



Informe Normativo de Riesgos Mayo 2023



Límites Globales mayo 2023

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

DETALLE INVERSIÓN	VR. DE MERCADO	% EJEC.	%MIN.	% AUT.	(EXCESO) O DISP.	% Mes Anterior Abril 2023
1. FONDOS DE INVERSIÓN COLECTIVA (abietos y cerrados)	12,019,928,454	0.7%		10.0%	170,704,729,323	0.7%
2. DEPOSITOS A LA VISTA BANCOS	62,920,508,781	3.4%		5.0%	28,441,820,107	2.7%
3. ACCIONES	499,448,082,493	27.3%	20.0%	45.0%	322,812,877,501	29.5%
Locales	88,145,877,711	4.8%		35.0%	551,390,424,507	5.1%
Exterior	411,302,204,782	22.5%		40.2%	322,812,877,501	24.4%
4. INVERSIONES RF EN EL EXTERIOR	10,373,855,073	0.6%				0.6%
5. TITULOS CARTERA HIPOTECARIA (TIPS)	7,866,446,524	0.4%		15.0%	266,220,540,141	0.4%
6. TES	673,086,014,163	36.8%				35.0%
7. BONOS DEUDA EXTERNA	150,792,182,651	8.3%				7.7%
8. OTROS TITULOS DE DEUDA INTERNA	30,982,125,350	1.7%		4.9%	58,762,966,719	1.7%
SUBTOTAL 6, 7 y 8	854,860,322,164	46.78%		50.0%	58,762,966,719	44.40%
9. OTROS TIT. RENTA FIJA ENT. NO VIG. POR S.F. (Emisores Nacionales)	64,376,940,000	3.5%		60.0%	1,031,971,006,659	3.6%
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.	168,863,599,289	9.2%		30.0%	379,310,374,041	9.8%
12. PRODUCTOS ESTRUCTURADOS CON CAPITAL PROTEGIDO	0	0.0%		5.0%	91,362,328,888	0.0%
13. TITULARIZACIONES CREDITICIAS DIFERENTES DE CARTERA HIPOTECARIA	0	0.0%		10.0%	182,724,657,777	0.0%
14. OPERACIONES CON DERIVADOS (Neto)	8,215,246,622	0.4%				0.1%
Activo	259,922,421,631	14.2%				13.8%
Pasivo	251,653,272,867	13.8%				13.7%
15. ACTIVOS ALTERNATIVOS	138,301,648,359	7.6%		20.0%	227,147,667,194	8.2%
TOTAL PORTAFOLIO	1,827,246,577,759	100%				100.0%

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



Coberturas Cambiarias mayo 2023

COBERTURAS REQUERIDAS CAXDAC 31 de mayo de 2023

VEJEZ - SOBREVIVIENTES - INVALIDEZ	PESOS	PARTICIPACION
TOTAL FONDO	1,827,246,577,765.14	100.00%
MONEDA LEGAL	1,096,000,461,122.14	59.98%
MONEDA EXTRANJERA	731,246,116,643.00	40.02%
MAXIMO SIN COBERTURA (35% DEL VALOR DEL FONDO)	639,536,302,217.80	
Exposición Cambiaria Neta	552,011,779,599.80	30.21%
% Cobertura / Total del Fondo		9.81%
% cobertura/ Total Portafolio en Moneda Extranjera		24.5%

	EXPOSICION	COBERTURAS	EXPOSICION NETA
EXPOSICION TOTAL	USD 157,389,910.77	USD 38,577,540	USD 118,812,370.77

- Las inversiones en moneda extranjera de los fondos legales representan el 40,02% del valor del Fondo.
- El nivel de cobertura es de USD\$ \$38,6 millones, dando como resultado una exposición neta al riesgo cambiario del 30,21 % del total del portafolio legal, con una tasa promedio de cobertura cambiaria para los fondos legales de \$4,539.480. A 30 de abril la exposición neta se ubicaba en 34,48% con una tasa promedio de cobertura en \$4,685.52
- A corte 31 de mayo 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 MAYO DE 2023					
cifras en millones de pesos					
CALIFICACION	EMISOR	VALOR MERCADO (000,000)	PARTICIPACION PORCENTUAL	PARTICIPACION PORCENTUAL CALIFICACION	
RIESGO NACION	TES - YANKEES	807,901	44.2%	46.8%	
	OTROS TITULOS DE DEUDA PUBLICA INTERNA				
	EPM	11,937	0.7%		
	ECOPETROL	22,091	1.2%		
	GRUPO ISA	12,673	0.7%		
AAA	OTROS TITULOS DE DEUDA PUBLICA EXTERNA				
	USA	-	0.0%	0.0%	
	SECTOR FINANCIERO				
	DAVIVIENDA	88,564	4.8%	18.3%	
	BANCO COLPATRIA	2,130	0.1%		
	BANCO DE OCCIDENTE	24,989	1.4%		
	BANCO POPULAR	9,946	0.5%		
	CORFICOLOMBIANA	2,880	0.2%		
	TITULARIZADORA COLOMBIANA	7,866	0.4%		
	GRUPO BOLIVAR	18,149	1.0%		
	CUENTAS BANCARIAS				
	BANCO DE OCCIDENTE	53,021	2.9%		
	BANCOLOMBIA	4,149	0.2%		
	DAVIVIENDA	289	0.0%		
	BONY	5,462	0.3%		
	FONDOS DE INVERSION COLECTIVA				
	FIC Ashmore	10,177	0.6%		
	FICSUPERIOR	544	0.0%		
	FCO Fidubogotá	120	0.0%		
	FIC OCCIRENTA	555	0.0%		
	FCO Fiducuenta	623	0.0%		
	SECTOR REAL -PRIVADO				
	ISAGEN	46,198	2.5%		
	SURAMERICANA DE SEGUROS	5,107	0.3%		
	GRUPO SURA	383	0.0%		
	CODENSA	9,304	0.5%		
	GEB	21,127	1.2%		
GRUPO ARGOS	7,721	0.4%			
PEI	963	0.1%			
MONEY MARKET					
JP Morgan Money Market	4,434	0.2%			



Riesgo Crediticio (Detalle calificación)

