



Informe Normativo de Riesgos Marzo 2023



Límites Globales marzo 2023

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

DETALLE INVERSIÓN	VR. DE MERCADO	% EJEC.	%MIN	% AUT.	(EXCESO) O DISP.	% Mes Anterior Febrero 2023
1. FONDOS DE INVERSIÓN COLECTIVA (abiertos y cerrados)	12,745,225,958	0.7%		10.0%	165,838,498,550	0.8%
2. DEPOSITOS A LA VISTA BANCOS	65,164,354,500	3.6%		5.0%	24,127,507,754	3.9%
3. ACCIONES	532,762,895,264	29.8%	20.0%	45.0%	270,863,865,022	31.8%
Locales	90,621,620,080	5.1%		35.0%	534,421,415,698	5.2%
Exterior	442,141,275,184	24.8%		39.9%	270,863,865,022	26.7%
4. INVERSIONES RF EN EL EXTERIOR	10,918,176,494	0.6%				0.7%
5. TITULOS CARTERA HIPOTECARIA (TIPS)	8,453,217,634	0.5%		15.0%	259,422,369,128	0.5%
6. TES	601,865,447,156	33.7%				31.2%
7. BONOS DEUDA EXTERNA	135,346,721,990	7.6%				8.0%
8. OTROS TITULOS DE DEUDA INTERNA	30,211,091,340	1.7%		8.7%	125,495,362,054	1.7%
SUBTOTAL 6, 7 y 8	767,423,260,486	42.97%		50.0%	125,495,362,054	40.96%
9. OTROS TIT. RENTA FIJA ENT. NO VIG. POR S.F. (Emisores Nacionales)	63,589,900,000	3.6%		60.0%	1,007,912,447,048	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.	176,551,960,996	9.9%		30.0%	359,199,212,528	9.6%
12. PRODUCTOS ESTRUCTURADOS CON CAPITAL PROTEGIDO	0	0.0%		5.0%	89,291,862,254	0.0%
13. TITULARIZACIONES CREDITICIAS DIFERENTES DE CARTERA HIPOTECARIA	0	0.0%		10.0%	178,583,724,508	0.0%
14. OPERACIONES CON DERIVADOS (Neto)	279,532,894	0.0%				-0.4%
Activo	292,936,493,962	16.4%				19.4%
Pasivo	292,656,682,564	16.4%				19.8%
15. ACTIVOS ALTERNATIVOS	147,948,720,861	8.3%		20.0%	209,218,728,155	8.6%
TOTAL PORTAFOLIO	1,785,837,245,087	100%				9.0%

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



Coberturas Cambiarias marzo 2023

COBERTURAS REQUERIDAS CAXDAC 31 de marzo de 2023

VEJEZ - SOBREVIVIENTES - INVALIDEZ	PESOS	PARTICIPACION
TOTAL FONDO	1,785,837,245,079.50	100.00%
MONEDA LEGAL	1,014,918,347,711.50	56.83%
MONEDA EXTRANJERA	770,918,897,368.00	43.17%
MAXIMO SIN COBERTURA (35% DEL VALOR DEL FONDO)	625,043,035,777.82	
Exposición Cambiaria Neta	581,358,833,368.00	32.55%
% Cobertura / Total del Fondo		10.61%
% cobertura/ Total Portafolio en Moneda Extranjera		24.6%

	EXPOSICION	COBERTURAS	EXPOSICION NETA
EXPOSICION TOTAL	USD 165,928,890.03	USD 40,800,000	USD 125,128,890.03

- Las inversiones en moneda extranjera de los fondos legales representan el 43,17% del valor del Fondo.
- El nivel de cobertura es de USD\$ \$40,8 millones, dando como resultado una exposición neta al riesgo cambiario del **32,55 %** del total del portafolio legal, con una tasa promedio de cobertura cambiaria para los fondos legales de **\$4,698.13**. A 28 de febrero la exposición neta se ubicaba en **33,76 %** con una tasa promedio de cobertura en **\$4,694.73**
- A corte **31 de marzo 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 MARZO DE 2023				
cifras en millones de pesos				
CALIFICACION	EMISOR	VALOR MERCADO (000,000)	PARTICIPACION N PORCENTUAL	PARTICIPACION PORCENTUAL CALIFICACION
RIESGO NACION	TES - YANKEES	719,627	40.3%	42.2%
	OTROS TITULOS DE DEUDA PUBLICA INTERNA			
	EPM	11,655	0.7%	
	ECOPETROL	17,585	1.0%	
	GRUPO ISA	4,807	0.3%	
AAA	OTROS TITULOS DE DEUDA PUBLICA EXTERNA			0.0%
	USA	-	0.0%	
	SECTOR FINANCIERO			17.7%
	DAVIVIENDA	96,554	5.4%	
	BANCO COLPATRIA	2,082	0.1%	
	BANCO DE OCCIDENTE	24,772	1.4%	
	BANCO POPULAR	10,092	0.6%	
	TITULARIZADORA COLOMBIANA	8,453	0.5%	
	GRUPO BOLIVAR	18,204	1.0%	
	CUENTAS BANCARIAS			
	BANCO DE OCCIDENTE	43,305	2.4%	
	BANCOLOMBIA	3,671	0.2%	
	DAVIVIENDA	540	0.0%	
	BONY	17,648	1.0%	
	FONDOS DE INVERSION COLECTIVA			
	FIC Ashmore	10,932	0.6%	
	FICSUPERIOR	535	0.0%	
	FCO Fidubogotá	118	0.0%	
	FIC OCCIRENTA	546	0.0%	
	FCO Fiducuenta	614	0.0%	
	SECTOR REAL -PRIVADO			
	ISAGEN	45,255	2.5%	
	SURAMERICANA DE SEGUROS	4,967	0.3%	
CODENSA	9,412	0.5%		
GEB	13,750	0.8%		
PEI	668	0.0%		
MONEY MARKET				
JP Morgan Money Market	4,646	0.3%		
AA+	SECTOR REAL			0.5%
	CEMENTOS ARGOS	8,923	0.5%	



Riesgo Crediticio (Detalle calificación)

