



# **Informe de Normativo de Riesgos Agosto 2019**



# Límites Globales Agosto 2019

**CAXDAC FONDOS VEJEZ, INVALIDEZ Y SOBREVIVIENTES  
PORTAFOLIO POR LÍMITES GLOBALES DE INVERSIÓN  
30/08/2019**

DETALLE INVERSIÓN	VR. DE MERCADO	% EJE.	%MIN	% AUT.	(EXCESO) 0 DISP.	% Mes Anterior Julio 2019
1. FONDOS DE INVERSIÓN COLECTIVA (abiertos y cerrados)	26,127,653,698	1.7%		10.0%	124,617,691,063	1.2%
2. DEPOSITOS A LA VISTA BANCOS	25,719,839,585	1.7%		5.0%	49,652,832,795	3.1%
3. ACCIONES	356,035,339,115	23.6%	20.0%	45.0%	322,318,712,308	31.8%
Locales	129,510,193,382	8.6%		35.0%	398,098,513,280	10.1%
Exterior	226,525,145,733	15.0%		36.4%	322,318,712,308	21.7%
4. INVERSIONES RF EN EL EXTERIOR	61,904,363,165	4.1%				0.0%
5. TITULOS CARTERA HIPOTECARIA (TIPS)	32,559,016,504	2.2%		15.0%	193,559,000,637	2.3%
6. TES	399,325,868,998	26.5%				25.5%
7. BONOS DEUDA EXTERNA	158,973,578,554	10.5%				8.5%
8. OTROS TITULOS DE DEUDA INTERNA	18,873,772,540	1.3%		13.0%	176,553,503,711	1.3%
<b>SUBTOTAL 6, 7 y 8</b>	<b>577,173,220,092</b>	<b>38.29%</b>		<b>50.0%</b>	<b>176,553,503,711</b>	<b>35.32%</b>
9. OTROS TIT. RENTA FIJA ENT. NO VIG. POR S.F. (Emisores Nacionales)	62,492,064,600	4.1%		60.0%	841,980,003,963	4.2%
10. TIT. DE DEUDA EMIT. GARAN. POR GOB. O BCOS CENTRALES EXT.	95,801,498,517	6.4%				7.5%
11. OTROS TITULOS DE R.F. VIGILADAS S.F.	184,246,953,920	12.2%		30.0%	267,989,080,362	12.3%
12. PRODUCTOS ESTRUCTURADOS CON CAPITAL PROTEGIDO	0	0.0%		5.0%	75,372,672,380	0.0%
13. TITULARIZACIONES CREDITICIAS DIFERENTES DE CARTERA HIPOTECARIA	1,677,106,033	0.1%		10.0%	149,068,238,728	0.1%
14. OPERACIONES CON DERIVADOS (Neto)	883,261,528	0.1%				0.2%
Activo	542,775,138,806	36.0%				31.4%
Pasivo	541,891,877,278	35.9%				31.2%
15. ACTIVOS ALTERNATIVOS	82,833,130,826	5.5%		20.0%	218,657,558,695	2.0%
<b>TOTAL PORTAFOLIO</b>	<b>1,507,453,447,583</b>	<b>100%</b>				<b>100%</b>
<b>VALOR DEL FONDO</b>	<b>1,507,453,447,606</b>					

Al corte de **agosto de 2019**, todas las inversiones se encuentran dentro de los límites normativos establecidos.



**COBERTURAS REQUERIDAS  
CAXDAC  
30-ago.-2019**

<b>VEJEZ - SOBREVIVIENTES - INVALIDEZ</b>	<b>PESOS</b>	<b>PARTICIPACION</b>
TOTAL FONDO	1,507,453,447,605.72	100.00%
MONEDA LEGAL	877,299,462,906.72	58.20%
MONEDA EXTRANJERA	630,153,984,699.00	41.80%
MAXIMO SIN COBERTURA (35% DEL VALOR DEL FONDO)	527,608,706,662.00	
Exposición Cambiaria Neta	155,474,319,699.00	10.31%
% Cobertura / Total del Fondo		<b>31.49%</b>
% cobertura/ Total Portafolio en Moneda Extranjera		<b>75.3%</b>

	<b>EXPOSICION</b>	<b>COBERTURAS</b>	<b>EXPOSICION NETA</b>
<b>EXPOSICION TOTAL</b>	<b>USD 183,863,631.24</b>	<b>USD 138,500,000</b>	<b>USD 45,363,631.24</b>

- Las inversiones en moneda extranjera de los fondos legales representan el 41,8% del valor del Fondo.
- El nivel de cobertura es de USD\$138,5 millones, dando como resultado una exposición neta al riesgo cambiario del 10,31% del total del portafolio legal.
- A corte 31 de agosto de 2019, 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.