AA+	SECTOR REAL			0.6%	
	CEMENTOS ARGOS	10,572	0.6%		
BBB+	FONDOS DE CAPITAL PRIVADO EXTERIOR			0.67%	
	FCP STRATEGIC PARTNERS IX BLAC	5,323	0.3%		
	FCP OAKTREE DIRECT LENDING FUN	3,072	0.2%		
	FCP ALPINVEST	3,928	0.2%		
BB+	SECTOR FINANCIERO			1.1%	
	FINDETER	1,290	0.1%		
	GRUPO AVAL ACCIONES Y VALORES	18,688	1.0%		
SIN CALIFICACIÓN	ACCIONES LOCALES			32.1%	
	ETF ICOLCAP	44,238	2.4%		
	ETFs / ACCIONES DEL EXTERIOR				
	ETF ISHAR MSCI ASIA EX-JAPAN	50,865	2.8%		
	ETF GSG ISHARES S&P GSCI COMMO	17,799	1.0%		
	ETF JEPI JPMORGAN EQUITY PRE	23,953	1.3%		
	ETF ISHARE EUROZONE	27,336	1.5%		
	ETF ISHARES EMERGING MKTS	31,795	1.7%		
	ETF IAU ISHARES GOLD TRUST	15,917	0.9%		
	ETF MOMENTUM FACTOR MSCI USA	14,119	0.8%		
	ETF SPY S&P500 SPDR	47,957	2.6%		
	ETF VALUE FACTOR	18,647	1.0%		
	ETF MEXICO	37,153	2.0%		
	ETF BRAZIL	18,146	1.0%		
	ETF ESGU	11,415	0.6%		
	ISHARES MSCI USA MINIMUM	6,049	0.3%		
	ETF SHY 1-3 YEAR TREASURY BOND	4,201	0.2%		
	ETF STIP 0-5 YEAR TIPS BOND	1,739	0.1%		
	ETF ISHARES MSCI ACWI INDEX	47,231	2.6%		
	ETF JAPAN INDEX	44,196	2.4%		
	ETF PROSHARES SHORT VIX	5,920	0.3%		
	ETF GOLD TRUST	52,103	2.9%		
	UCITS ETF EUROSTOXX 50 MSEU	12,703	0.7%		
	ETF CURRENCYSHARE JAPAN -FX	3,999	0.2%		
		OPERACIONES DERIVADOS (NETO)	8,215		0.4%
		VALOR TOTAL DEL FONDO	1,827,247		100%



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

EMISOR	TOTAL VALOR MERCADO (ACCIONES ORDINARIAS)	\$ 1,827,246,577,759	Ejercer Derecho Político?
Ao Cemargos	1,697,709,780	0.09%	<i>NO</i>
Ao GEB	6,834,855,000	0.37%	<i>NO</i>
Ao Grupo ARGOS	7,720,687,700	0.42%	<i>NO</i>
Ao ISA	7,920,000,000	0.43%	<i>NO</i>
Apref BANCOLOMBIA	10,358,040,000	0.57%	<i>NO</i>
Ao Ecopetrol	6,114,148,720	0.33%	<i>NO</i>
Ao CORFICOL	2,880,000,000	0.16%	<i>NO</i>
Apref GRUPOSURA	382,500,000	0.02%	<i>NO</i>
TOTAL	43,907,941,200	2.40%	

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



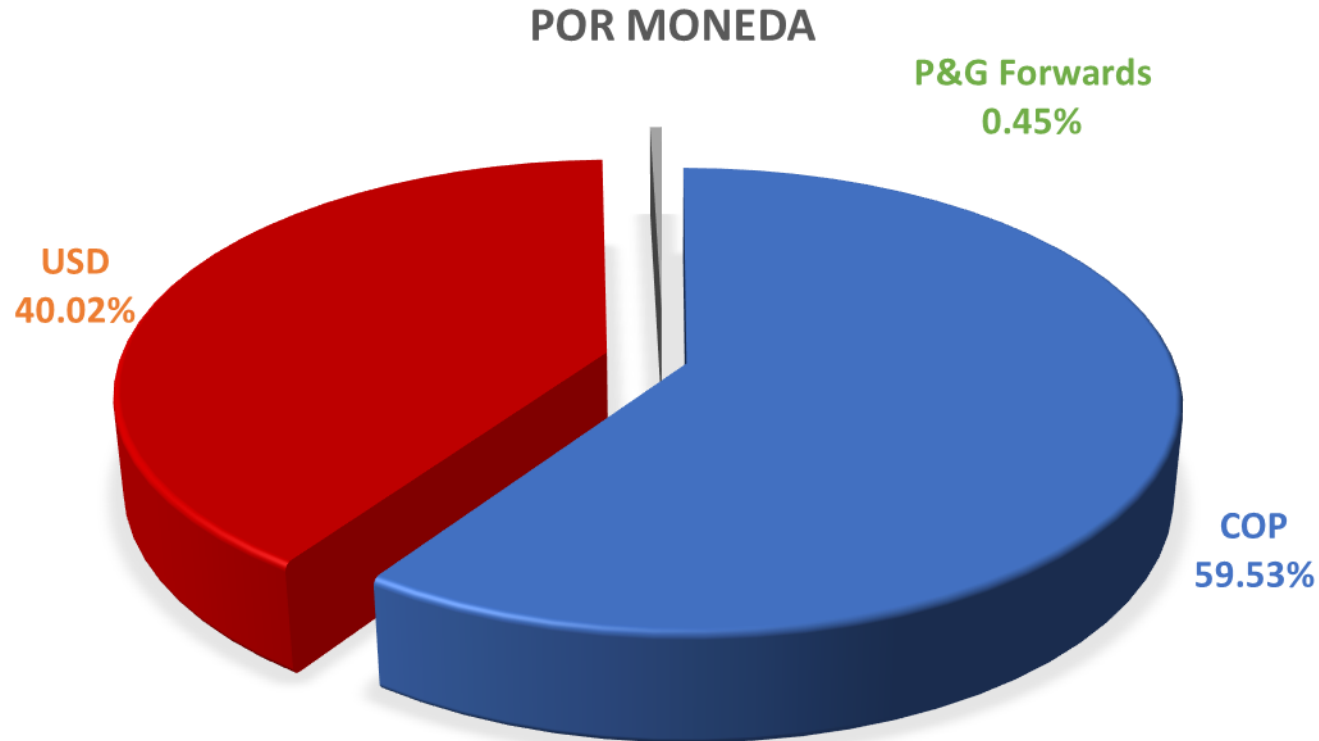
Derechos Políticos Según Participación en el Emisor Renta Variable Local mayo 2023

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	2,675,472,000	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	4,062,110,022	0.00%	NO
Ao CORFICOL	200,000	346,404,000	0.06%	NO	346,404,000	0.00%	NO
Apref GRUPOSURA	34,000	112,508,000	0.03%	NO	109,220,000	0.00%	NO

CAXDAC al corte **31 de mayo 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**.