BBB+	FONDOS DE CAPITAL PRIVADO EXTERIOR			0.64%
	FCP STRATEGIC PARTNERS IX BLAC	5,704	0.3%	
	FCP OAKTREE DIRECT LENDING FUN FCP ALPINVEST	1,639 4,116	0.1% 0.2%	
BB+	SECTOR FINANCIERO			1.1%
	FINDETER GRUPO AVAL ACCIONES Y VALORES	1,249 18,633	0.1% 1.0%	
SIN CALIFICACIÓN	ACCIONES LOCALES			37.8%
	CEMENTOS ARGOS	1,611	0.1%	
	GRUPO SURA	384	0.0%	
	GRUPO ARGOS	7,506	0.4%	
	ETF ICOLCAP	47,079	2.6%	
	BANCOLOMBIA	11,643	0.7%	
	CORFICOL	2,296	0.1%	
	GEB	5,927	0.3%	
	ECOPETROL	7,357	0.4%	
	ISA	6,818	0.4%	
	ETFs /ACCIONES DEL EXTERIOR			
	ETF ISHAR MSCI ASIA EX-JAPAN	55,813	3.1%	
	ETF GSG ISHARES S&P GSCI COMMO	20,098	1.1%	
	ETF JEPI JPMORGAN EQUITY PRE	25,368	1.4%	
	ETF DBC - INVESCO DB COMMODITY	39,707	2.2%	
	ETF ISHARE EUROZONE	29,260	1.6%	
	ETF ISHARES EMERGING MKTS	34,423	1.9%	
	ETF IAU ISHARES GOLD TRUST	16,755	0.9%	
	ETF MOMENTUM FACTOR MSCI USA	15,181	0.9%	
	ETF SPY S&P500 SPDR	49,233	2.8%	
	ETF VALUE FACTOR	20,507	1.1%	
	ETF MEXICO	38,721	2.2%	
	ETF BRAZIL	18,064	1.0%	
	ETF ESGU	11,767	0.7%	
	UCITS MINIMUM VOLATILITY	5,749	0.3%	
	ISHARES MSCI USA MINIMUM	6,453	0.4%	
	ETF SHY 1-3 YEAR TREASURY BOND	4,428	0.2%	
	ETF STIP 0-5 YEAR TIPS BOND	1,844	0.1%	
	ETF ISHARES MSCI ACWI INDEX	49,240	2.8%	
	ETF JAPAN INDEX	45,802	2.6%	
	ETF PROSHARES SHORT VIX	5,473	0.3%	
	ETF GOLD TRUST	54,863	3.1%	
	UCITS ETF EUROSTOXX 50 MSEU	13,352	0.7%	
ETF CURRENCYSHARE JAPAN -FX	4,399	0.2%		
	OPERACIONES DERIVADOS (NETO)	280	0.0%	
	VALOR TOTAL DEL FONDO	1,785,837	100%	



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

EMISOR	TOTAL VALOR MERCADO (ACCIONES ORDINARIAS)	\$ 1,785,837,245,087	Ejercer Derecho Político?
Ao Cemargos	1,611,222,678	0.09%	NO
Ao GEB	5,927,402,500	0.33%	NO
Ao Grupo ARGOS	7,505,994,780	0.42%	NO
Ao ISA	6,817,500,000	0.38%	NO
Apref BANCOLOMBIA	11,642,820,000	0.65%	NO
Ao Ecopetrol	7,357,399,000	0.41%	NO
Ao CORFICOL	2,296,000,000	0.13%	NO
Apref GRUPOSURA	383,860,000	0.02%	NO
TOTAL	43,542,198,958	2.44%	

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



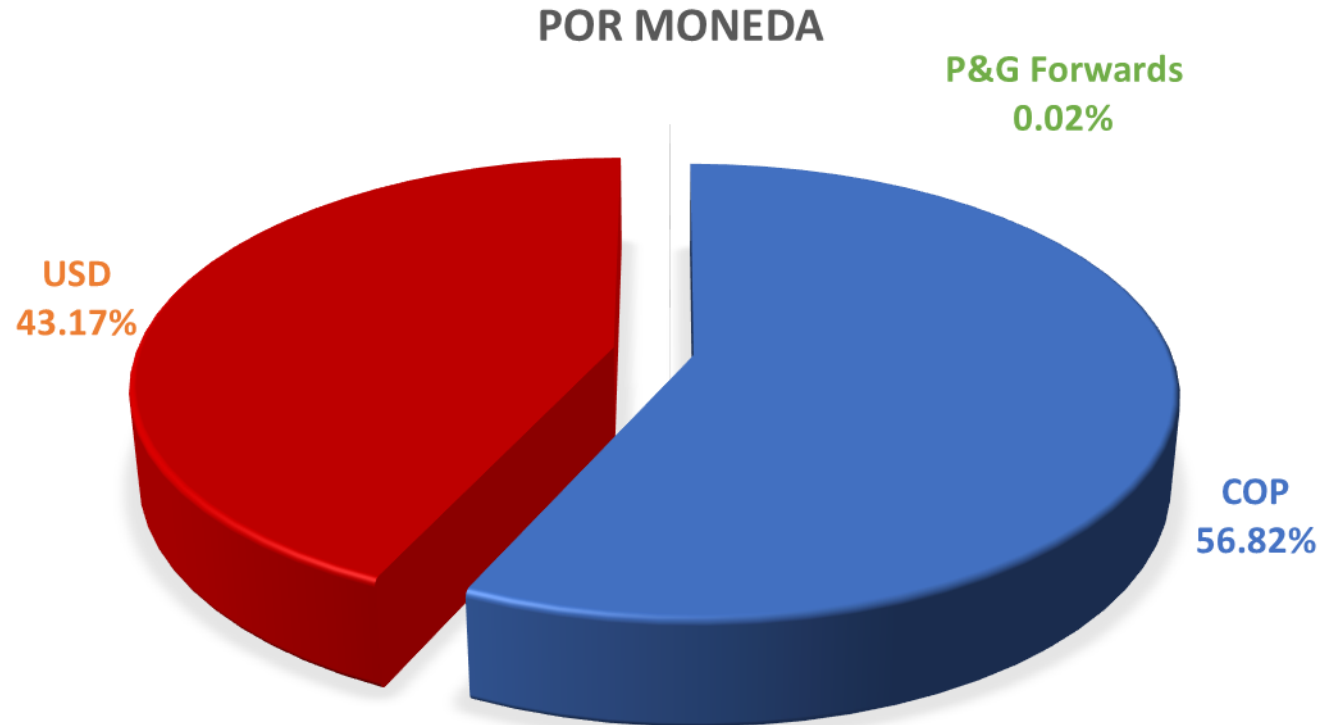
Derechos Políticos Según Participación en el Emisor Renta Variable Local marzo 2023

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	2,675,460,008	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	399,000	452,122,000	0.09%	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	347,155,902	0.06%	NO	347,155,902	0.00%	NO
Apref GRUPOSURA	34,000	112,527,967	0.03%	NO	109,239,967	0.00%	NO

CAXDAC al corte **31 de marzo 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**.



