



# **Informe Normativo de Riesgos Septiembre 2023**



# Límites Globales septiembre 2023

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

DETALLE INVERSIÓN	VR. DE MERCADO	% EJEC.	%MIN	% AUT.	(EXCESO) 0 DISP.	% Mes Anterior Agosto 2023
1. FONDOS DE INVERSIÓN COLECTIVA (abiertos y cerrados)	28,654,237,004	1.5%		10.0%	156,533,755,457	1.5%
2. DEPOSITOS A LA VISTA BANCOS	45,917,659,859	2.5%		5.0%	46,676,336,371	2.9%
3. ACCIONES	449,573,863,129	24.3%	20.0%	45.0%	383,772,102,943	23.1%
Locales	90,171,229,820	4.9%		35.0%	557,986,743,792	4.5%
Exterior	359,402,633,309	19.4%		40.1%	383,772,102,943	18.6%
4. INVERSIONES RF EN EL EXTERIOR	26,491,045,945	1.4%				1.4%
5. TITULOS CARTERA HIPOTECARIA (TIPS)	6,568,735,516	0.4%		15.0%	271,213,253,175	0.4%
6. TES	621,415,283,672	33.6%				33.8%
7. BONOS DEUDA EXTERNA	134,549,766,977	7.3%				8.3%
8. OTROS TITULOS DE DEUDA INTERNA	30,074,268,430	1.6%		9.2%	139,900,643,224	1.7%
<b>SUBTOTAL 6, 7 y 8</b>	<b>786,039,319,079</b>	<b>42.45%</b>		<b>50.0%</b>	<b>139,900,643,224</b>	<b>43.78%</b>
9. OTROS TIT. RENTA FIJA ENT. NO VIG. POR S.F. (Emisores Nacionales)	114,274,440,000	6.2%		60.0%	996,853,514,763	6.1%
10. TIT. DE DEUDA EMIT. GARAN. POR GOB. O BCOS CENTRALES EXT.	85,168,605,773	4.6%				4.5%
11. OTROS TITULOS DE R.F. VIGILADAS S.F.	166,803,921,496	9.0%		30.0%	388,760,055,886	8.9%
12. PRODUCTOS ESTRUCTURADOS CON CAPITAL PROTEGIDO	0	0.0%		5.0%	92,593,996,230	0.0%
13. TITULARIZACIONES CREDITICIAS DIFERENTES DE CARTERA HIPOTECARIA	0	0.0%		10.0%	185,187,992,461	0.0%
14. OPERACIONES CON DERIVADOS (Neto)	8,844,833,200	0.5%				0.3%
Activo	197,455,964,544	10.7%				6.9%
Pasivo	188,568,465,796	10.2%				6.6%
15. ACTIVOS ALTERNATIVOS	133,543,263,607	7.2%		20.0%	236,832,721,314	7.2%
<b>TOTAL PORTAFOLIO</b>	<b>1,851,879,924,608</b>	<b>100%</b>				<b>100.0%</b>

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



# Coberturas Cambiarias septiembre 2023

## COBERTURAS REQUERIDAS CAXDAC 30 de septiembre de 2023

VEJEZ - SOBREVIVIENTES - INVALIDEZ	PESOS	PARTICIPACION
TOTAL FONDO	1,851,879,924,605.54	100.00%
MONEDA LEGAL	1,109,164,550,790.54	59.89%
MONEDA EXTRANJERA	742,715,373,815.00	40.11%
MAXIMO SIN COBERTURA (35% DEL VALOR DEL FONDO)	648,157,973,611.94	
Exposición Cambiaria Neta	603,645,259,063.00	32.60%
% Cobertura / Total del Fondo		7.51%
% cobertura/ Total Portafolio en Moneda Extranjera		18.7%

	EXPOSICION	COBERTURAS	EXPOSICION NETA
EXPOSICION TOTAL	USD 183,216,414.84	USD 34,306,450	USD 148,909,964.84

- Las inversiones en moneda extranjera de los fondos legales representan el 40.11% del valor del Fondo.
- El nivel de cobertura es de USD\$ \$34.3 millones, dando como resultado una exposición neta al riesgo cambiario del **32.6%** del total del portafolio legal, con una tasa promedio de cobertura cambiaria para los fondos legales de **\$4,269.78**. A 31 de agosto la exposición neta se ubicaba en **30.13 %** con una tasa promedio de cobertura en **\$4,477.64**.
- A corte **30 de septiembre 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 SEPTIEMBRE DE 2023				
cifras en millones de pesos				
CALIFICACION	EMISOR	VALOR MERCADO (000,000)	PARTICIPACION N PORCENTUAL	PARTICIPACION PORCENTUAL CALIFICACION
RIESGO NACION	TES - YANKEES	722,035	39.0%	42.4%
	<b>OTROS TITULOS DE DEUDA PUBLICA INTERNA</b>			
	EPM	11,502	0.6%	
	ECOPETROL	41,032	2.2%	
	GRUPO ISA	11,501	0.6%	
AAA	<b>OTROS TITULOS DE DEUDA PUBLICA EXTERNA</b>			4.6%
	USA	85,169	4.6%	
	<b>SECTOR FINANCIERO</b>			20.6%
	DAVIVIENDA	87,345	4.7%	
	BANCO COLPATRIA	2,039	0.1%	
	BANCO DE OCCIDENTE	24,617	1.3%	
	BANCO POPULAR	9,937	0.5%	
	CORFICOLOMBIANA	2,750	0.1%	
	TITULARIZADORA COLOMBIANA	6,569	0.4%	
	GRUPO BOLIVAR	18,141	1.0%	
	<b>CUENTAS BANCARIAS</b>			
	BANCO DE OCCIDENTE	36,544	2.0%	
	BANCOLOMBIA	3,784	0.2%	
	DAVIVIENDA	502	0.0%	
	BONY	5,087	0.3%	
	<b>FONDOS DE INVERSION COLECTIVA</b>			
	FIC Ashmore	20,535	1.1%	
	FICSUPERIOR	2,627	0.1%	
	FCO Fidubogotá	2,194	0.1%	
	FIC OCCIRENTA	578	0.0%	
	FCO Fiducuenta	2,720	0.1%	
	<b>SECTOR REAL -PRIVADO</b>			
ISAGEN	45,122	2.4%		
SURAMERICANA DE SEGUROS	4,859	0.3%		
GRUPO SURA	417	0.0%		
CODENSA	9,294	0.5%		
GEB	20,531	1.1%		
GRUPO ARGOS	7,721	0.4%		
PEI	1,527	0.1%		
TERPEL	50,990	2.8%		
<b>MONEY MARKET</b>				
JP Morgan Money Market	4,054	0.2%		