## Coberturas cambiarias dólar/peso – FONDOS LEGALES Vigentes al cierre de Agosto de 2019

Contraparte	Operación	Vlr Nominal	F.Comp.	F.Vcto.	Dias Vcto.	Devaluacion	TCF
BANCO DE OCCIDENTE S.A.	Compra	5,000,000.00	29/08/2019	26/09/2019	27	1.6	3,494.75
Corficolombiana	Compra	5,000,000.00	20/08/2019	19/09/2019	20	2.75	3,451.70
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTAR	Venta	19,000,000.00	26/08/2019	28/10/2019	59	2.3	3,446.50
BANCO DAVIVIENDA S.A.	Venta	30,000,000.00	29/08/2019	31/10/2019	62	1.85	3,475.38
BANCO POPULAR S.A.	Venta	5,000,000.00	15/08/2019	18/09/2019	19	2.5	3,445.92
BANCO POPULAR S.A.	Venta	30,000,000.00	27/08/2019	29/10/2019	60	1.98	3,469.72
BANCOLOMBIA S.A.	Venta	20,000,000.00	1/08/2019	30/08/2019	0	2.16	3,335.02
BANCOLOMBIA S.A.	Venta	20,000,000.00	30/08/2019	1/11/2019	63	1.57	3,436.60
Corficolombiana	Venta	5,000,000.00	23/08/2019	20/09/2019	21	2.3	3,402.93
Corficolombiana	Venta	19,000,000.00	28/08/2019	30/10/2019	61	1.75	3,487.96
BANCOLOMBIA S.A.	Venta	200,000.00	30/08/2019	1/11/2019	63	1.57	3,436.60
BANCOLOMBIA S.A.	Venta	300,000.00	30/08/2019	1/11/2019	63	1.57	3,436.60

En el mes de agosto, la tasa promedio de cobertura cambiaria para los fondos legales se ubicó en \$3.443,31. La TRM a fin de mes fue de \$ 3.427,29.

## Coberturas cambiarias dólar/peso – FONDO EXTRALEGAL Vigentes al cierre de Agosto de 2019

Contraparte	Operación	Vlr Nominal	F.Comp.	F.Vcto.	Dias Vcto.	Devaluacion	TCF
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTAR	Compra	5,000,000.00	15/08/2019	18/09/2019	19	2.731	3,449.55
BANCO DE OCCIDENTE S.A.	Compra	2,500,000.00	16/08/2019	19/09/2019	20	2.8	3,446.86
BANCO DE OCCIDENTE S.A.	Compra	5,000,000.00	23/08/2019	20/09/2019	21	2.55	3,406.57
ITAU CORPBANCA COLOMBIA S.A.	Compra	2,000,000.00	20/08/2019	19/09/2019	20	2.9	3,423.03
ITAU CORPBANCA COLOMBIA S.A.	Compra	3,000,000.00	20/08/2019	19/09/2019	20	2.9	3,433.06
ITAU CORPBANCA COLOMBIA S.A.	Compra	5,000,000.00	29/08/2019	26/09/2019	27	1.6	3,464.22
BANCO DE OCCIDENTE S.A.	Venta	2,500,000.00	16/08/2019	19/09/2019	20	2.5	3,457.94
BANCO DE OCCIDENTE S.A.	Venta	5,000,000.00	20/08/2019	19/09/2019	20	2.45	3,446.85
BANCO POPULAR S.A.	Venta	5,000,000.00	29/08/2019	26/09/2019	27	1.2	3,486.19
ITAU CORPBANCA COLOMBIA S.A.	Venta	5,000,000.00	15/08/2019	18/09/2019	19	2.48	3,470.72
ITAU CORPBANCA COLOMBIA S.A.	Venta	5,000,000.00	23/08/2019	20/09/2019	21	2.07	3,419.37