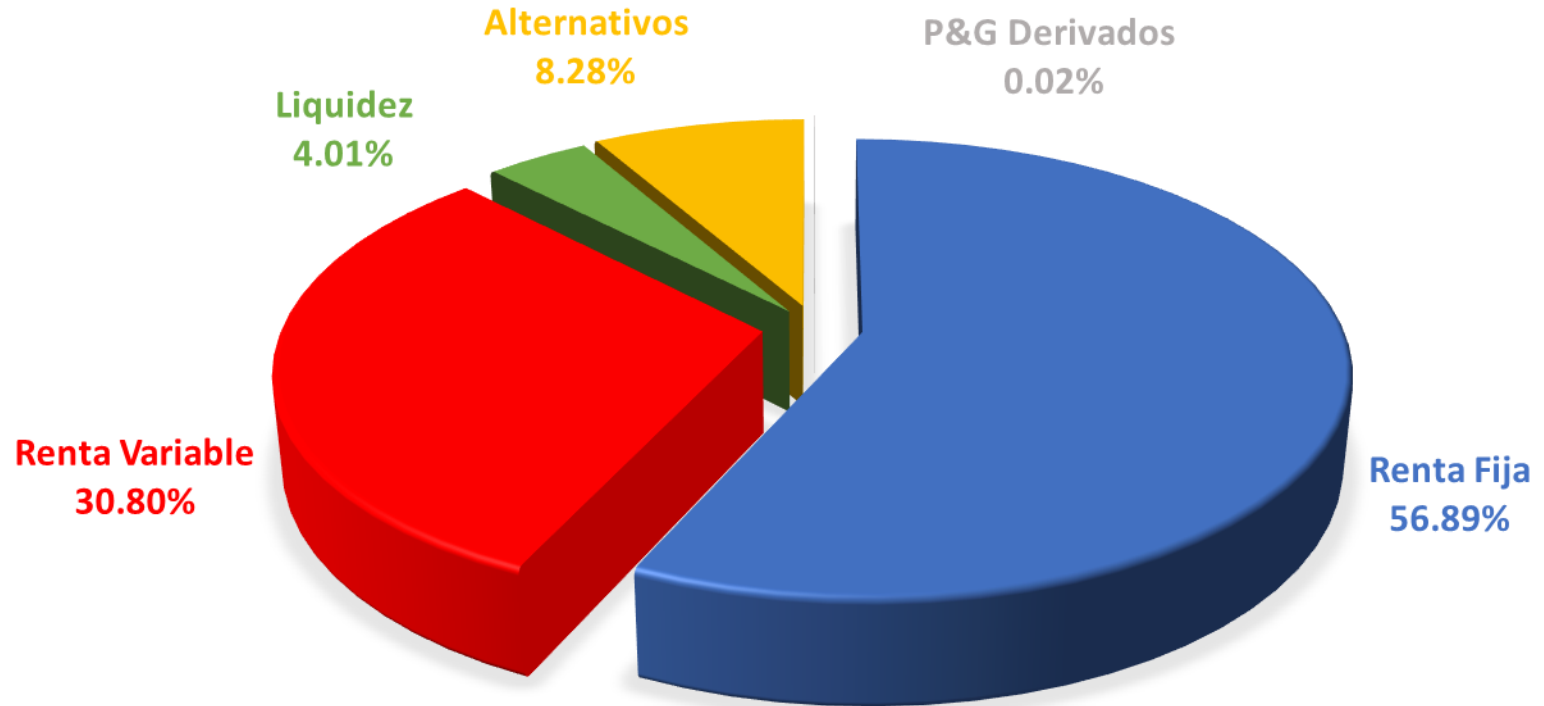
Diversificación Portafolio por Moneda



Portafolio	Valor de Mercado	Participacion %
COP	\$ 1,014,638,814,825	56.82%
USD	\$ 770,918,897,368	43.17%
P&G Forwards	\$ 279,532,894	0.02%
Total	\$ 1,785,837,245,087	100.0%



Diversificación Portafolio por Tipo de Inversión



Portafolio	Valor de Mercado	Participación
Renta Fija	\$ 1,016,018,339,116	56.89%
Renta Variable	\$ 549,967,405,227	30.80%
Liquidez	\$ 71,623,246,989	4.01%
Alternativos	\$ 147,948,720,861	8.28%
P&G Derivados	\$ 279,532,894	0.02%
Total	\$ 1,785,837,245,087	100.00%



Renta Fija Local marzo 2023

Tes Pesos	Participacion	Valor de mercado	Tir Promedio	Duración Promedio
TFIT08031127	9%	\$ 24,994,800,000	11.25	4.01
TFIT08261125	2%	\$ 4,585,500,000	10.95	2.48
TFIT10260331	3%	\$ 7,682,100,000	11.63	6.12
TFIT15260826	5%	\$ 13,822,759,951	11.13	2.98
TFIT16090736	11%	\$ 31,923,810,000	11.84	7.78
TFIT16180930	9%	\$ 25,793,100,000	11.47	5.51
TFIT16181034	11%	\$ 32,780,660,000	11.81	7.25
TFIT16240724	1%	\$ 1,592,925,000	10.47	1.23
TFIT16280428	3%	\$ 8,578,800,000	11.32	4.17
TFIT16300632	15%	\$ 43,341,670,000	11.68	6.30
TFIT21280542	15%	\$ 44,211,390,000	12.12	7.83
TFIT31261050	17%	\$ 47,788,460,000	12.11	8.97
Total Tes Pesos	100%	\$ 287,095,974,951	11.74	6.67

Tes Uvr	Participacion	Valor de mercado	Tir Promedio	Duración Promedio
TUVT11070525	2%	\$ 5,926,160,696	15.26	2.00
TUVT11170327	4%	\$ 10,417,131,583	11.56	3.77
TUVT20040435	30%	\$ 89,114,000,439	15.58	8.94
TUVT20250333	14%	\$ 42,506,940,005	16.71	8.65
TUVT10180429	10%	\$ 30,067,536,285	20.33	5.56
TUVT18250237	19%	\$ 55,037,490,905	21.70	10.80
TUVT32160649	22%	\$ 64,115,542,865	23.50	15.55
Total Tes Uvr	100%	\$ 297,184,802,778	9.83	10.01

Deuda Privada	Participacion	Valor de mercado	Tir Promedio	Duración Promedio
D Privada Inflacion	95%	\$ 263,852,345,340	18.10	3.37
D Privada Tasa Fija Global	4%	\$ 12,387,912,700	14.18	1.35
D Privada Tasa Fija	1%	\$ 2,565,911,930	12.13	0.53
Total Deuda Privada	100%	\$ 278,806,169,970	17.87	3.25



Renta Variable Local marzo 2023

Acciones Colombia	Valor de Mercado	Participación	Rentabilidad Anual Pesos
ETF ICOLCAP	\$ 47,079,421,122	46.4%	-28.3%
Ao Grupo ARGOS	\$ 7,505,994,780	7.4%	-34.5%
Ao ISA	\$ 6,817,500,000	6.7%	-37.7%
Ao CORFICOL	\$ 2,296,000,000	2.3%	-55.0%
Ao GEB	\$ 5,927,402,500	5.8%	-37.9%
Apref BANCOLOMBIA	\$ 11,642,820,000	11.5%	-27.6%
Ao Cemargos	\$ 1,611,222,678	1.6%	-51.6%
Ao Ecopetrol	\$ 7,357,399,000	7.2%	-30.8%
Apref GRUPOSURA	\$ 383,860,000	0.4%	-49.4%
FIC Ashmore*	\$ 10,932,413,469	11%	5%
Totales	\$ 101,554,033,549	100.0%	-27.6%

* A corte 31 de marzo la inversión en renta variable local dentro FIC Ashmore representa un 81.32%.