# Riesgo Crediticio (Detalle calificación)

<b>AA</b>	<b>SECTOR REAL</b>			<b>0.6%</b>
	CEMENTOS ARGOS	11,490	0.6%	
<b>BBB+</b>	<b>FONDOS DE CAPITAL PRIVADO EXTERIOR</b>			<b>0.76%</b>
	FCP STRATEGIC PARTNERS IX BLAC	6,319	0.3%	
	FCP OAKTREE DIRECT LENDING FUN	2,808	0.2%	
	FCP ALPINVEST	4,960	0.3%	
<b>BB+</b>	<b>SECTOR FINANCIERO</b>			<b>1.1%</b>
	FINDETER	1,247	0.1%	
	GRUPO AVAL ACCIONES Y VALORES	18,618	1.0%	
<b>SIN CALIFICACIÓN</b>	<b>ACCIONES LOCALES</b>			<b>29.4%</b>
	ETF ICOLCAP	45,295	2.4%	
	<b>ETFs /ACCIONES DEL EXTERIOR</b>			
	ETF ISHAR MSCI ASIA EX-JAPAN	45,562	2.5%	
	ETF GSG ISHARES S&P GSCI COMMO	19,619	1.1%	
	ETF JEPI JPMORGAN EQUITY PRE	21,712	1.2%	
	ETF ISHARE EUROZONE	23,921	1.3%	
	ETF ISHARES EMERGING MKTS	28,885	1.6%	
	ETF IAU ISHARES GOLD TRUST	13,688	0.7%	
	ETF MOMENTUM FACTOR MSCI USA	13,308	0.7%	
	ETF SPY S&P500 SPDR	10,196	0.6%	
	ETF VALUE FACTOR	17,531	0.9%	
	ETF MEXICO	33,047	1.8%	
	ETF BRAZIL	17,655	1.0%	
	ETF ESGU	10,659	0.6%	
	ISHARES MSCI USA MINIMUM	5,603	0.3%	
	ETF SHY 1-3 YEAR TREASURY BOND	16,937	0.9%	
	ETF STIP 0-5 YEAR TIPS BOND	5,500	0.3%	
	ETF ISHARES MSCI ACWI INDEX	43,533	2.4%	
	ETF JAPAN INDEX	41,052	2.2%	
	ETF PROSHARES SHORT VIX	6,472	0.3%	
	ETF GOLD TRUST	44,794	2.4%	
	UCITS ETF EUROSTOXX 50 MSEU	11,661	0.6%	
ETF CURRENCYSHARE JAPAN -FX	3,403	0.2%		
	<b>OPERACIONES DERIVADOS (NETO)</b>	<b>8,845</b>	<b>0.5%</b>	<b>0.5%</b>
	<b>VALOR TOTAL DEL FONDO</b>	<b>1,851,880</b>		<b>100%</b>



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

EMISOR	TOTAL VALOR MERCADO (ACCIONES ORDINARIAS)	\$ 1,851,879,924,608	Ejercer Derecho Político?
Ao Cemargos	2,621,306,610	0.14%	<i>NO</i>
Ao GEB	6,746,040,500	0.36%	<i>NO</i>
Ao Grupo ARGOS	7,720,687,700	0.42%	<i>NO</i>
Ao ISA	6,714,000,000	0.36%	<i>NO</i>
Apref BANCOLOMBIA	10,804,920,000	0.58%	<i>NO</i>
Ao Ecopetrol	7,102,142,300	0.38%	<i>NO</i>
Ao CORFICOL	2,750,000,000	0.15%	<i>NO</i>
Apref GRUPOSURA	417,180,000	0.02%	<i>NO</i>
<b>TOTAL</b>	<b>44,876,277,110</b>	<b>2.42%</b>	

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



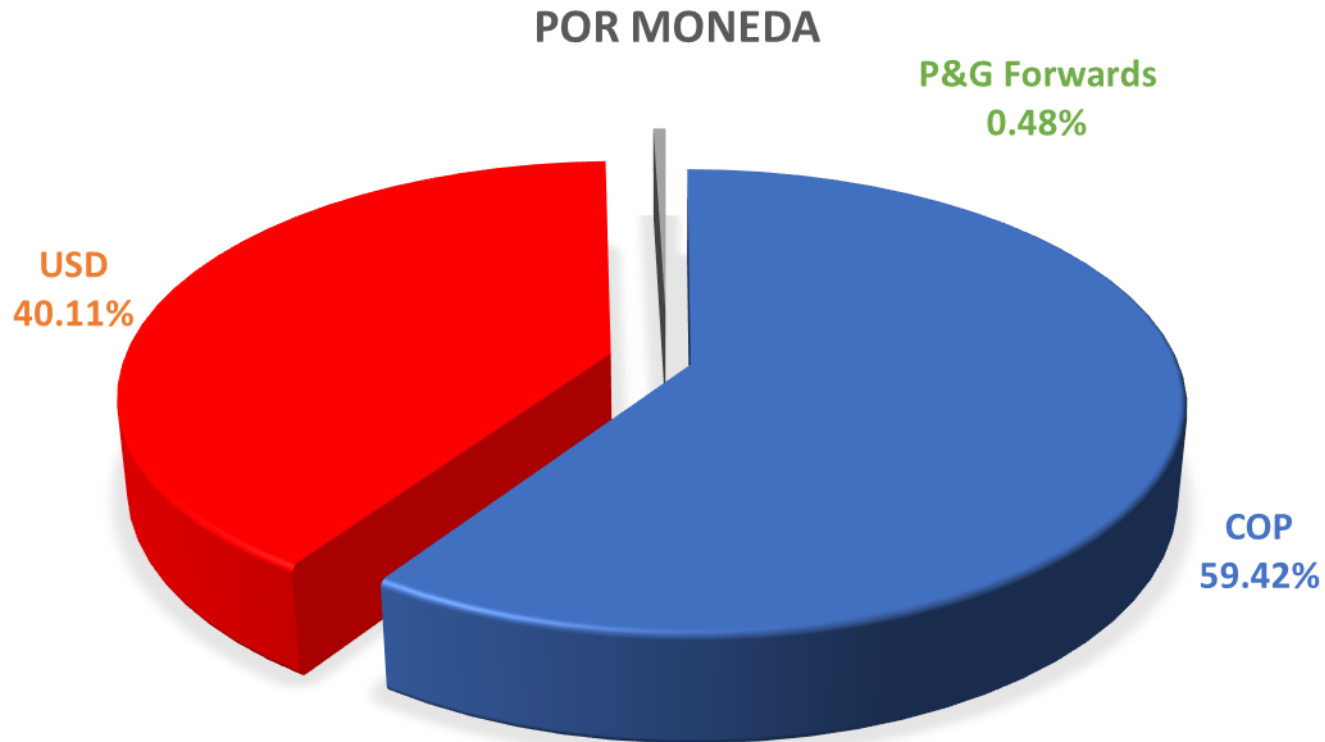
## Derechos Políticos Según Participación en el Emisor Renta Variable Local septiembre 2023