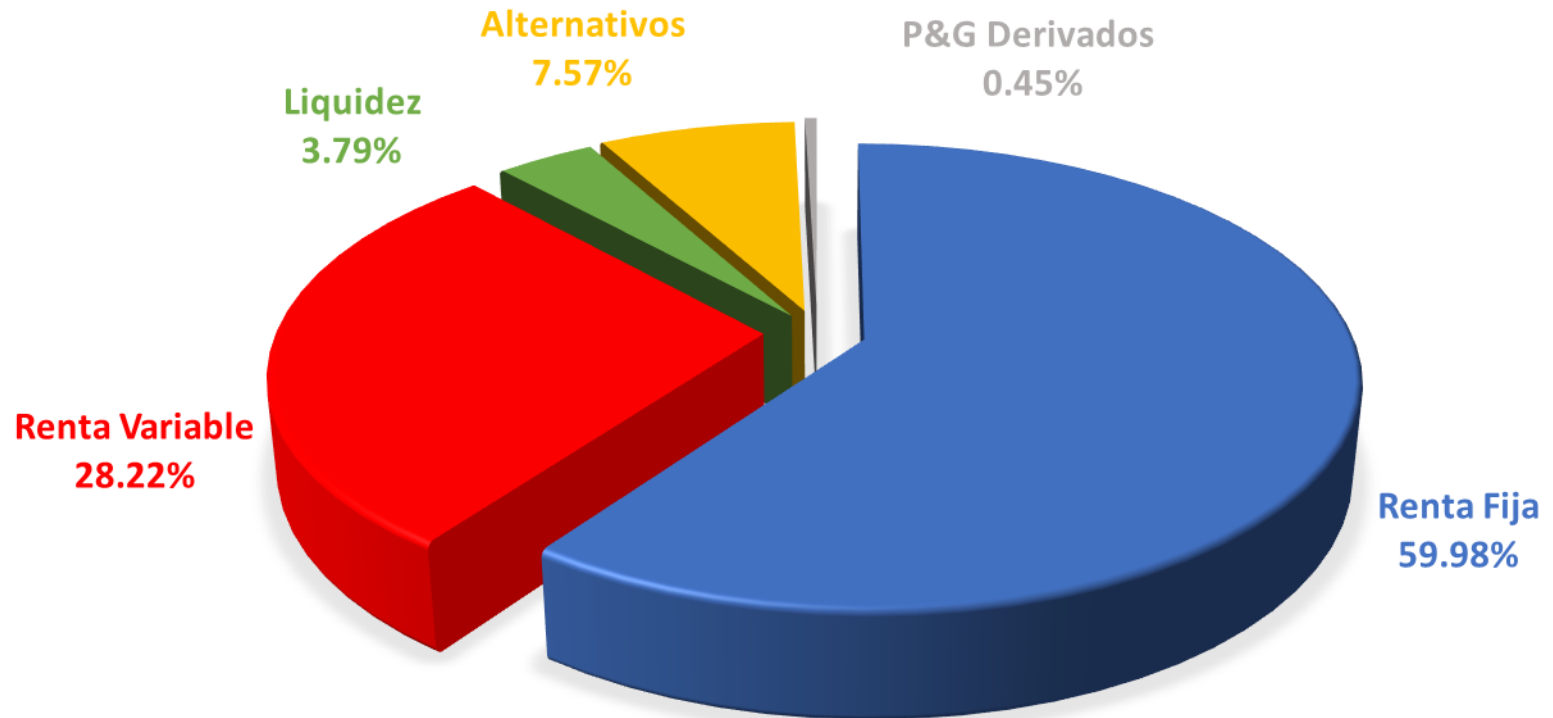
Diversificación Portafolio por Moneda



Portafolio	Valor de Mercado	Participacion %
COP	\$ 1,087,785,214,494	59.53%
USD	\$ 731,246,116,643	40.02%
P&G Forwards	\$ 8,215,246,622	0.45%
Total	\$ 1,827,246,577,759	100.0%



Diversificación Portafolio por Tipo de Inversión



Portafolio	Valor de Mercado	Participación
Renta Fija	\$ 1,095,967,307,977	59.98%
Renta Variable	\$ 515,565,000,878	28.22%
Liquidez	\$ 69,197,373,923	3.79%
Alternativos	\$ 138,301,648,359	7.57%
P&G Derivados	\$ 8,215,246,622	0.45%
Total	\$ 1,827,246,577,759	100.00%



Renta Fija Local mayo 2023

Tes Pesos	Participacion	Valor de mercado	Tir Promedio	Duración Promedio
TFIT08031127	9%	\$ 25,925,100,000	10.71	3.85
TFIT08261125	2%	\$ 4,717,050,000	10.43	2.31
TFIT10260331	3%	\$ 8,086,600,000	11.01	5.99
TFIT15260826	5%	\$ 14,243,045,089	10.64	2.82
TFIT16090736	11%	\$ 34,127,170,000	11.15	7.77
TFIT16180930	9%	\$ 26,988,000,000	10.91	5.38
TFIT16181034	12%	\$ 34,862,560,000	11.14	7.19
TFIT16240724	1%	\$ 1,623,630,000	10.21	1.06
TFIT16280428	3%	\$ 8,297,200,000	10.79	4.32
TFIT16300632	15%	\$ 45,566,905,000	11.11	6.19
TFIT21280542	14%	\$ 43,097,550,000	11.27	8.86
TFIT31261050	17%	\$ 52,380,160,000	11.21	9.33
Total Tes Pesos	100%	\$ 299,914,970,089	11.06	6.84

Tes Uvr	Participacion	Valor de mercado	Tir Promedio	Duración Promedio
TUVT11070525	2%	\$ 5,851,426,207	14.80	1.90
TUVT11170327	3%	\$ 10,830,465,407	11.63	3.61
TUVT20040435	26%	\$ 91,214,775,657	14.22	9.28
TUVT20250333	13%	\$ 45,305,643,428	15.76	8.51
TUVT10180429	9%	\$ 30,847,621,190	18.69	5.54
TUVT18250237	21%	\$ 75,007,153,681	19.59	10.71
TUVT32160649	27%	\$ 98,136,868,052	18.03	15.72
Total Tes Uvr	100%	\$ 357,193,953,622	7.84	10.64

Deuda Privada	Participacion	Valor de mercado	Tir Promedio	Duración Promedio
D Privada Inflacion	94%	\$ 256,935,941,113	17.64	3.78
D Privada Tasa Fija Global	5%	\$ 12,701,130,790	13.70	1.18
D Privada Tasa Fija	1%	\$ 2,452,039,260	12.12	0.44
Total Deuda Privada	100%	\$ 272,089,111,163	17.40	3.63



Renta Variable Local mayo 2023

Acciones Colombia	Valor de Mercado	Participación	Rentabilidad Anual Pesos
ETF ICOLCAP	\$ 44,237,936,511	45.0%	-31.9%
Ao Grupo ARGOS	\$ 7,720,687,700	7.9%	-42.3%
Ao ISA	\$ 7,920,000,000	8.1%	-26.0%
Ao CORFICOL	\$ 2,880,000,000	2.9%	-43.8%
Ao GEB	\$ 6,834,855,000	7.0%	-26.9%
Apref BANCOLOMBIA	\$ 10,358,040,000	10.5%	-38.6%
Ao Cemargos	\$ 1,697,709,780	1.7%	-42.2%
Ao Ecopetrol	\$ 6,114,148,720	6.2%	-34.7%
Apref GRUPOSURA	\$ 382,500,000	0.4%	-49.6%
FIC Ashmore*	\$ 10,177,153,312	10%	1%
Totales	\$ 98,323,031,023	100.0%	-30.0%

* A corte 31 de mayo la inversión en renta variable local dentro FIC Ashmore representa un 80.66%.