Renta Variable Internacional marzo 2023

Etf Internacionales RV	Valor de Mercado	Participación %	Rentabilidad Anual	
			Dólares	Pesos
ETF EEM EMERGING MKTS	\$ 34,422,851,324	8%	-12.6%	8.1%
ETF JEPI JPMORGAN EQUITY PRE	\$ 25,367,596,800	6%	-11.1%	10.0%
ETF JAPAN INDEX -EWJ	\$ 45,801,796,761	11%	-4.7%	17.8%
ETF AAXJ MSCI ASIA EX-JAPAN	\$ 55,813,312,579	13%	-9.5%	11.9%
ETF ISHARES MSCI ACWI INDEX	\$ 49,240,371,255	12%	-8.6%	13.0%
ETF ISHARES MSCI MEXICO -EWW	\$ 38,721,359,936	9%	8.3%	34.0%
ETF ISHARE EUROZONE	\$ 29,259,506,511	7%	4.2%	28.9%
ETF ISHARES MSCI BRAZIL -EWZ	\$ 18,063,773,197	4%	-27.6%	-10.4%
ETF MOMENTUM FACTOR MSCI USA	\$ 15,180,787,635	4%	-17.4%	2.2%
ETF ISHARES TRUST ISHAR -ESGU	\$ 11,766,662,208	3%	-10.8%	10.4%
UCITS ETF EUROSTOXX 50 MSEU	\$ 13,352,137,008	3%	17.8%	45.7%
ISHARES MSCI USA MINIMUM	\$ 6,453,267,132	2%	-6.2%	16.0%
UCITS SPMD MINIMUM VOLATILITY	\$ 5,749,091,576	1%	-9.1%	12.4%
ETF SPY S&P500 SPDR	\$ 49,232,887,162	12%	-9.4%	12.1%
ETF VALUE FACTOR	\$ 20,506,706,686	5%	-11.5%	9.5%
Totales	\$ 418,932,107,770	100%	-6.89%	15.18%

Etf Internacionales RF	Valor de Mercado	Participación %	Rentabilidad Anual	
			Dólares	Pesos
ETF SHY 1-3 YEAR TREASURY BOND	\$ 4,427,974,420	71%	-1.43%	21.93%
ETF STIP 0-5 YEAR TIPS BOND	\$ 1,844,122,074	29%	-5.4%	17.0%
Totales	\$ 6,272,096,494	100%	-2.61%	20.47%



Alternativos marzo 2023

Alternativos Locales	Valor de mercado	Participacion	Tir Promedio
Inmobiliario	\$ 668,167,975	100%	-83.14
Total Alternativos Locales	\$ 668,167,975	100%	-83.14

Alternativos Internacionales	Valor de Mercado	Participación %	Rentabilidad Anual Dólares	Rentabilidad Anual Pesos
ETF SPDR GOLD TRUST-GLD	\$ 54,863,370,417	38%	1.42%	25.46%
ETF DBC - INVESCO DB COMMODITY	\$ 39,707,258,112	27%	-8.90%	12.68%
ETF GSG ISHARES S&P GSCI COMMO	\$ 20,098,012,864	14%	-11.17%	9.88%
ETF IAU ISHARES GOLD TRUST	\$ 16,754,716,926	12%	1.47%	25.51%
ETF CURRENCYSHARE JAPAN -FX	\$ 4,398,975,447	3%	-8.85%	12.76%
*FCP ALPINVEST	\$ 4,115,811,652	3%	4.12%	10.22%
**FCP STRATEGIC PARTNERS IX BLAC	\$ 5,703,702,528	4%	-4.88%	2.86%
***FCP OAKTREE DIRECT LENDING FUN	\$ 1,638,704,940	1%	0.94%	-9.57%
Total Alternativos Internacionales	\$ 145,641,847,946	100%	-3.61%	18.13%

*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 marzo 2023

Especie	Nominal Caxdac	Prom Negoc Diaria	20% Prom Negoc Diaria	Dias Prom neg
ETF ICOLCAP*	4,019,073	209,574	41,915	103.5
Ao GEB	3,861,500	826,104	165,221	23.4
Ao Grupo ARGOS	825,742	188,557	37,711	21.9
Ao CORFICOLCF Mixtas	200,000	54,569	10,914	18.3
Ao ISA	450,000	317,048	63,410	7.1
Ao CEMARGOS	533,871	377,047	75,409	7.1
Apref BANCOLOMBIA	399,000	540,692	108,138	3.7
Apref GRUPOSURA	34,000	54,569	10,914	3.1
Ao Ecopetrol	3,003,020	10,086,702	2,017,340	1.5
TOTAL	13,326,206			

Fuente: Bloomberg

- ✓ Al corte **marzo 2023**, CAXDAC tardaría máximo **104 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 **23 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 marzo 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	0.02	40.00	REIN LX Equity	REINET INVESTMENTS SCA	0.04%	\$ 15,108,472
ACWI US Equity	ISHARES MSCI ACWI ETF	116,260	0.00	4.75	REIN LX Equity	REINET INVESTMENTS SCA	0.00%	\$ 1,794,295
EWV US Equity	ISHARES MSCI MEXICO ETF	140,000	0.10	1.25	HERDEZ* MM Equity	GRUPO HERDEZ SAB-SERIES *	0.38%	\$ 150,487,837
AAXJ US Equity	ISHARES MSCI ALL COUNTRY ASI	177,000	0.00	0.03	NESZ MK Equity	NESTLE (MALAYSIA) BERHAD	0.05%	\$ 26,482,393
EWZ US Equity	ISHARES MSCI BRAZIL ETF	142,000	0.01	0.02	WEGE3 BZ Equity	WEG SA	4.38%	\$ 843,544,112
EWJ US Equity	ISHARES MSCI JAPAN ETF	167,970	0.00	0.01	8984 JP Equity	DAIWA HOUSE REIT INVESTMENT	0.13%	\$ 67,367,296
EZU US Equity	ISHARES MSCI EUROZONE ETF	139,700	0.00	0.01	HEN GR Equity	HENKEL AG & CO KGAA	0.14%	\$ 43,285,773
MSEU LN Equity	LYXOR STOXX 50 DR-HDG-USD	14,000	0.00	0.00	ASML NA Equity	ASML HOLDING NV	8.18%	\$ 1,108,576,542
VLUE US Equity	ISHARES MSCI USA VALUE FACTO	47,670	0.00	0.00	UHAL/B US Equity	U-HAUL HOLDING CO-NON VOTING	0.13%	\$ 26,564,613
JEPI US Equity	JPMORGAN EQUITY PREMIUM INCO	100,000	0.00	0.00	YUM US Equity	YUM! BRANDS INC	1.46%	\$ 373,268,855
USMV US Equity	ISHARES MSCI USA MIN VOL FAC	19,095	0.00	0.00	WCN CN Equity	WASTE CONNECTIONS INC	1.49%	\$ 97,700,455
MTUM US Equity	ISHARES MSCI USA MOMENTUM FA	23,500	0.00	0.00	ERIE US Equity	ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	0.14%	\$ 22,833,764
SPMD LN Equity	ISF EDGE S&P500 MINVOL USD-D	175,793	0.00	0.00	TRMB US Equity	TRIMBLE INC	0.78%	\$ 45,695,962
SPY US Equity	SPDR S&P 500 ETF TRUST	25,884	0.00	0.00	BRK/B US Equity	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	1.61%	\$ 804,829,520
ESGU US Equity	ISHARES ESG AWARE MSCI USA	28,000	0.00	0.00	PNR US Equity	PENTAIR PLC	0.26%	\$ 31,554,689