EMISOR	Nominal CAXDAC	# de Acciones en Circulación	Participación % CAXDAC	Derecho Político?	FLOTANTE	Participación % CAXDAC	Derecho Político?
Ao Cemargos	533,871	1,170,479,000	0.05%	<b>NO</b>	496,957,000	0.11%	<b>NO</b>
Ao GEB	3,861,500	9,181,177,000	0.04%	<b>NO</b>	2,675,472,000	0.14%	<b>NO</b>
Ao Grupo ARGOS	825,742	657,629,000	0.13%	<b>NO</b>	657,629,000	0.13%	<b>NO</b>
Ao ISA	450,000	1,107,678,000	0.04%	<b>NO</b>	425,061,000	0.11%	<b>NO</b>
Apref BANCOLOMBIA	399,000	452,122,000	0.09%	<b>NO</b>	452,122,000	0.09%	<b>NO</b>
Ao Ecopetrol	3,003,020	41,116,695,000	0.01%	<b>NO</b>	4,020,944,951	0.07%	<b>NO</b>
Ao CORFICOL	200,000	346,404,000	0.06%	<b>NO</b>	346,404,000	0.06%	<b>NO</b>
Apref GRUPOSURA	34,000	112,508,000	0.03%	<b>NO</b>	109,220,000	0.03%	<b>NO</b>

CAXDAC al corte **30 de septiembre 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

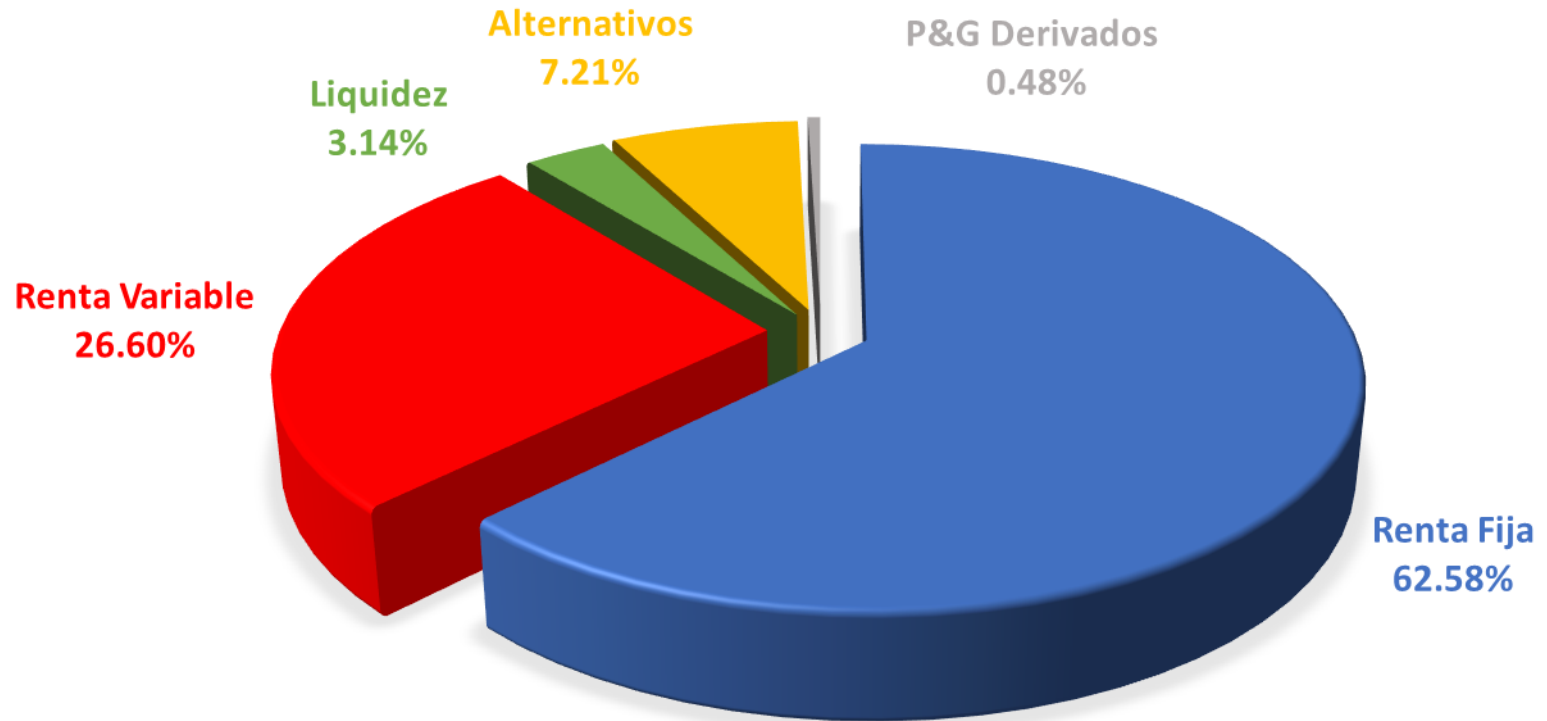


Portafolio	Valor de Mercado	Participacion %
COP	\$ 1,100,319,717,593	59.42%
USD	\$ 742,715,373,815	40.11%
P&G Forwards	\$ 8,844,833,200	0.48%
<b>Total</b>	<b>\$ 1,851,879,924,608</b>	<b>100.0%</b>





## Diversificación Portafolio por Tipo de Inversión



Portafolio	Valor de Mercado	Participación
Renta Fija	\$ 1,158,855,021,864	62.58%
Renta Variable	\$ 492,546,000,358	26.60%
Liquidez	\$ 58,090,805,579	3.14%
Alternativos	\$ 133,543,263,607	7.21%
P&G Derivados	\$ 8,844,833,200	0.48%
<b>Total</b>	<b>\$ 1,851,879,924,608</b>	<b>100.00%</b>



# Renta Fija Local septiembre 2023

Tes Pesos	Participacion	Valor de mercado	Tir Promedio	Duración Promedio
TFIT08031127	1%	\$ 1,769,020,000	11.05	3.51
TFIT10260331	3%	\$ 8,172,100,000	11.50	5.63
TFIT15260826	1%	\$ 2,431,828,819	10.86	2.69
TFIT16090736	12%	\$ 30,694,290,000	11.87	8.01
TFIT16180930	9%	\$ 25,090,500,000	11.32	5.49
TFIT16181034	13%	\$ 34,583,520,000	11.85	6.74
TFIT16240724	1%	\$ 1,542,855,000	8.60	0.82
TFIT16280428	3%	\$ 8,495,600,000	11.08	3.98
TFIT16300632	16%	\$ 41,847,280,000	11.70	6.37
TFIT21280542	22%	\$ 58,445,780,000	12.10	8.24
TFIT31261050	19%	\$ 51,188,020,000	11.96	8.55
<b>Total Tes Pesos</b>	<b>100%</b>	<b>\$ 264,260,793,819</b>	<b>11.79</b>	<b>7.18</b>