# Riesgo Crediticio (Detalle calificación)

CALIFICACION EMISORES AL 30 DE AGOSTO 2019					
cifras en millones de pesos					
CALIFICACION	EMISOR	VALOR MERCADO (000,000)	PARTICIPACION PORCENTUAL	PARTICIPACION PORCENTUAL CALIFICACION	
RIESGO NACION	TES - YANKEES	558,299	37.0%	38.3%	
	<b>OTROS TITULOS DE DEUDA PUBLICA INTERNA</b>				
	EPM	13,486	0.9%		
	GRUPO ISA	5,388	0.4%		
BBB+	<b>OTROS TITULOS DE DEUDA PUBLICA EXTERNA</b>			6.4%	
	USA	93,571	6.2%		
	PERU	2,230	0.1%		
AAA	<b>SECTOR FINANCIERO</b>			21.3%	
	DAVIVIENDA	62,949.29	4.2%		
	BANCO COLPATRIA	2,239	0.1%		
	BANCO DE OCCIDENTE	31,794.38	2.1%		
	BANCO POPULAR	10,915.00	0.7%		
	BANCO DE BOGOTA	2,084.48	0.1%		
	TITULARIZADORA COLOMBIANA	34,236.12	2.3%		
	BANCOLOMBIA	46,647	3.1%		
	BBVA	25,720	1.7%		
	FINDETER	1,388.36	0.1%		
	BANCOLDEX	509	0.0%		
	<b>FONDOS DE INVERSION COLECTIVA</b>				
	ITAU FIDUCIARIA	-	0.0%		
	FICSUPERIOR	8,696	0.6%		
	FCO Fidubogotá	8,785	0.6%		
	FCO Fiducuenta	8,646	0.6%		
	<b>SECTOR REAL -PRIVADO</b>				
	ISAGEN	19,830	1.3%		
	SURAMERICANA DE SEGUROS	12,785	0.8%		
	GASES DE OCCIDENTE	3,209	0.2%		
	EPSA	1,031	0.1%		
	SODIMAC	10,398	0.7%		
	REITS	3,119	0.2%		
	<b>CUENTAS DE AHORRO</b>				
	BOFA	5,398	0.4%		
	DTC	-	0.0%		
	BANCO DE OCCIDENTE	6,800	0.5%		
	BANCOLOMBIA	1,650	0.1%		
	BANCO POPULAR	11,830	0.8%		
	DAVIVIENDA	41	0.0%		



# Riesgo Crediticio (Detalle calificación)

<b>CALIFICACION EMISORES AL 30 DE AGOSTO 2019</b>					
<b>cifras en millones de pesos</b>					
<b>CALIFICACION</b>	<b>EMISOR</b>	<b>VALOR MERCADO (000,000)</b>	<b>PARTICIPACION PORCENTUAL</b>	<b>PARTICIPACION PORCENTUAL CALIFICACION</b>	
<b>AA+</b>	<b>SECTOR REAL</b>				
	CELSIA	3,804	0.3%	<b>1.0%</b>	
	CEMENTOS ARGOS	11,435	0.8%		
<b>SIN CALIFICACIÓN</b>	<b>ACCIONES LOCALES</b>				
	CEMENTOS ARGOS	4,909	0.3%	<b>33.0%</b>	
	GRUPO SURA	12,720	0.8%		
	GRUPO ARGOS	18,064	1.2%		
	ETF ICOLCAP	23,960	1.6%		
	BANCOLOMBIA	25,281	1.7%		
	NUTRESA	13,170	0.9%		
	DAVIVIENDA	10,940	0.7%		
	GEB	8,167	0.5%		
	ECOPETROL	4,118	0.3%		
	<b>ETFS /ACCIONES DEL EXTERIOR</b>				
	ETF ISHAR MSCI ASIA EX-JAPAN	31,770.16	2.1%		
	ETF ISHARE EUROZONE	62,456.66	4.1%		
	ETF ISHARES EMERGING MKTS	42,336.62	2.8%		
	ETF VALUE FACTOR	9,393.14	0.6%		
	ETF XLF FINANCIAL	3,079.36	0.2%		
	UCITS MINIMUN VOLATILITY	3,427.28	0.2%		
	ISHARES MSCI USA MINIMUM	29,300.68	1.9%		
	ETF SHY 1-3 YEAR TREASURY BOND	24,085.65	1.6%		
	ETF STIP 0-5 YEAR TIPS BOND	37,818.71	2.5%		
	ETF ISHARES MSCI ACWI INDEX	3,856.48	0.3%		
	ETF JAPAN INDEX	3,890.03	0.3%		
	ETN VXXB	37,014.73	2.5%		
ETF GOLD TRUST	79,714.48	5.3%			
	<b>OPERACIONES CON DERIVADOS (NETO)</b>	<b>883</b>	<b>0.1%</b>	<b>0.1%</b>	
	<b>VALOR TOTAL DEL FONDO</b>	<b>1,507,453</b>		<b>100%</b>	