Fuente: Bloomberg

- ✓ Descomponiendo cada uno de los ETF Internacionales en acciones individuales, CAXDAC tardaría hasta de **40 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 Marzo 2023



VaR Regulatorio marzo 2023

Vejez		VaR Total 10 Días	VaR Total 22 Días	% Portafolio	Estado
	Limite	35,373,980,241	52,468,091,749	3.00%	Sobrepaso
	Exposición	50,665,455,794	75,149,015,322	4.30%	
	Sobre Exposición (Var)		22,680,923,573		

Invalidez		VaR Total 10 Días	VaR Total 22 Días	% Portafolio	Estado
	Limite	271,702,750	403,000,305	3.00%	Normal
	Exposición	181,747,950	269,575,775	2.01%	
	Sobre Exposición (Var)		-133,424,530		

Sobrevivientes		VaR Total 10 Días	VaR Total 22 Días	% Portafolio	Estado
	Limite	468,999,936	695,639,323	3.00%	Normal
	Exposición	282,718,472	419,339,261	1.81%	
	Sobre Exposición (Var)		-276,300,062		

Extralegal		VaR Total 10 Días	VaR Total 22 Días	% Portafolio	Estado
	Limite	815,655,680	1,209,812,883	3.00%	Normal
	Exposición	92,760,160	137,585,552	0.34%	
	Sobre Exposición (Var)		-1,072,227,331		

Administradora		VaR Total 10 Días	VaR Total 22 Días	% Portafolio	Estado
	Limite	46,403,595	68,827,655	3.00%	Normal
	Exposición	0	0	0.00%	
	Sobre Exposición (Var)		-68,827,655		



Var Interno marzo 2023

Vejez		VaR Total 10 Días	VaR Total 22 días	% Portafolio	Estado
	Límite	35,373,980,241	52,468,091,749	3.00%	Sobrepaso
	Exposición	49,189,339,401	72,959,580,889	4.17%	
Sobre Exposición (Var)		20,491,489,140			

Invalidez		VaR Total 10 Días	VaR Total 22 días	% Portafolio	Estado
	Límite	271,702,750	403,000,305	3.00%	Normal
	Exposición	205,146,940	304,282,085	2.27%	
Sobre Exposición (Var)		-98,718,219			

Sobrevivientes		VaR Total 10 Días	VaR Total 22 días	% Portafolio	Estado
	Límite	468,999,936	695,639,323	3.00%	Normal
	Exposición	360,611,472	534,873,250	2.31%	
Sobre Exposición (Var)		-160,766,073			

Extralegal		VaR Total 10 Días	VaR Total 22 días	% Portafolio	Estado
	Límite	815,655,680	1,209,812,883	3.00%	Normal
	Exposición	343,561,080	509,583,432	1.26%	
Sobre Exposición (Var)		-700,229,451			

Administradora		VaR Total 10 Días	VaR Total 22 días	% Portafolio	Estado
	Límite	46,403,595	68,827,655	3.00%	Normal
	Exposición	0	0	0.00%	
Sobre Exposición (Var)		-68,827,655			



Eventos de Riesgo Operativo Marzo 2023



Caja de Auxilios y de Prestaciones de ACDAC – CAXDAC

CANTIDAD EROs REPORTADOS				
Marzo 2023				
Tipo de evento	Área	Tipo de Impacto		
		Tipo A	Tipo B	Sin Definir *
Ejecución Y Administración De Procesos		1	5	2
	Gerencia De Riesgos	-	1	1
	Archivo	-	3	-
	Tesorería	1	-	-
	Vicepresidencia Financiera	-	-	1
	Coordinación Gestión Humana	-	1	-
Total Eventos (8):		1	5	2
Costo del Evento:		\$ 9.968.677,00		

Durante Febrero se presentaron **08** eventos de riesgo operativo:

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



Informe General Fondo Extralegal Marzo 2023



Caja de Auxilios y de Prestaciones de ACDAC – CAXDAC

COMPOSICION DEL FONDO

CONCEPTO	VALOR	PARTICIPACIÓN
Cartera	6,189	13.7%
Portafolio	40,320	89.0%
Provision	(1714)	-3.8%
Otros Activos	491	1.1%

TOTAL **45,286** **100.0%**

CRECIMIENTO DEL FONDO

MES	VALOR DEL FONDO	% VARIACION
mar-22	60,999	
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%
mar-23	45,286	2.61%