Tes Uvr	Participacion	Valor de mercado	Tir Promedio	Duración Promedio
TUVT10180429	9%	\$ 31,002,905,900	16.43	5.20
TUVT11070525	2%	\$ 6,021,973,186	13.00	1.57
TUVT11170327	3%	\$ 10,965,328,970	12.26	3.27
TUVT18250237	23%	\$ 83,054,682,852	16.12	10.28
TUVT20040435	25%	\$ 90,558,244,409	13.02	8.88
TUVT20250333	13%	\$ 44,980,132,840	14.58	8.14
TUVT32160649	25%	\$ 90,571,221,696	15.25	15.67
<b>Total Tes Uvr</b>	<b>100%</b>	<b>\$ 357,154,489,853</b>	<b>9.07</b>	<b>10.22</b>

Deuda Privada	Participacion	Valor de mercado	Tir Promedio	Duración Promedio
D Privada Inflacion	95%	\$ 303,247,883,494	16.73	3.80
D Privada Tasa Fija Global	4%	\$ 12,242,445,910	13.79	0.92
D Privada Tasa Fija	1%	\$ 2,231,036,038	11.64	0.35
<b>Total Deuda Privada</b>	<b>100%</b>	<b>\$ 317,721,365,442</b>	<b>16.58</b>	<b>3.66</b>



## Renta Variable Local septiembre 2023

Acciones Colombia	Valor de Mercado	Participación	Rentabilidad Anual Pesos
ETF ICOLCAP	\$ 45,294,952,710	40.9%	-2.4%
Ao Grupo ARGOS	\$ 7,720,687,700	7.0%	-4.7%
Ao ISA	\$ 6,714,000,000	6.1%	-9.6%
Ao CORFICOL	\$ 2,750,000,000	2.5%	-17.7%
Ao GEB	\$ 6,746,040,500	6.1%	-6.6%
Apref BANCOLOMBIA	\$ 10,804,920,000	9.8%	-3.4%
Ao Cemargos	\$ 2,621,306,610	2.4%	45.3%
Ao Ecopetrol	\$ 7,102,142,300	6.4%	14.0%
Apref GRUPOSURA	\$ 417,180,000	0.4%	-12.1%
FIC Ashmore*	\$ 20,534,851,284	19%	-11%
<b>Totales</b>	<b>\$ 110,706,081,104</b>	<b>100.0%</b>	<b>-3.1%</b>

\* A corte 30 de septiembre la inversión en renta variable local dentro FIC Ashmore representa un 84.33%.



# Renta Variable Internacional septiembre 2023

Etf Internacionales RV	Valor de Mercado	Participación %	Rentabilidad Anual	
			Dólares	Pesos
ETF EEM EMERGING MKTS	\$ 28,885,034,450	9%	8.8%	-3.9%
ETF JEPI JPMORGAN EQUITY PRE	\$ 21,711,938,560	7%	4.5%	-7.7%
ETF JAPAN INDEX -EWJ	\$ 41,052,067,951	12%	23.4%	9.0%
ETF AAXJ MSCI ASIA EX-JAPAN	\$ 45,562,235,520	14%	8.5%	-4.2%
ETF ISHARES MSCI ACWI INDEX	\$ 43,533,070,011	13%	18.7%	4.8%
ETF ISHARES MSCI MEXICO -EWW	\$ 33,047,062,272	10%	31.7%	16.3%
ETF ISHARE EUROZONE	\$ 23,920,945,890	7%	32.1%	16.6%
ETF ISHARES MSCI BRAZIL -EWZ	\$ 17,654,692,326	5%	3.5%	-8.6%
ETF MOMENTUM FACTOR MSCI USA	\$ 13,308,291,392	4%	6.5%	-6.0%
ETF ISHARES TRUST ISHAR -ESGU	\$ 10,659,280,845	3%	18.3%	4.4%
UCITS ETF EUROSTOXX 50 MSEU	\$ 11,661,248,704	4%	33.4%	17.8%
ISHARES MSCI USA MINIMUM	\$ 5,602,685,886	2%	9.5%	-3.3%
UCITS SPMD MINIMUM VOLATILITY	\$ 4,971,255,478	2%	6.7%	-5.8%
ETF SPY S&P500 SPDR	\$ 10,196,391,395	3%	19.7%	5.7%
ETF VALUE FACTOR	\$ 17,530,981,301	5%	10.8%	-2.1%
<b>Totales</b>	<b>\$ 329,297,181,981</b>	<b>100%</b>	<b>16.81%</b>	<b>3.16%</b>

Etf Internacionales RF	Valor de Mercado	Participación %	Rentabilidad Anual	
			Dólares	Pesos
ETF SHY 1-3 YEAR TREASURY BOND	\$ 16,936,820,076	75%	-0.30%	-11.95%
ETF STIP 0-5 YEAR TIPS BOND	\$ 5,500,465,869	25%	0.8%	-10.9%
<b>Totales</b>	<b>\$ 22,437,285,945</b>	<b>100%</b>	<b>-0.02%</b>	<b>-11.71%</b>



## Alternativos septiembre 2023

Alternativos Locales	Valor de mercado	Participacion	Tir Promedio
<b>Inmobiliario</b>			
<b>Tit Participativo PEI</b>	\$ 1,527,350,640	100%	-21.22
<b>Total Alternativos Locales</b>	<b>\$ 1,527,350,640</b>	<b>100%</b>	<b>-21.22</b>

Alternativos Internacionales	Valor de Mercado	Participación %	Rentabilidad Anual	
			Dólares	Pesos
ETF SPDR GOLD TRUST-GLD	\$ 44,793,855,446	35%	10.85%	-2.11%
ETF DBC - INVESCO DB COMMODITY	\$ 36,425,465,856	28%	4.39%	-7.82%
ETF GSG ISHARES S&P GSCI COMMO	\$ 19,618,779,584	15%	9.38%	-3.41%
ETF IAU ISHARES GOLD TRUST	\$ 13,687,662,522	11%	10.97%	-2.00%
ETF CURRENCYSHARE JAPAN -FX	\$ 3,403,395,015	3%	-3.75%	-15.00%
*FCP ALPINVEST	\$ 4,960,129,871	4%	12.96%	11.91%
**FCP STRATEGIC PARTNERS IX BLAC	\$ 6,318,556,737	5%	24.06%	13.67%
***FCP OAKTREE DIRECT LENDING FUN	\$ 2,808,067,936	2%	-1.13%	-15.29%
<b>Total Alternativos Internacionales</b>	<b>\$ 129,207,845,031</b>	<b>100%</b>	<b>9.16%</b>	<b>-2.94%</b>

\*La rentabilidad del FCP Alpinvest se calculó desde el primer desembolso de llamado a capital (12 de abril 2022)

\*\* La rentabilidad del FCP Strategic Partners se calculó desde el primer desembolso de llamado a capital (23 de septiembre 2022)

\*\*\* La rentabilidad del FCP Oaktree se calculó desde el primer desembolso de llamado a capital (11 de diciembre 2022)



## Volumen Negociación Acciones Colombia septiembre 2023

Especie	Nominal Caxdac	Prom Negoc Diaría	20% Prom Negoc Diaría	Dias Prom neg
Ao GEB	3,861,500	646,557	129,311	29.9
Ao Grupo ARGOS	825,742	220,835	44,167	18.7
Ao CORFICOLCF Mixtas	200,000	97,189	19,438	10.3
Ao ISA	450,000	269,447	53,889	8.4
ETF ICOLCAP*	4,019,073	204,691	40,938	6.1
Ao CEMARGOS	533,871	497,382	99,476	5.4
Apref BANCOLOMBIA	399,000	437,329	87,466	4.6
Ao Ecopetrol	3,003,020	7,465,617	1,493,123	2.0
Apref GRUPOSURA	34,000	97,189	19,438	1.7
<b>TOTAL</b>	<b>13,326,206</b>			

Fuente: Bloomberg

- ✓ Al corte **septiembre 2023**, CAXDAC tardaría máximo **30 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 **19 días** en promedio en ser liquidada.