Renta Variable Internacional mayo 2023

Etf Internacionales RV	Valor de Mercado	Participación %	Rentabilidad Anual	
			Dólares	Pesos
ETF EEM EMERGING MKTS	\$ 31,794,883,560	8%	-10.4%	5.2%
ETF JEPI JPMORGAN EQUITY PRE	\$ 23,952,954,180	6%	-7.0%	9.2%
ETF JAPAN INDEX -EWJ	\$ 44,196,081,734	11%	3.0%	21.0%
ETF AAXJ MSCI ASIA EX-JAPAN	\$ 50,865,087,004	13%	-9.6%	6.1%
ETF ISHARES MSCI ACWI INDEX	\$ 47,230,779,138	12%	-0.6%	16.7%
ETF ISHARES MSCI MEXICO -EWW	\$ 37,153,240,110	9%	14.9%	35.0%
ETF ISHARE EUROZONE	\$ 27,335,991,921	7%	5.4%	23.8%
ETF ISHARES MSCI BRAZIL -EWZ	\$ 18,146,247,280	5%	-18.2%	-4.0%
ETF MOMENTUM FACTOR MSCI USA	\$ 14,119,251,083	4%	-7.2%	8.9%
ETF ISHARES TRUST ISHAR -ESGU	\$ 11,414,766,569	3%	0.0%	17.4%
UCITS ETF EUROSTOXX 50 MSEU	\$ 12,702,559,328	3%	18.5%	39.1%
ISHARES MSCI USA MINIMUN	\$ 6,048,749,685	2%	-2.7%	14.2%
UCITS SPMD MINIMUM VOLATILITY	\$ 5,412,722,892	1%	-3.7%	13.1%
ETF SPY S&P500 SPDR	\$ 47,957,474,167	12%	1.2%	18.8%
ETF VALUE FACTOR	\$ 18,647,332,261	5%	-13.9%	1.1%
Totales	\$ 396,978,120,912	100%	-1.54%	15.60%

Etf Internacionales RF	Valor de Mercado	Participación %	Rentabilidad Anual	
			Dólares	Pesos
ETF SHY 1-3 YEAR TREASURY BOND	\$ 4,201,247,066	71%	-2.00%	15.06%
ETF STIP 0-5 YEAR TIPS BOND	\$ 1,738,518,007	29%	-5.8%	10.6%
Totales	\$ 5,939,765,073	100%	-3.12%	13.75%



Alternativos mayo 2023

Alternativos Locales	Valor de mercado	Participacion	Tir Promedio
Inmobiliario	\$ 962,666,993	100%	-60.61
Total Alternativos Locales	\$ 962,666,993	100%	-60.61

Alternativos Internacionales	Valor de Mercado	Participación %	Rentabilidad Anual	
			Dólares	Pesos
ETF SPDR GOLD TRUST-GLD	\$ 52,102,880,963	39%	6.53%	25.08%
ETF DBC - INVESCO DB COMMODITY	\$ 35,197,806,420	26%	-23.44%	-10.11%
ETF GSG ISHARES S&P GSCI COMMO	\$ 17,798,658,965	13%	-25.44%	-12.46%
ETF IAU ISHARES GOLD TRUST	\$ 15,917,496,282	12%	6.68%	25.26%
ETF CURRENCYSHARE JAPAN -FX	\$ 3,999,260,964	3%	-8.13%	7.87%
*FCP ALPINVEST	\$ 3,928,016,584	3%	11.33%	14.75%
**FCP STRATEGIC PARTNERS IX BLAC	\$ 5,323,335,999	4%	14.34%	12.77%
***FCP OAKTREE DIRECT LENDING FUN	\$ 3,071,525,189	2%	27.62%	15.13%
Total Alternativos Internacionales	\$ 134,267,456,177	100%	-5.53%	9.60%

*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 mayo 2023

Especie	Nominal Caxdac	Prom Negoc Diaria	20% Prom Negoc Diaria	Dias Prom neg
ETF ICOLCAP*	4,019,073	184,433	36,887	121.6
Ao Grupo ARGOS	825,742	123,951	24,790	33.3
Ao GEB	3,861,500	747,341	149,468	25.8
Ao CORFICOLCF Mixtas	200,000	44,377	8,875	22.5
Ao ISA	450,000	257,229	51,446	8.7
Ao CEMARGOS	533,871	383,899	76,780	7.0
Apref BANCOLOMBIA	399,000	435,569	87,114	4.6
Apref GRUPOSURA	34,000	44,377	8,875	3.8
Ao Ecopetrol	3,003,020	8,375,802	1,675,160	1.8
TOTAL	13,326,206			

Fuente: Bloomberg

- ✓ Al corte **mayo 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 mayo 2023

Name	ETF	Vr Nóминаl	Promedio Negociación	Maximo Días Liquidación	NAME	Acción menos Líquida	% Participacion en el ETF	VR Mercado COP
EEM US Equity	ISHARES MSCI EMERGING MARKET	187,760	0.02	34.25	REIN LX Equity	REINET INVESTMENTS SCA	0.04%	\$ 13,930,510
ACWI US Equity	ISHARES MSCI ACWI ETF	116,260	0.00	4.00	REIN LX Equity	REINET INVESTMENTS SCA	0.00%	\$ 1,626,921
EWV US Equity	ISHARES MSCI MEXICO ETF	140,000	0.08	0.41	HERDEZ* MM Equit	GRUPO HERDEZ SAB-SERIES *	0.37%	\$ 144,429,578
SPY US Equity	SPDR S&P 500 ETF TRUST	25,884	0.00	0.06	SBNY US Equity	SIGNATURE BANK	0.02%	\$ 10,782,288
AAXJ US Equity	ISHARES MSCI ALL COUNTRY ASI	177,000	0.00	0.03	AEV PM Equity	ABOITIZ EQUITY VENTURES INC	0.03%	\$ 17,704,354
EZU US Equity	ISHARES MSCI EUROZONE ETF	139,700	0.00	0.03	DSM NA Equity	KONINKLIJKE DSM NV	0.43%	\$ 119,834,582
EWZ US Equity	ISHARES MSCI BRAZIL ETF	142,000	0.01	0.02	WEGE3 BZ Equity	WEG SA	3.91%	\$ 805,288,475
EWJ US Equity	ISHARES MSCI JAPAN ETF	167,970	0.00	0.01	8953 JP Equity	JAPAN METROPOLITAN FUND INVE	0.16%	\$ 78,520,932
MSEU LN Equity	LYXOR STOXX 50 DR-HDG-USD	14,000	0.00	0.00	NDA SS Equity	NORDEA BANK ABP	1.39%	\$ 182,480,664
JEPI US Equity	JPMORGAN EQUITY PREMIUM INCO	100,000	0.00	0.00	JKHY US Equity	JACK HENRY & ASSOCIATES INC	1.10%	\$ 266,488,454
USMV US Equity	ISHARES MSCI USA MIN VOL FAC	19,095	0.00	0.00	WCN CN Equity	WASTE CONNECTIONS INC	1.49%	\$ 92,760,251
VLUE US Equity	ISHARES MSCI USA VALUE FACTO	47,670	0.00	0.00	T US Equity	AT&T INC	5.08%	\$ 998,014,573
SPMD LN Equity	ISF EDGE S&P500 MINVOL USD-D	175,793	0.00	0.00	TRMB US Equity	TRIMBLE INC	0.82%	\$ 46,199,493
ESGU US Equity	ISHARES ESG AWARE MSCI USA	28,000	0.00	0.00	LKQ US Equity	LKQ CORP	0.29%	\$ 35,094,315
MTUM US Equity	ISHARES MSCI USA MOMENTUM FA	23,500	0.00	0.00	LLY US Equity	ELI LILLY & CO	4.55%	\$ 673,339,624