# Derechos Políticos Según Participación en el Fondo Renta Variable Local

## Agosto de 2019

EMISOR	TOTAL VALOR MERCADO (ACCIONES ORDINARIAS)	\$ 1,507,453,447,606	Ejercer Derecho Político?
Ao BANCOLOMBIA	15,066,324,900	1.00%	<i>NO</i>
Ao CEMARGOS	4,908,910,080	0.33%	<i>NO</i>
Ao Grupo ARGOS	18,064,296,000	1.20%	<i>NO</i>
Ao GRUPO NUTRESA	13,169,536,880	0.87%	<i>NO</i>
Ao GRUPOSURA	12,719,514,500	0.84%	<i>NO</i>
Ao GEB	8,167,072,500	0.54%	<i>NO</i>
Ao Ecopetrol	4,118,274,800	0.27%	<i>NO</i>
Ao ISA	8,181,000,000	0.54%	<i>NO</i>
<b>TOTAL</b>	84,394,929,660	5.60%	

CAXDAC al corte **30 de agosto**, 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

Agosto 2019

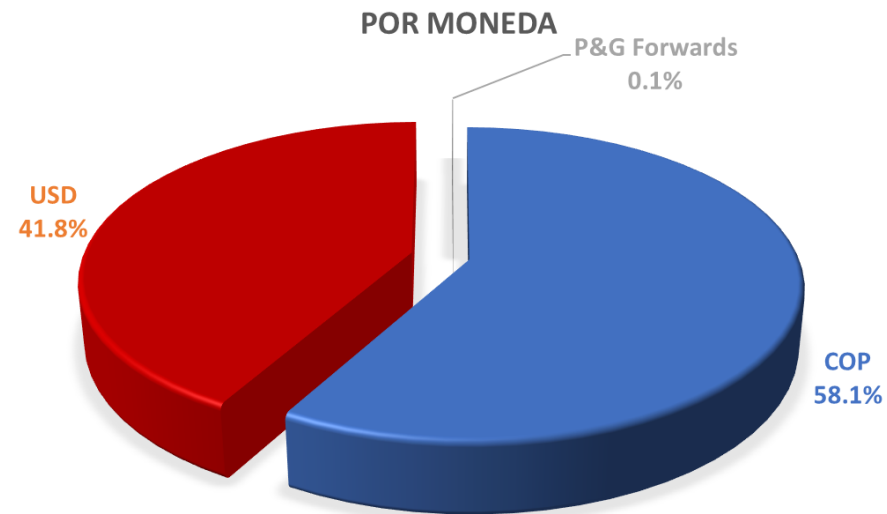
EMISOR	Nominal CAXDAC	# de Acciones en Circulación	Participación % CAXDAC	Derecho Político?	FLOTANTE	Participación % CAXDAC	Derecho Político?
Ao BANCOLOMBIA	380,655	509,705,000	0.07%	NO	273,904,145	0.14%	NO
Ao CEMARGOS	639,181	1,151,672,000	0.06%	NO	446,148,096	0.14%	NO
Ao Ecopetrol	1,503,020	41,116,695,000	0.00%	NO	3,614,142,797	0.00%	NO
Ao GEB	3,861,500	9,181,177,000	0.04%	NO	1,293,062,000	0.08%	NO
Ao Grupo ARGOS	1,003,572	645,400,000	0.16%	NO	482,839,167	0.11%	NO
Ao GRUPO NUTRESA	509,657	460,123,000	0.11%	NO	202,077,000	0.19%	NO
Ao GRUPOSURA	379,687	469,037,000	0.08%	NO	241,800,430	0.19%	NO
Ao ISA	450,000	1,107,678,000	0.04%	NO	410,706,000	0.00%	NO