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





# **Riesgo de Mercado septiembre 2023**





# VaR Regulatorio septiembre 2023

Vejez		VaR Total 10 Días	VaR Total 22 Días	% Portafolio	Estado
	Limite	45,713,021,500	67,803,368,178	3.75%	Normal
	Exposición	24,385,000,733	36,168,801,109	2.00%	
	Sobre Exposición (Var)			-31,634,567,068	

Invalidez		VaR Total 10 Días	VaR Total 22 Días	% Portafolio	Estado
	Limite	315,125,813	467,407,116	3.75%	Normal
	Exposición	82,627,520	122,556,418	0.98%	
	Sobre Exposición (Var)			-344,850,698	

Sobrevivientes		VaR Total 10 Días	VaR Total 22 Días	% Portafolio	Estado
	Limite	568,377,883	843,040,639	3.75%	Normal
	Exposición	168,091,170	249,319,496	1.11%	
	Sobre Exposición (Var)			-593,721,142	

Extralegal		VaR Total 10 Días	VaR Total 22 Días	% Portafolio	Estado
	Limite	1,191,777,440	1,767,691,609	3.75%	Normal
	Exposición	78,024,549	115,729,108	0.25%	
	Sobre Exposición (Var)			-1,651,962,501	

Administradora		VaR Total 10 Días	VaR Total 22 Días	% Portafolio	Estado
	Limite	76,510,524	113,483,446	3.75%	Normal
	Exposición	0	0	0.00%	
	Sobre Exposición (Var)			-113,483,446	



## Var Interno septiembre 2023

Vejez		VaR Total 10 Dias	VaR Total 22 días	% Portafolio	Estado
	Límite	45,713,021,500	67,803,368,178	3.75%	Normal
	Exposición	26,770,845,870	39,707,581,328	2.20%	
	Sobre Exposición (Var)		-28,095,786,850		

Invalidez		VaR Total 10 Dias	VaR Total 22 días	% Portafolio	Estado
	Límite	315,125,813	467,407,116	3.75%	Normal
	Exposición	104,670,701	155,251,739	1.25%	
	Sobre Exposición (Var)		-312,155,378		

Sobrevivientes		VaR Total 10 Dias	VaR Total 22 días	% Portafolio	Estado
	Límite	568,377,883	843,040,639	3.75%	Normal
	Exposición	194,254,035	288,125,296	1.28%	
	Sobre Exposición (Var)		-554,915,342		

Extralegal		VaR Total 10 Dias	VaR Total 22 días	% Portafolio	Estado
	Límite	1,191,777,440	1,767,691,609	3.75%	Normal
	Exposición	75,296,560	111,682,847	0.24%	
	Sobre Exposición (Var)		-1,656,008,762		

Administradora		VaR Total 10 Dias	VaR Total 22 días	% Portafolio	Estado
	Límite	76,510,524	113,483,446	3.75%	Normal
	Exposición	0	0	0.00%	
	Sobre Exposición (Var)		-113,483,446		



# **Eventos de Riesgo Operativo septiembre 2023**



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

<b>CANTIDAD EROs REPORTADOS</b>				
<b>Septiembre 2023</b>				
<b>Tipo de evento</b>	<b>Área</b>	<b>Tipo de Impacto</b>		
		<b>Tipo A</b>	<b>Tipo B</b>	<b>Sin Definir *</b>
<b>Ejecución Y Administración De Procesos</b>		<b>1</b>	<b>6</b>	<b>1</b>
	Vicepresidencia Financiera	-	1	-
	Archivo	-	1	-
	Vicepresidencia Jurídica	-	2	-
	Gerencia Técnica	1	-	1
	Gerencia De Riesgos	-	1	-
	Gerencia Portafolio	-	1	-
<b>Total Eventos (8):</b>		<b>1</b>	<b>6</b>	<b>1</b>
<b>Costo del Evento:</b>		<b>\$ 2.660.280,00</b>		

Durante junio se presentaron **8** eventos de riesgo operativo:

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



# **Informe General Fondo Extralegal septiembre 2023**



# Caja de Auxilios y de Prestaciones de ACDAC – CAXDAC

## COMPOSICION DEL FONDO

CONCEPTO	VALOR	PARTICIPACIÓN
Cartera	5.078	10,0%
Portafolio	47.138	92,8%
Provision	-1.882	-3,7%
Otros Activos	475	0,9%
<b>TOTAL</b>	<b>50.809</b>	<b>100,0%</b>

## CRECIMIENTO DEL FONDO

MES	VALOR DEL FONDO	% VARIACION MENSUAL
oct-22	43.351	0,00%
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	7,79%
ago-23	49.522	9,35%
sep-23	50.809	8,12%
<b>%VARIACION ANUAL</b>	<b>\$ 7.458</b>	<b>17,2%</b>