Fuente: Bloomberg

- ✓ Descomponiendo cada uno de los ETF Internacionales en acciones individuales, CAXDAC tardaría hasta de **34 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 DE RIESGOS .



Riesgo de Mercado Mayo 2023



VaR Regulatorio mayo 2023

Vejez		VaR Total 10 Días	VaR Total 22 Días	% Portafolio	Estado
	Limite	45,081,114,796	66,866,099,069	3.75%	Normal
	Exposición	31,513,045,212	46,741,399,644	2.62%	
Sobre Exposición (Var)					-20,124,699,424

Invalidez		VaR Total 10 Días	VaR Total 22 Días	% Portafolio	Estado
	Limite	328,320,384	486,977,828	3.75%	Normal
	Exposición	186,933,236	277,266,797	2.14%	
Sobre Exposición (Var)					-209,711,031

Sobrevivientes		VaR Total 10 Días	VaR Total 22 Días	% Portafolio	Estado
	Limite	580,215,073	860,598,029	3.75%	Normal
	Exposición	331,179,253	491,218,215	2.14%	
Sobre Exposición (Var)					-369,379,814

Extralegal		VaR Total 10 Días	VaR Total 22 Días	% Portafolio	Estado
	Limite	1,078,492,893	1,599,663,472	3.75%	Normal
	Exposición	45,850,508	68,007,293	0.16%	
Sobre Exposición (Var)					-1,531,656,179

Administradora		VaR Total 10 Días	VaR Total 22 Días	% Portafolio	Estado
	Limite	62,784,895	93,125,048	3.75%	Normal
	Exposición	0	0	0.00%	
Sobre Exposición (Var)					-93,125,048



Var Interno mayo 2023

Vejez		VaR Total 10 Días	VaR Total 22 días	% Portafolio	Estado
	Límite	45,081,114,796	66,866,099,069	3.75%	Sobrepaso
	Exposición	54,577,047,478	80,950,843,387	4.54%	
	Sobre Exposición (Var)		14,084,744,318		

Invalidez		VaR Total 10 Días	VaR Total 22 días	% Portafolio	Estado
	Límite	328,320,384	486,977,828	3.75%	Normal
	Exposición	208,782,468	309,674,445	2.38%	
	Sobre Exposición (Var)		-177,303,383		

Sobrevivientes		VaR Total 10 Días	VaR Total 22 días	% Portafolio	Estado
	Límite	580,215,073	860,598,029	3.75%	Sobrepaso
	Exposición	676,947,298	1,004,075,105	4.38%	
	Sobre Exposición (Var)		143,477,076		

Extralegal		VaR Total 10 Días	VaR Total 22 días	% Portafolio	Estado
	Límite	1,078,492,893	1,599,663,472	3.75%	Normal
	Exposición	288,782,368	428,333,472	1.00%	
	Sobre Exposición (Var)		-1,171,330,000		

Administradora		VaR Total 10 Días	VaR Total 22 días	% Portafolio	Estado
	Límite	62,784,895	93,125,048	3.75%	Normal
	Exposición	0	0	0.00%	
	Sobre Exposición (Var)		-93,125,048		



Eventos de Riesgo Operativo Mayo 2023



Caja de Auxilios y de Prestaciones de ACDAC – CAXDAC

CANTIDAD EROs REPORTADOS			
Mayo 2023			
Tipo de evento	Área	Tipo de Impacto	
		Tipo A	Tipo B
Ejecución Y Administración De Procesos		0	4
	Vicepresidencia Financiera	-	1
	Gerencia De Riesgos	-	1
	Archivo	-	2
		-	-
CLI - Clientes		0	2
	Dirección Administrativa	-	2
Total Eventos (6):		0	6
Costo del Evento:		\$0.00	

Durante Mayo se presentaron **6** eventos de riesgo operativo:

0 Eventos **TIPO A** (Generan pérdidas y afectan el P/G)

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

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



Informe General Fondo Extralegal Mayo 2023



Caja de Auxilios y de Prestaciones de ACDAC – CAXDAC

COMPOSICION DEL FONDO

CONCEPTO	VALOR	PARTICIPACIÓN
Cartera	5.661	12,0%
Portafolio	42.657	90,7%
Provision	-1.767	-3,8%
Otros Activos	488	1,0%
TOTAL	47.039	100,0%

CRECIMIENTO DEL FONDO

MES	VALOR DEL FONDO	% VARIACION
jun-22	56.143	0,00%
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%
abr-23	46.963	3,70%
may-23	47.039	0,16%
%VARIACION ANUAL	(9104)	-16,2%

