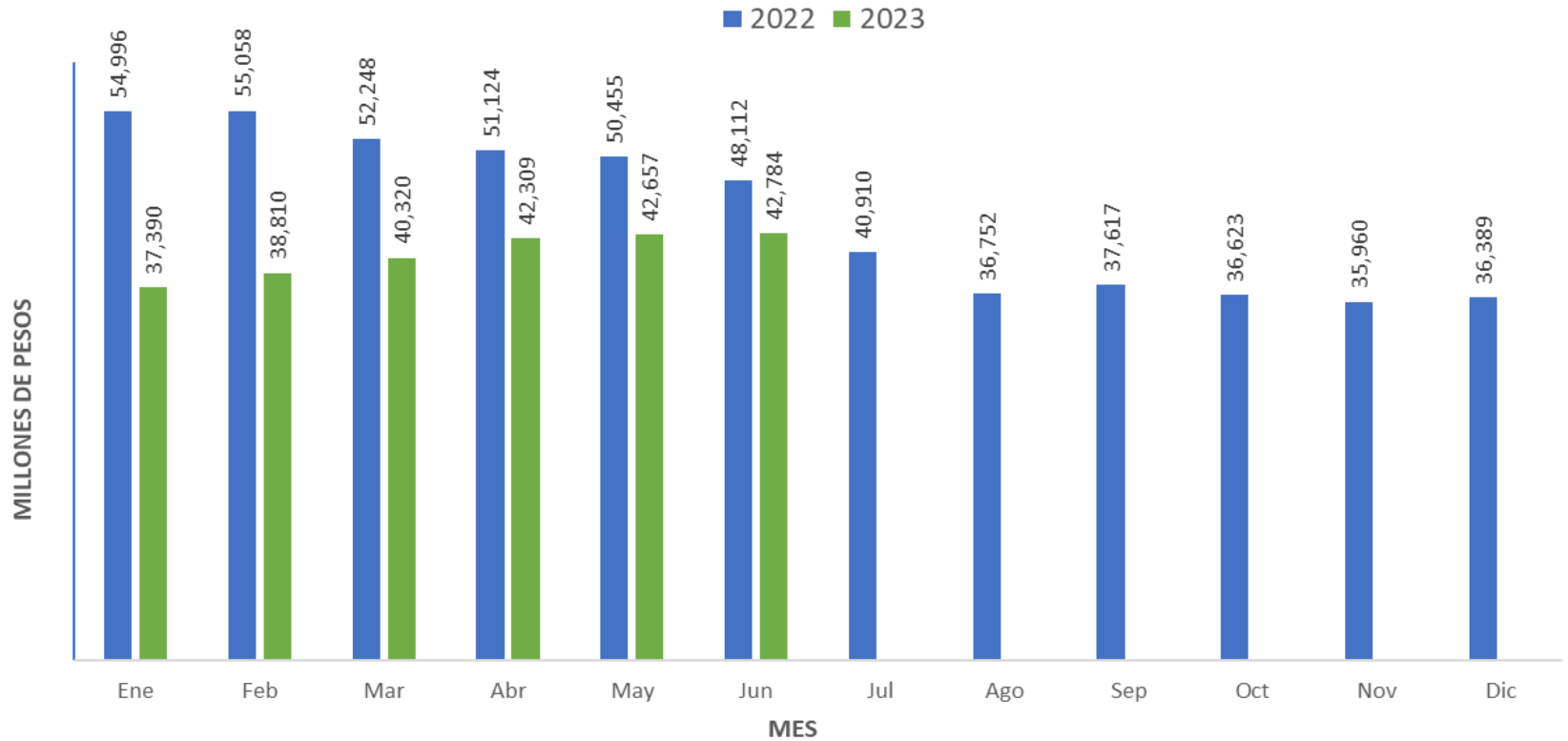
Año	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic
2022	10.083	9.851	10.054	10.020	9.508	9.026	8.680	8.271	7.865	7.861	7.509	7.092
2023	6.815	6.526	6.189	5.914	5.661	5.517						
Variación	-32,4%	-33,8%	-38,4%	-41,0%	-40,5%	-38,9%						

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

Cifras en millones de pesos



Caja de Auxilios y de Prestaciones de ACDAC – CAXDAC

EMISORES PORTAFOLIO DE INVERSIONES			
CALIFICACION	EMISOR	VALOR. MERCADO	PART.
NACION	DEUDA PUBLICA INTERNA	9.194	21,5%
	Tes UVR	0	0,0%
	TES TASA FIJA	9.194	21,5%
AAA	SECTOR FINANCIERO	11.978	28,0%
	Banco Davivienda	3.927	9,2%
	Banco Popular	4.041	9,4%
	Bancoldex	1.985	4,6%
	Corficolombiana	0	0,0%
	Colpatria	2.025	4,7%
	SECTOR REAL	2.265	5,3%
	ISAGEN	0	0,0%
	CODENSA	2.265	5,3%
	TITULARIZACION HIPOTECARIA	28	0,1%
	TIPS	28	0,1%
	LIQUIDEZ SECTOR FINANCIERO	19.319	45,2%
	Bancolombia	1.084	2,5%
	Banco BBVA	4.500	10,5%
	Banco de Occidente	13.736	32,1%
FORWARD	0	0,0%	
Cifras en millones de pesos	TOTAL	42.784	100,0%