Cifras en millones de pesos



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

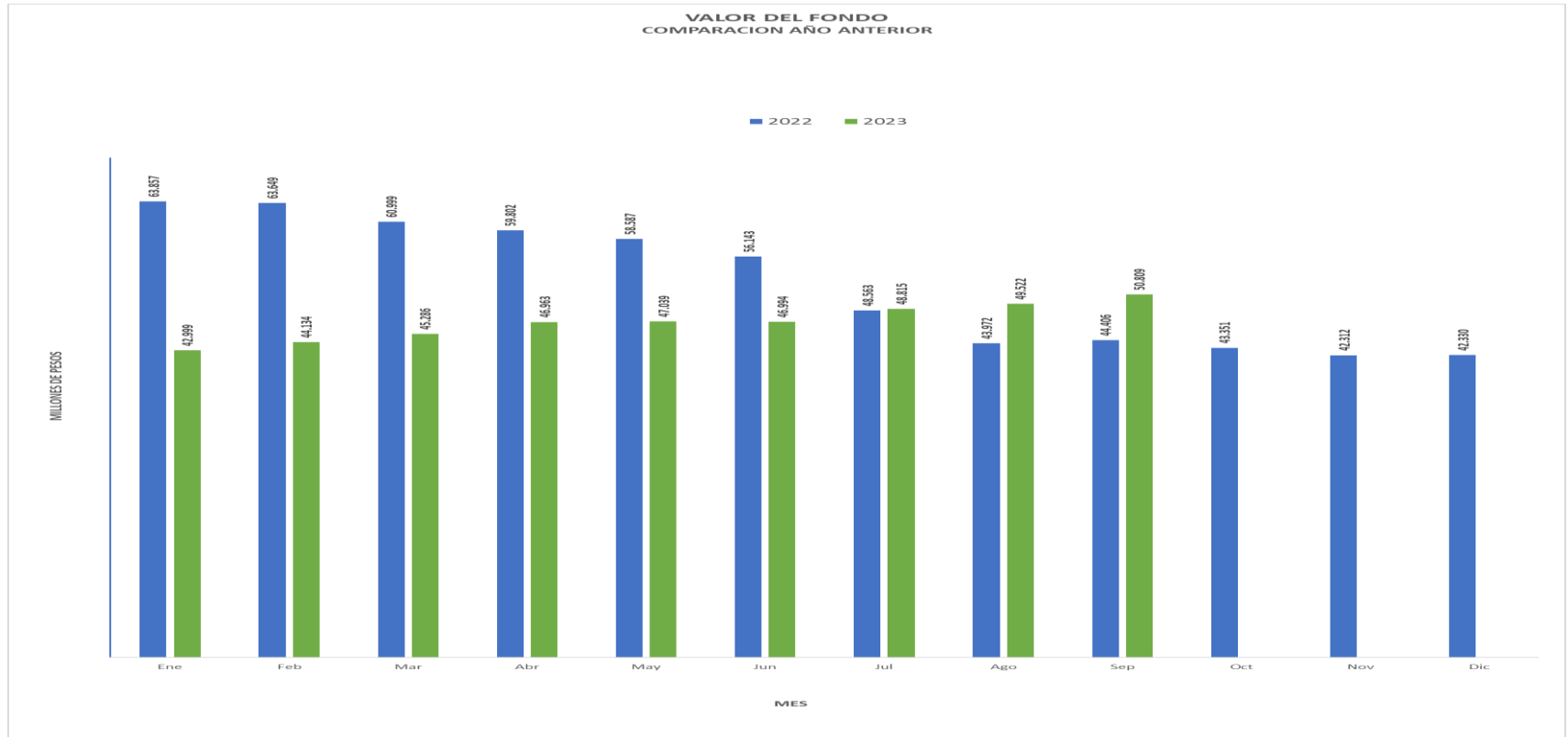
### EVOLUCION FONDO EXTRALEGAL

Millones de Pesos

MES	CARTERA	PORTAFOLIO	PROVISION	OTROS	TOTAL FONDO
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	-1.795	488	48.856
ago-23	5.173	45.723	-1.795	488	49.589
sep-23	5.078	47.138	-1.882	475	50.809
<b>%VARIACION ANUAL</b>	<b>-35,4%</b>	<b>28,7%</b>	<b>17,9%</b>	<b>2,5%</b>	<b>17,2%</b>



# Caja de Auxilios y de Prestaciones de ACDAC – CAXDAC



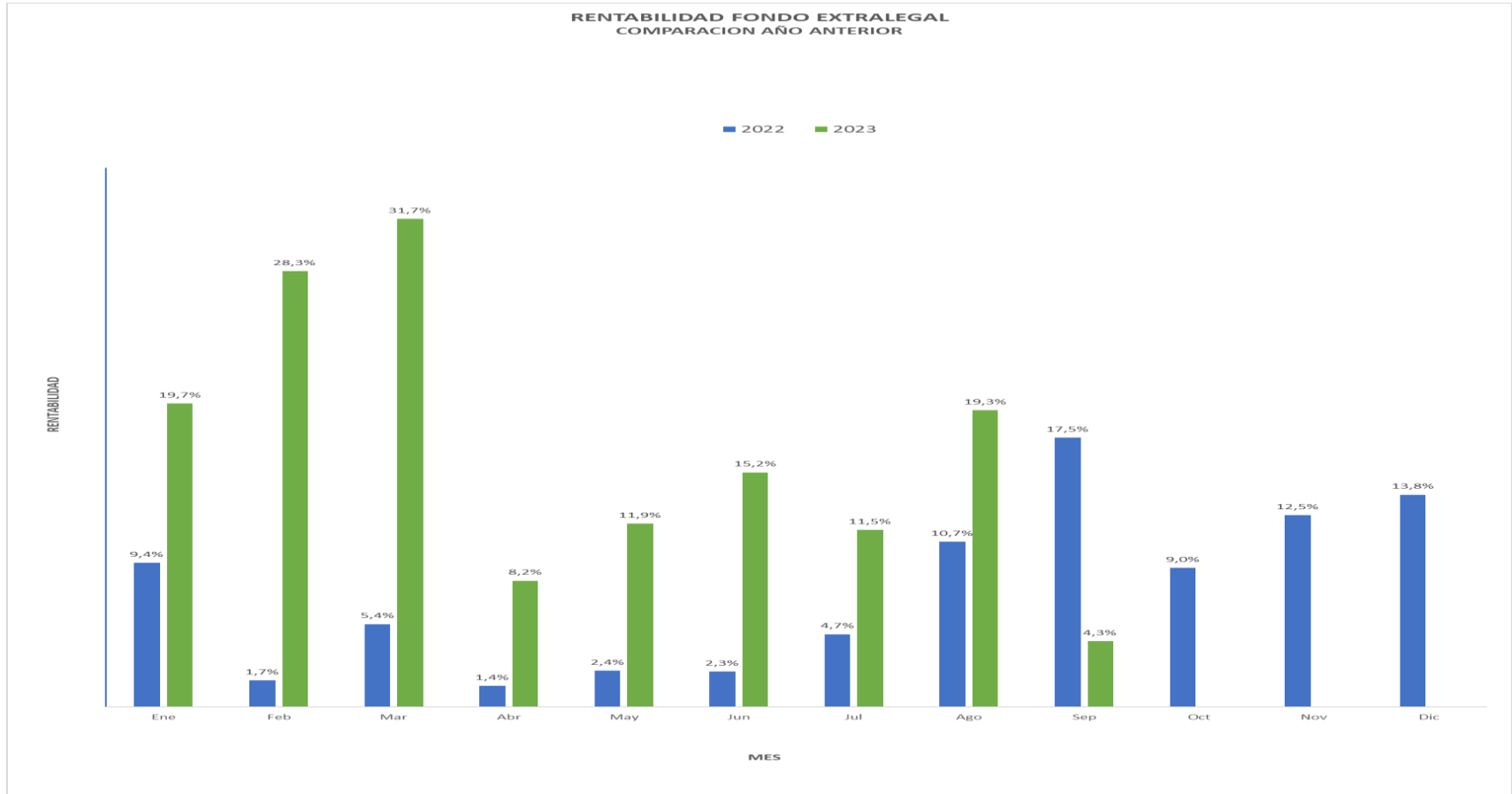
Año	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic
2022	63.857	63.649	60.999	59.802	58.587	56.143	48.563	43.972	44.406	43.351	42.312	42.330
2023	42.999	44.134	45.286	46.963	47.039	46.994	48.815	49.522	50.809			
<b>Variación</b>	-32,7%	-30,7%	-25,8%	-21,5%	-19,7%	-16,3%	0,5%	12,6%	14,4%			