Cifras en millones de pesos



Caja de Auxilios y de Prestaciones de ACDAC – CAXDAC

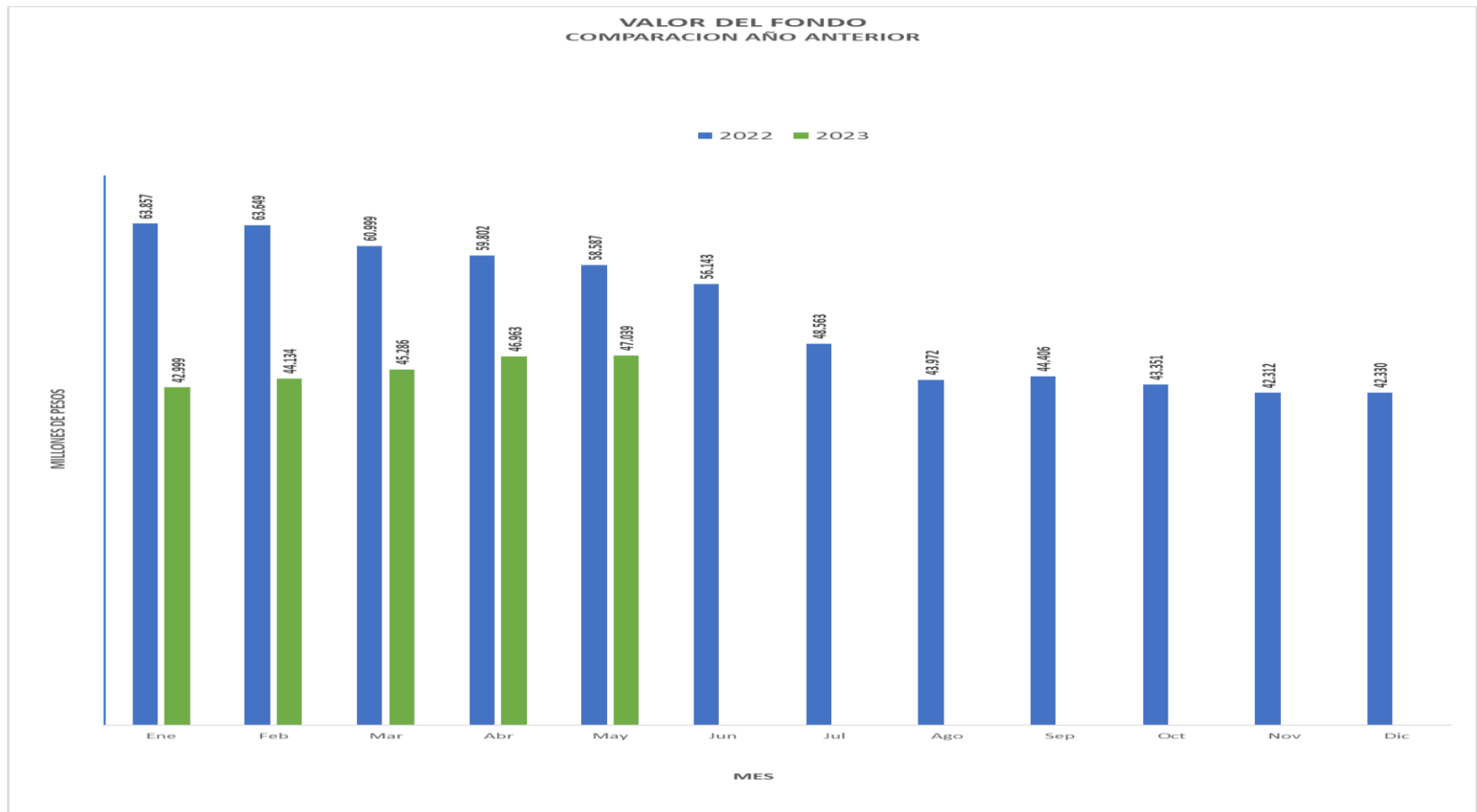
EVOLUCION FONDO EXTRALEGAL

Millones de Pesos

MES	CARTERA	PORTAFOLIO	PROVISION	OTROS	TOTAL FONDO
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
abr-23	5.914	42.309	-1.740	480	46.963
may-23	5.661	42.657	-1.767	488	47.039
%VARIACION ANUAL	-37,3%	-11,3%	18,8%	-0,8%	-16,2%



Caja de Auxilios y de Prestaciones de ACDAC – CAXDAC



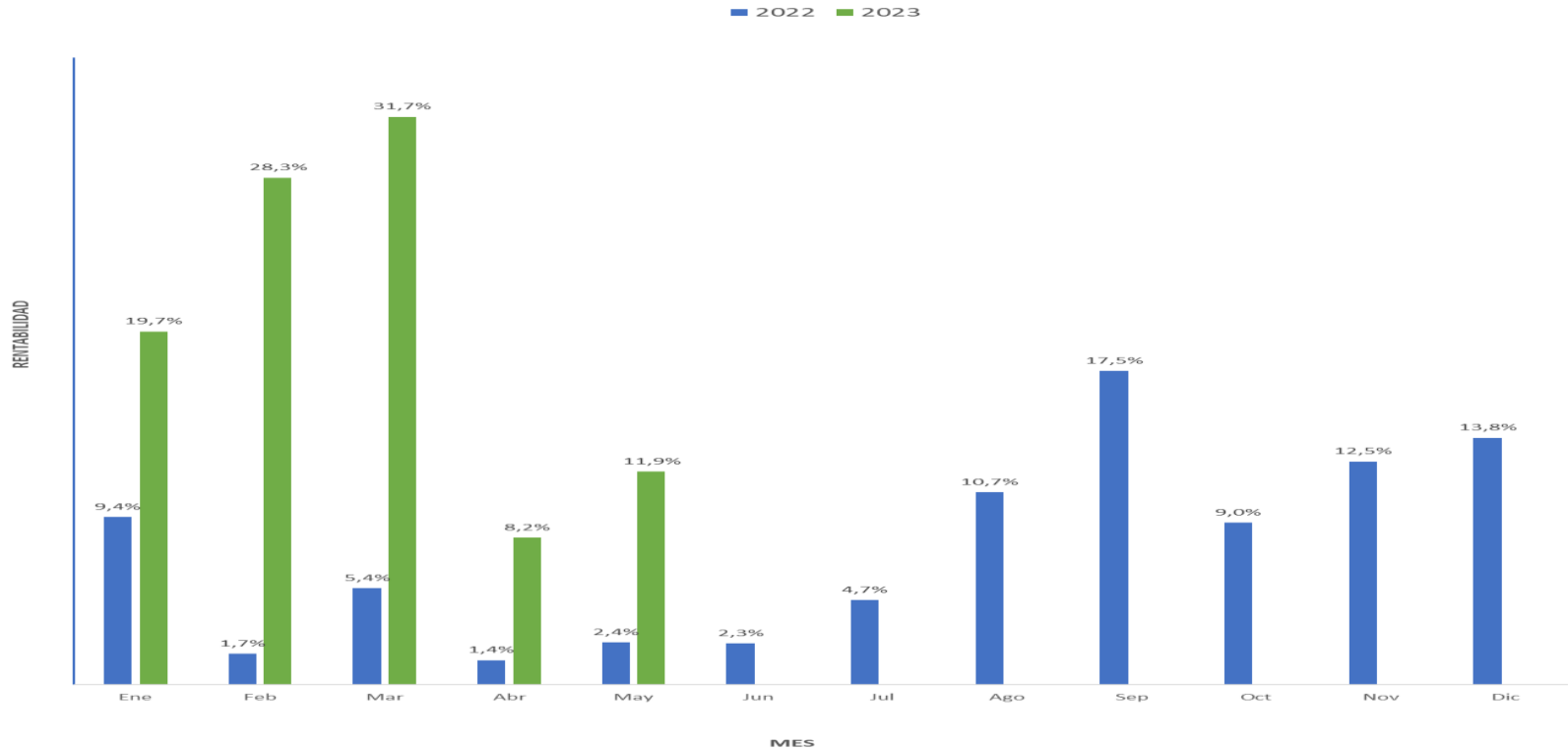
Año	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic
2022	63.857	63.649	60.999	59.802	58.587	56.143	48.563	43.972	44.406	43.351	42.312	42.330
2023	42.999	44.134	45.286	46.963	47.039							
Variación	-32,7%	-30,7%	-25,8%	-21,5%	-19,7%							