%VARIACION ANUAL **(15713)** **-25.8%**

Cifras en millones de pesos



Caja de Auxilios y de Prestaciones de ACDAC – CAXDAC

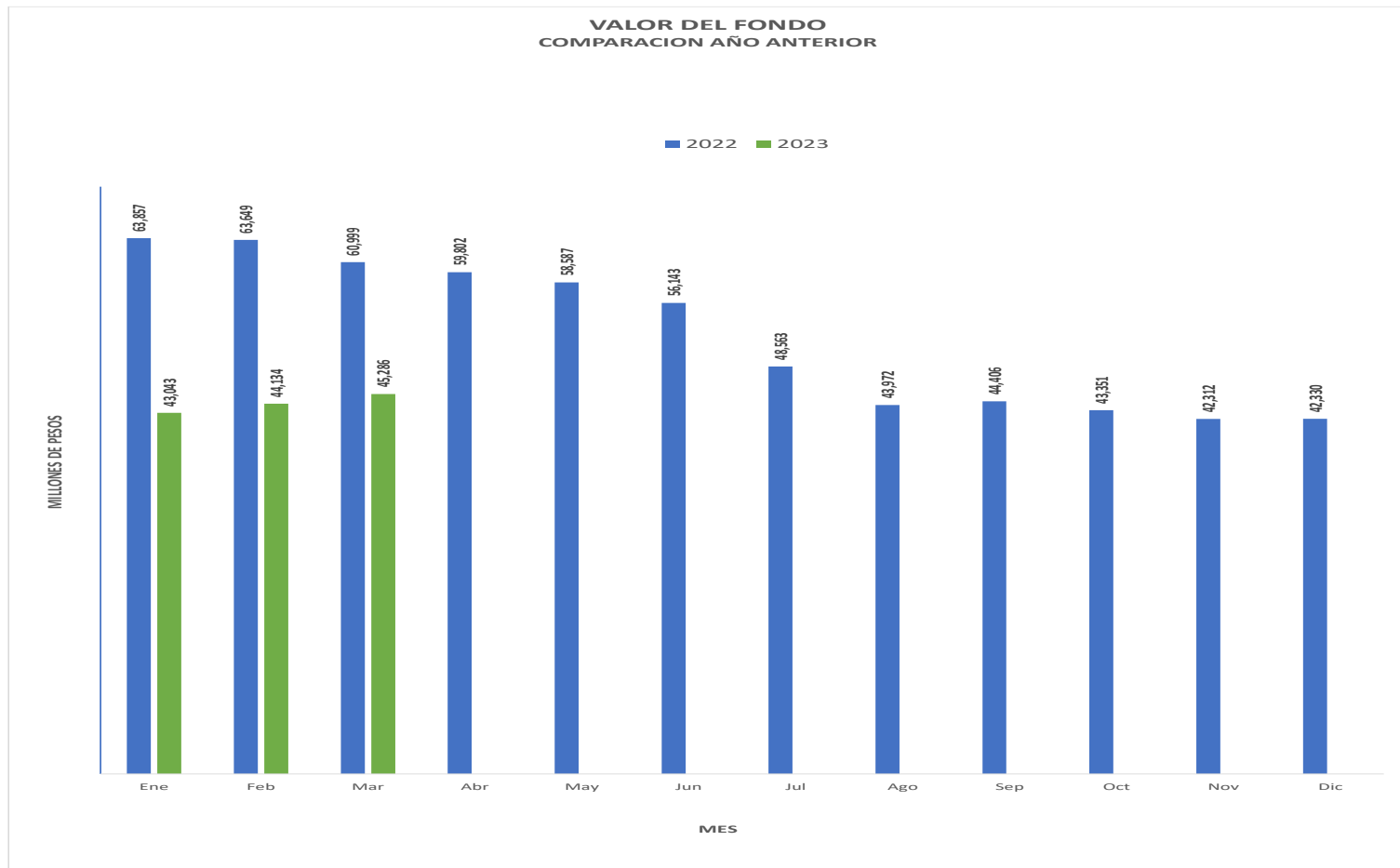
EVOLUCION FONDO EXTRALEGAL

Millones de Pesos

MES	CARTERA	PORTAFOLIO	PROVISION	OTROS	TOTAL FONDO
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
mar-23	6,189	40,320	-1,714	491	45,286
%VARIACION ANUAL	-38.4%	-22.8%	23.7%	498.1%	-25.8%



Caja de Auxilios y de Prestaciones de ACDAC – CAXDAC

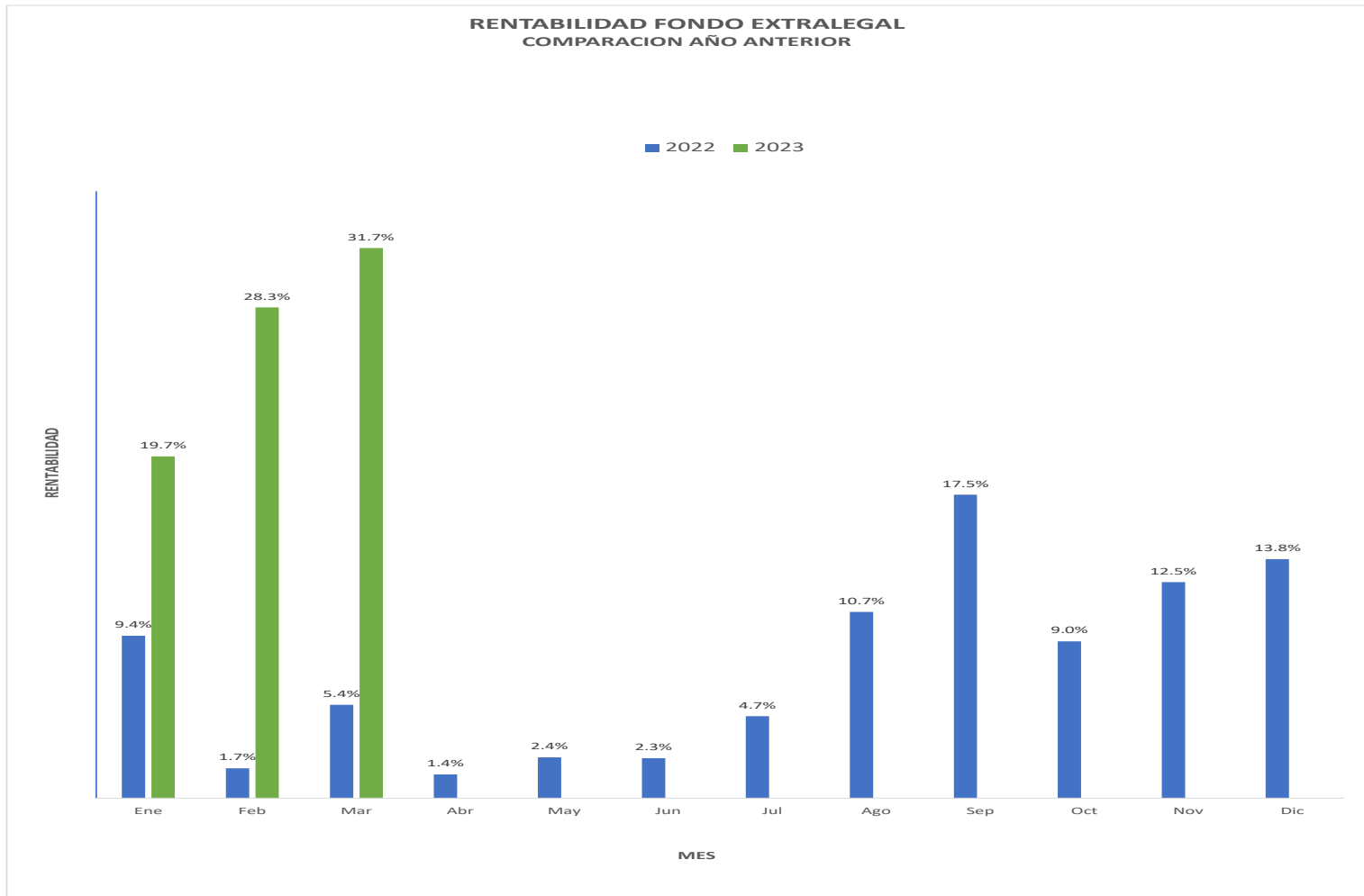


Año	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic
2022	63,857	63,649	60,999	59,802	58,587	56,143	48,563	43,972	44,406	43,351	42,312	42,330
2023	43,043	44,134	45,286									
Variación	-32.6%	-30.7%	-25.8%									