Cifras en millones de pesos





# Caja de Auxilios y de Prestaciones de ACDAC – CAXDAC

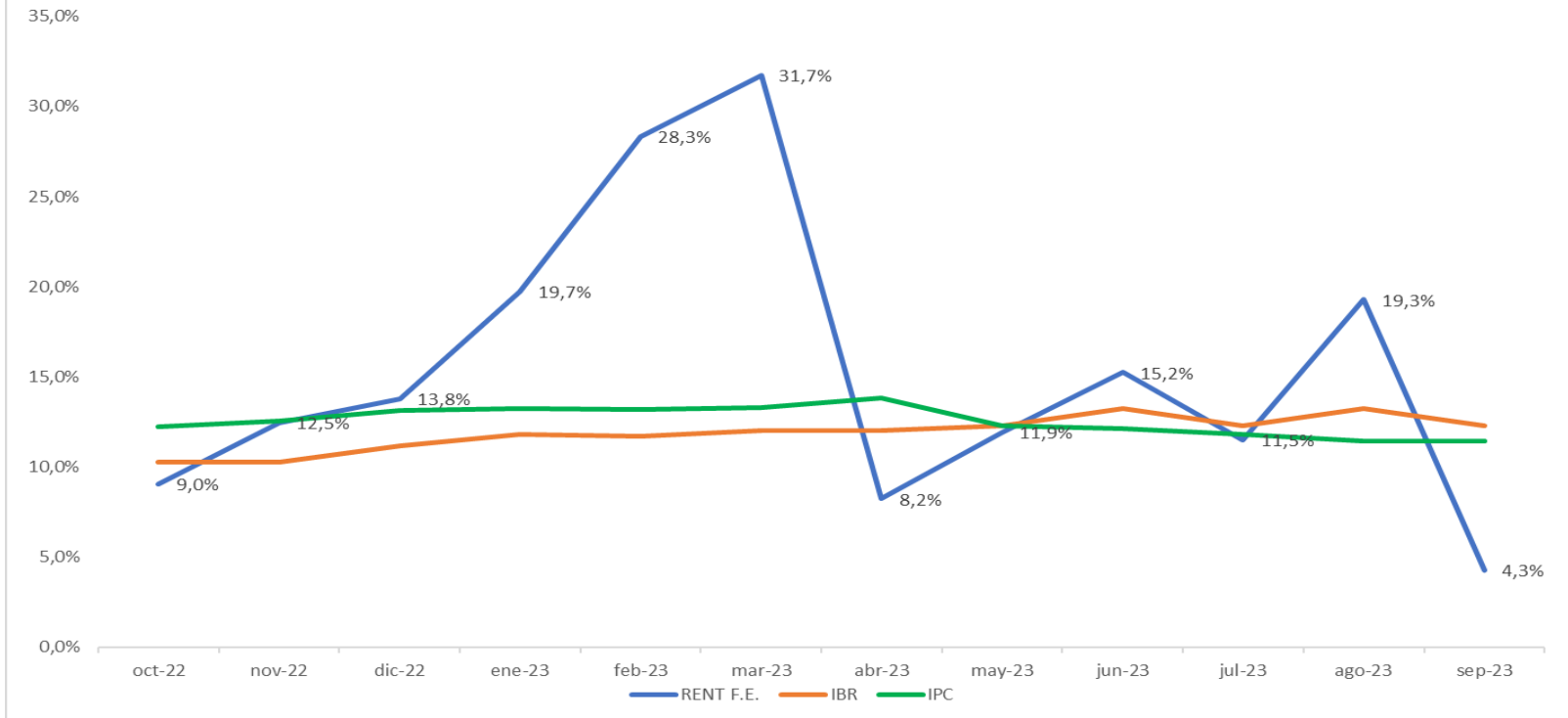


Año	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic
2022	9,4%	1,7%	5,4%	1,4%	2,4%	2,3%	4,7%	10,7%	17,5%	9,0%	12,5%	13,8%
2023	19,7%	28,3%	31,7%	8,2%	11,9%	15,2%	11,5%	19,3%	4,3%			



# Caja de Auxilios y de Prestaciones de ACDAC – CAXDAC

RENTABILIDAD MENSUAL E.A.  
(Ultimo Año)



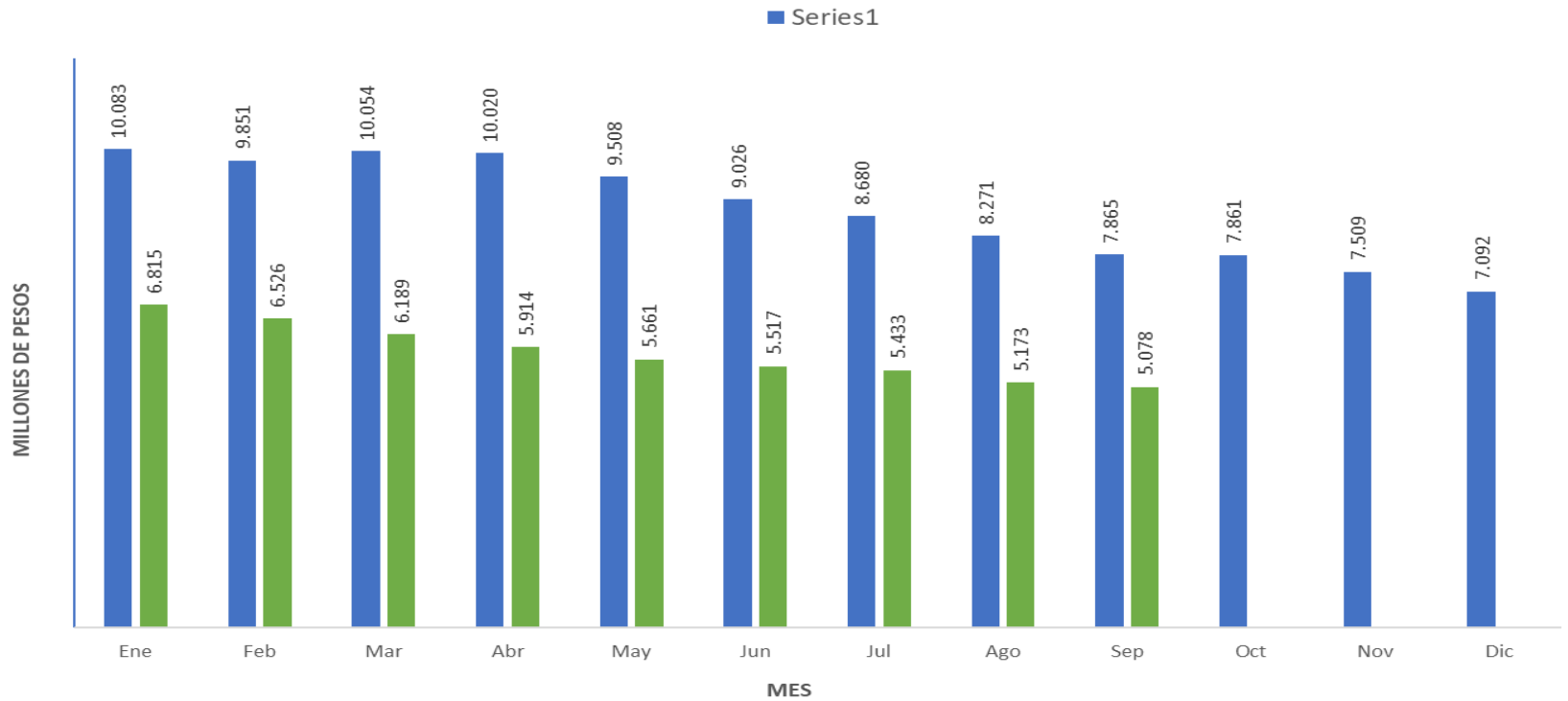
Mes	Ultimo Mes	Utimos 6 Meses	Año corrido	Ultimo Año
sep-23	4,26%	11,63%	16,30%	15,13%