Cifras en millones de pesos



Caja de Auxilios y de Prestaciones de ACDAC – CAXDAC

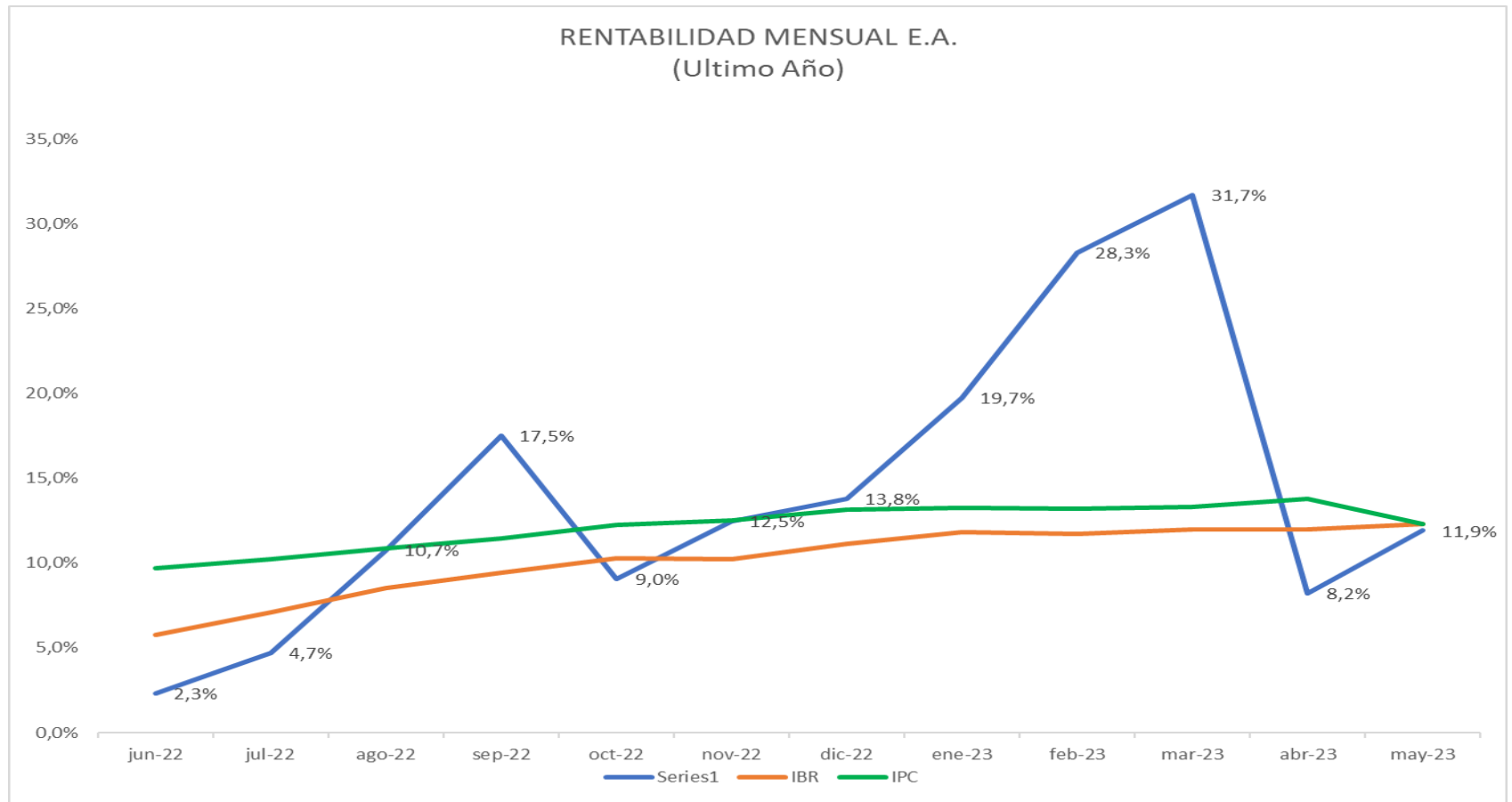
RENTABILIDAD FONDO EXTRALEGAL
COMPARACION AÑO ANTERIOR