Cifras en millones de pesos



Caja de Auxilios y de Prestaciones de ACDAC – CAXDAC

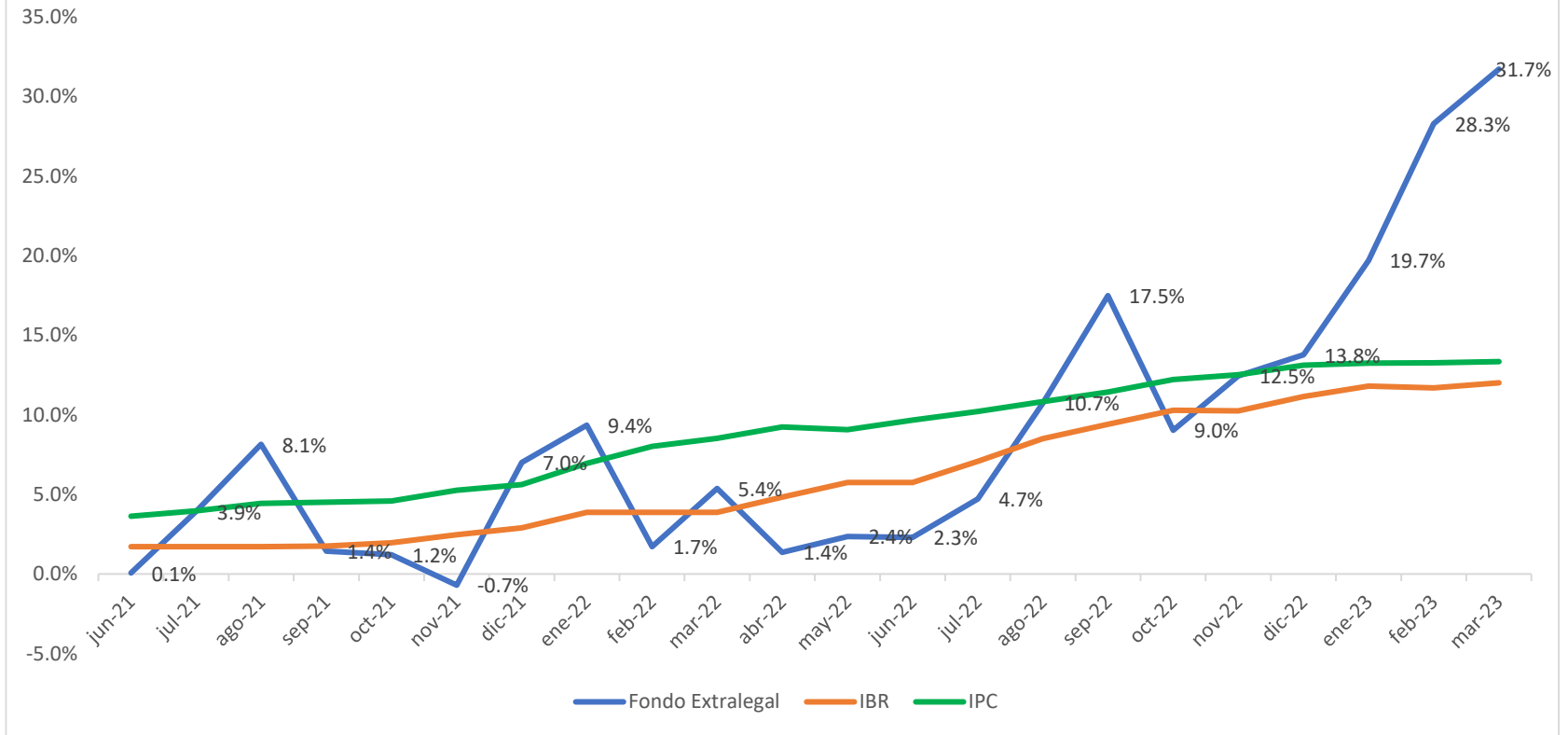


Año	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic
2022	9.4%	1.7%	5.4%	1.4%	2.4%	2.3%	4.7%	10.7%	17.5%	9.0%	12.5%	13.8%
2023	19.7%	28.3%	31.7%									



Caja de Auxilios y de Prestaciones de ACDAC – CAXDAC

RENTABILIDAD MENSUAL E.A.
(Ultimo Año)