TASA EFECTIVA ANUAL EN EL PERIODO



# Caja de Auxilios y de Prestaciones de ACDAC – CAXDAC

**CARTERA  
COMPARACION AÑO ANTERIOR**



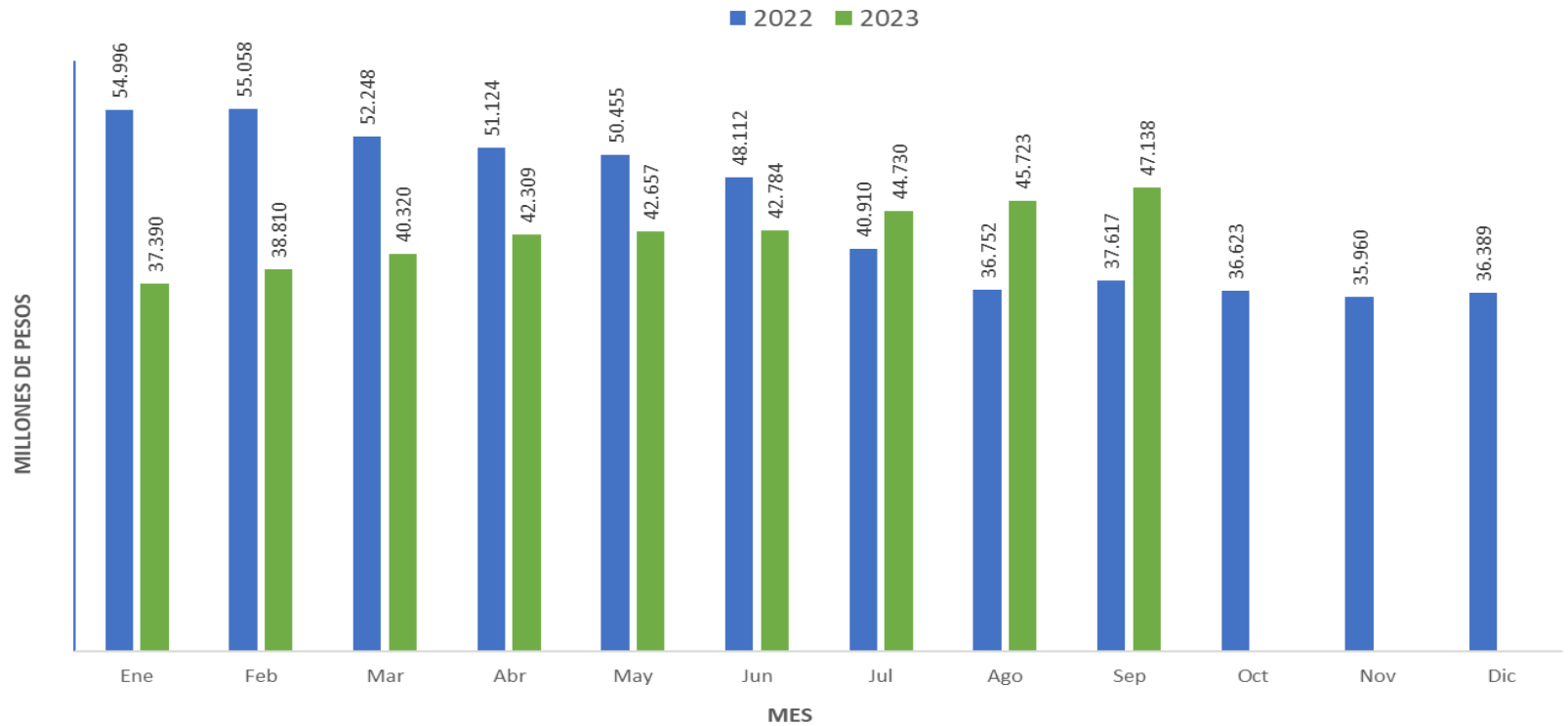
Año	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic
2022	10.083	9.851	10.054	10.020	9.508	9.026	8.680	8.271	7.865	7.861	7.509	7.092
2023	6.815	6.526	6.189	5.914	5.661	5.517	5.433	5.173	5.078			
<b>Variación</b>	-32,4%	-33,8%	-38,4%	-41,0%	-40,5%	-38,9%	-37,4%	-37,5%	-35,4%			

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	45.723	47.138			
<b>Variación</b>	-32,0%	-29,5%	-22,8%	-17,2%	-15,5%	-11,1%	9,3%	24,4%	25,3%			

Cifras en millones de pesos



# Caja de Auxilios y de Prestaciones de ACDAC – CAXDAC

EMISORES PORTAFOLIO DE INVERSIONES			
CALIFICACION	EMISOR	VALOR. MERCADO	PART.
NACION	<b>DEUDA PUBLICA INTERNA</b>	<b>8.979</b>	<b>19,0%</b>
	Tes UVR	0	0,0%
	TES TASA FIJA	8.979	19,0%
AAA	<b>SECTOR FINANCIERO</b>	<b>29.715</b>	<b>63,0%</b>
	Banco Davivienda	6.453	13,7%
	Banco Popular	6.614	14,0%
	Bancoldex	2.004	4,3%
	Corficolombiana	5.182	11,0%
	Banco BBVA	4.518	9,6%
	Itau	2.473	5,2%
	Colpatria	2.472	5,2%
	<b>SECTOR REAL</b>	<b>2.314</b>	<b>4,9%</b>
	CODENSA	2.314	4,9%
	<b>TITULARIZACION HIPOTECARIA</b>	0	0,0%
	TIPS	0	0,0%
	<b>LIQUIDEZ SECTOR FINANCIERO</b>	<b>6.130</b>	<b>13,0%</b>
	Bancolombia	1.991	4,2%
	Banco de Occidente	4.139	8,8%
<b>FORWARD</b>	0	0,0%	
	<b>TOTAL</b>	<b>47.138</b>	<b>100,0%</b>

Cifras en millones de pesos