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%							



Caja de Auxilios y de Prestaciones de ACDAC – CAXDAC

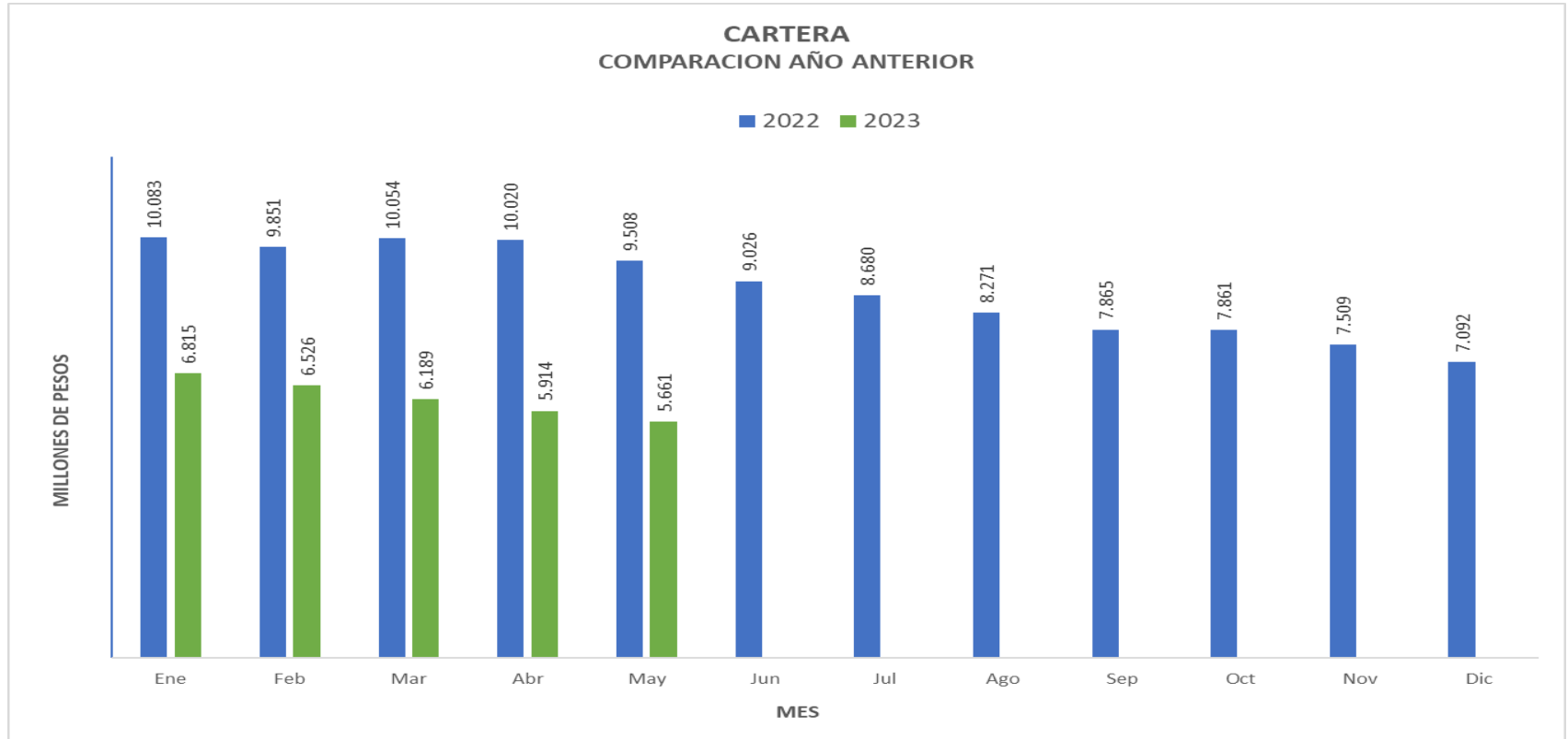


Mes	Ultimo Mes	Utimos 6 Meses	Año corrido	Ultimo Año
may-23	11,99%	18,56%	19,56%	12,97%

TASA EFECTIVA ANUAL EN EL PERIODO



Caja de Auxilios y de Prestaciones de ACDAC – CAXDAC

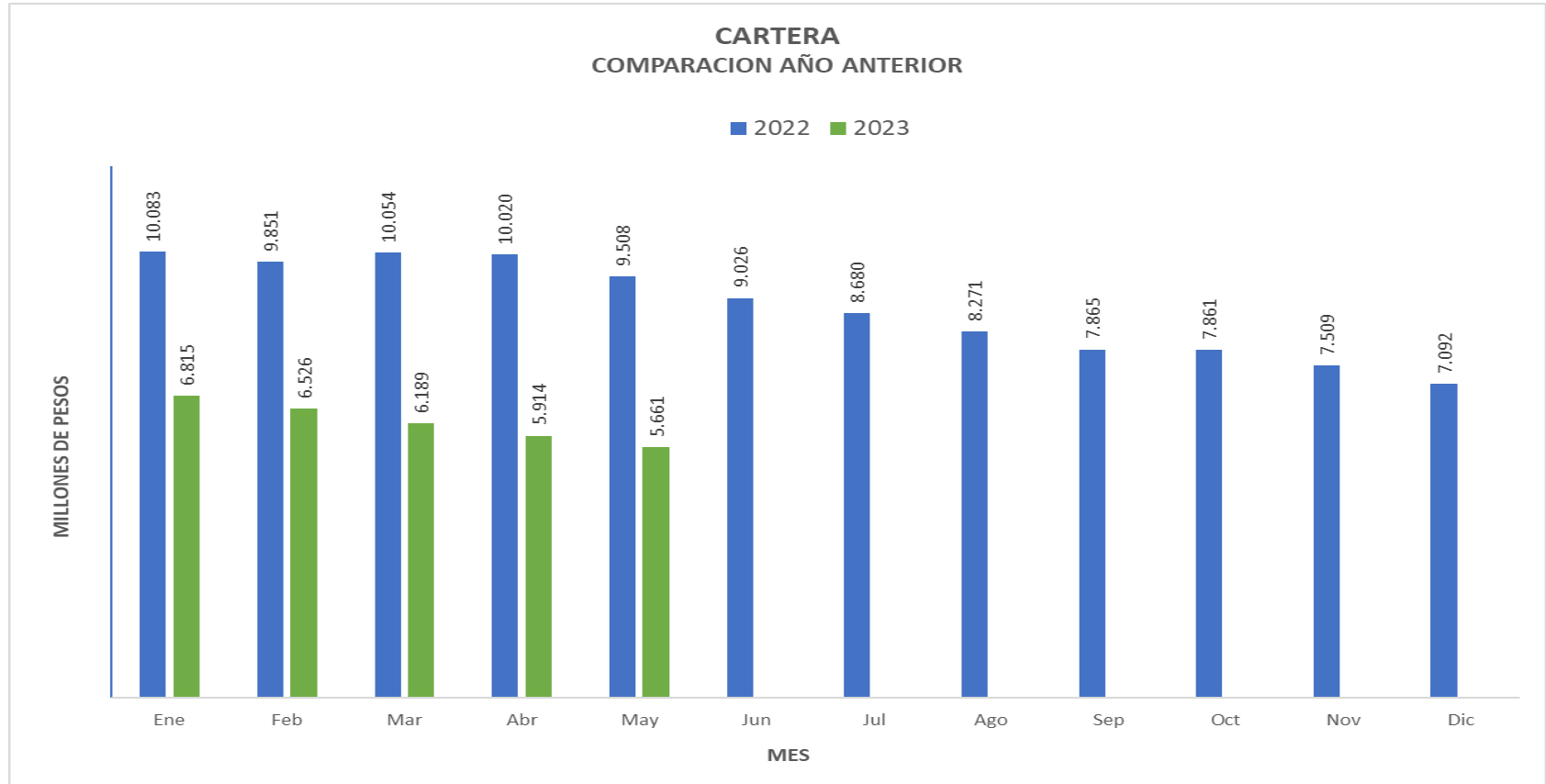


Año	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic
2022	10.083	9.851	10.054	10.020	9.508	9.026	8.680	8.271	7.865	7.861	7.509	7.092
2023	6.815	6.526	6.189	5.914	5.661							
Variación	-32,4%	-33,8%	-38,4%	-41,0%	-40,5%							

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	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							
Variación	-32,4%	-33,8%	-38,4%	-41,0%	-40,5%							

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	9.047	21,2%
	Tes UVR	0	0,0%
	TES TASA FIJA	9.047	21,2%
AAA	SECTOR FINANCIERO	11.986	28,1%
	Banco Davivienda	3.934	9,2%
	Banco Popular	4.042	9,5%
	Bancoldex	1.984	4,7%
	Corficolombiana	0	0,0%
	Colpatria	2.026	4,7%
	SECTOR REAL	3.458	8,1%
	ISAGEN	1.216	2,8%
	CODENSA	2.243	5,3%
	TITULARIZACION HIPOTECARIA	46	0,1%
	TIPS	46	0,1%
	LIQUIDEZ SECTOR FINANCIERO	18.120	42,5%
	Bancolombia	743	1,7%
	Banco BBVA	4.582	10,7%
	Banco de Occidente	12.796	30,0%
FORWARD	0	0,0%	
Cifras en millones de pesos	TOTAL	42.657	100,0%