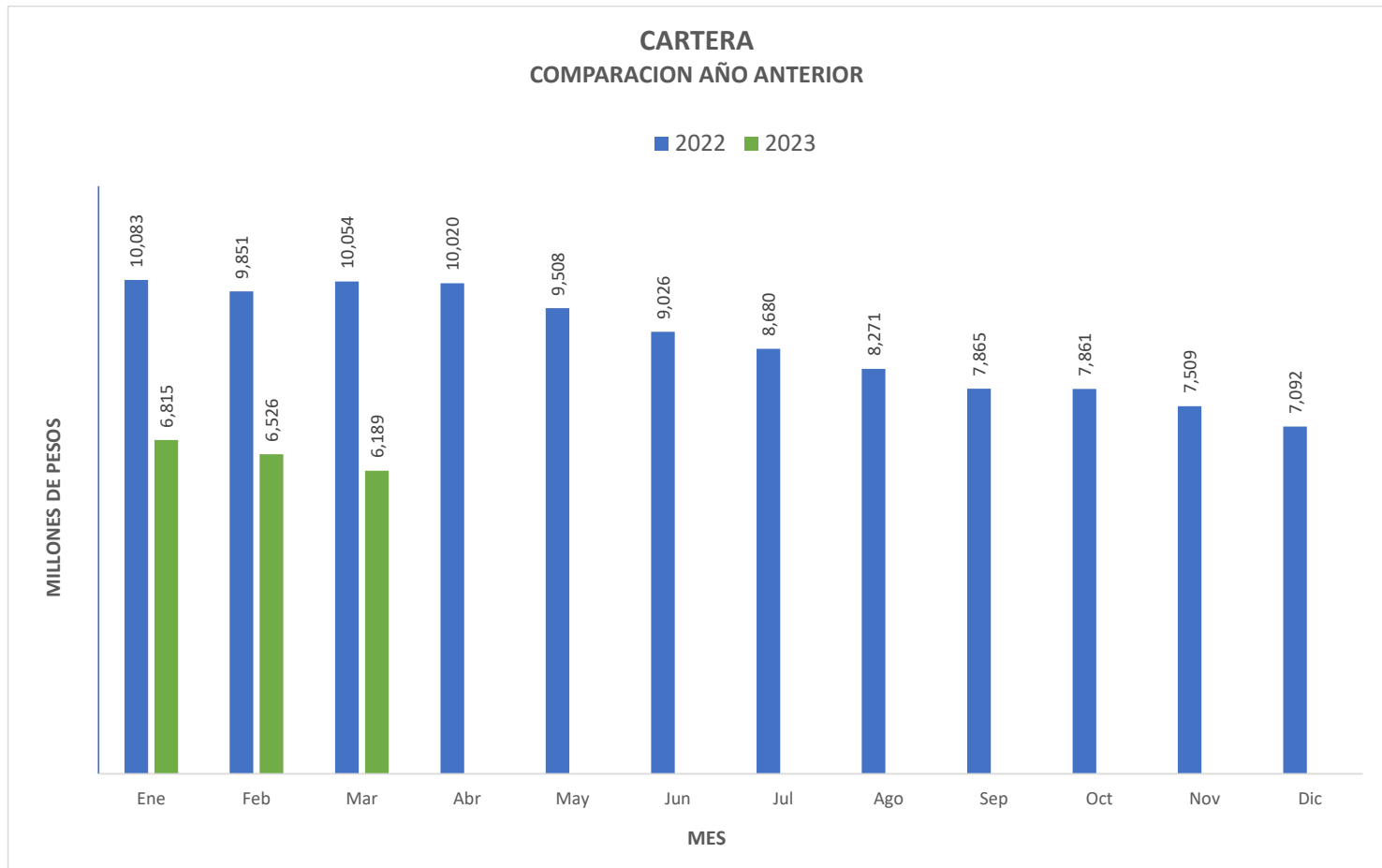


Mes	Ultimo Mes	Ultimos 6 Meses	Año corrido	Ultimo Año
mar-23	31,73%	18,77%	28,42%	12,60%

TASA EFECTIVA ANUAL EN EL PERIODO



Caja de Auxilios y de Prestaciones de ACDAC – CAXDAC

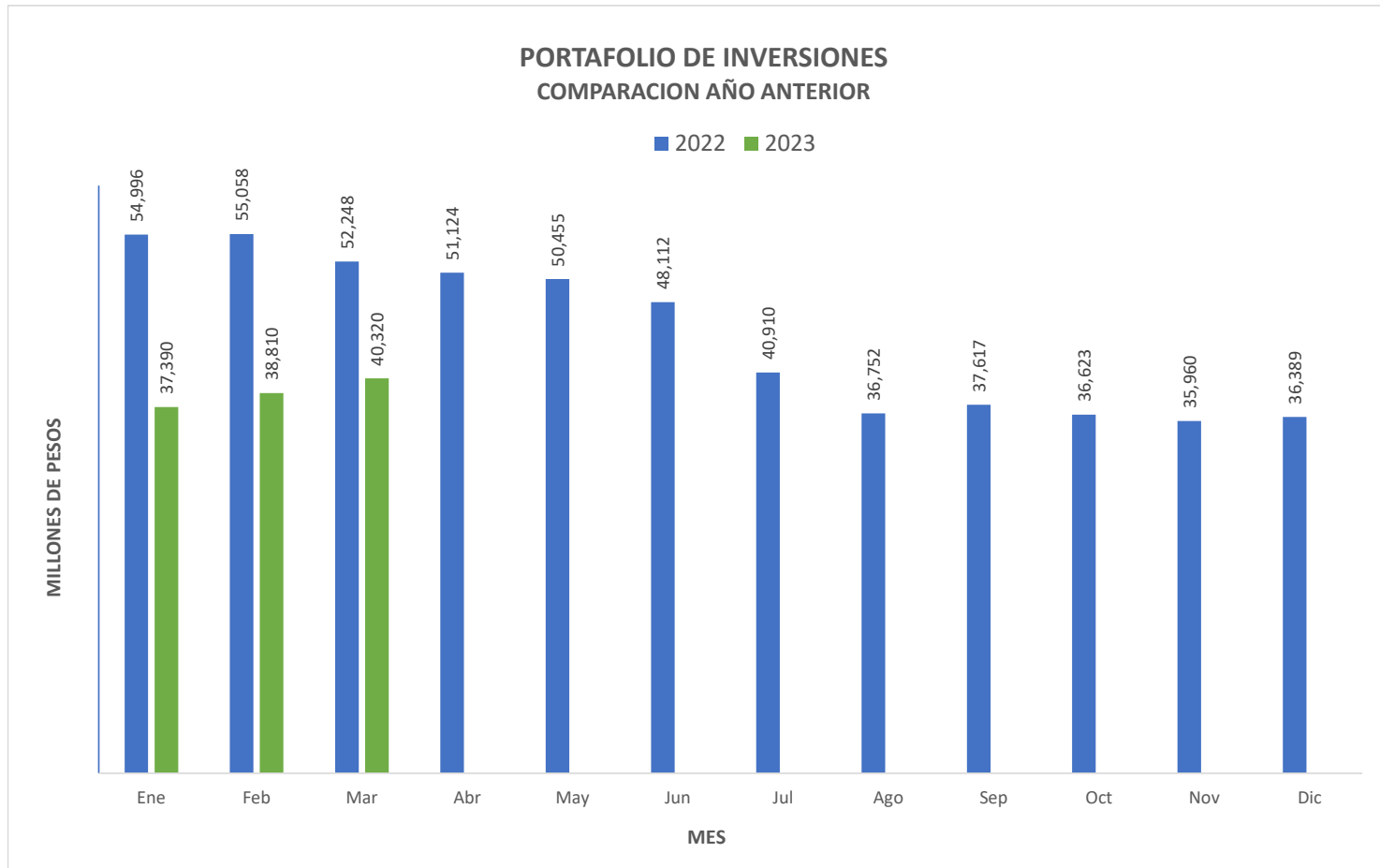


Año	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic
2022	10,083	9,851	10,054	10,020	9,508	9,026	8,680	8,271	7,865	7,861	7,509	7,092
2023	6,815	6,526	6,189									
Variación	-32.4%	-33.8%	-38.4%									

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	38,810	40,320									
Variación	-32.0%	-29.5%	-22.8%									

Cifras en millones de pesos



Caja de Auxilios y de Prestaciones de ACDAC – CAXDAC

ORES PORTAFOLIO DE INVERSIONES			
CALIFICACION	EMISOR	VALOR. MERCADO	PART.
NACION	DEUDA PUBLICA INTERNA		21,9%
	Tes UVR	0	0,0%
	TES TASA FIJA	8.833	21,9%
AAA	SECTOR FINANCIERO		29,9%
	Banco Davivienda	3.971	9,8%
	Banco Popular	4.054	10,1%
	Bancoldex	2.001	5,0%
	Corficolombiana	0	0,0%
	Colpatria	2.032	5,0%
	SECTOR REAL		8,5%
	ISAGEN	1.191	3,0%
	CODENSA	2.246	5,6%
	TITULAZION HIPOTECARIA		0,2%
	TIPS	79	0,2%
	LIQUIDEZ SECTOR FINANCIERO		39,5%
	Bancolombia	744	1,8%
	Banco BVA	4.529	11,2%
	Banco de Occidente	10.637	26,4%
FORWARD	0	0,0%	
Cifras en millones de pesos	TOTAL	40.327	100,0%