CAXDAC al corte **31 de agosto**, 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**.





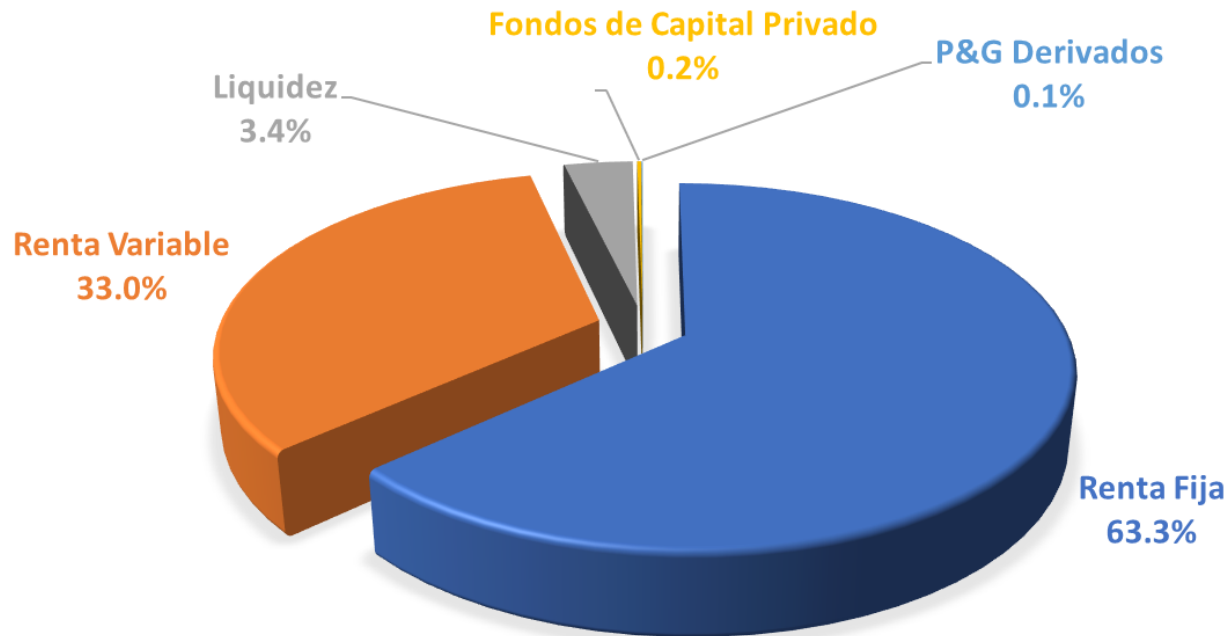
# Diversificación portafolio



Portafolio	Valor de Mercado Agosto 2019	Participacion % Agosto 2019
COP	\$ 876,416,201,356	58.14%
USD	\$ 630,153,984,699	41.80%
P&G Forwards	\$ 883,261,528	0.06%
<b>Total</b>	<b>\$ 1,507,453,447,583</b>	<b>100.0%</b>



## TIPO DE INVERSIÓN



Portafolio	Valor de Mercado	Participación
<b>Renta Fija</b>	\$ 953,949,859,666	63.3%
<b>Renta Variable</b>	\$ 497,654,183,569	33.0%
<b>Liquidez</b>	\$ 51,847,493,283	3.4%
<b>Fondos de Capital Privado</b>	\$ 3,118,649,537	0.2%
<b>P&amp;G Derivados</b>	\$ 883,261,528	0.1%
<b>Total</b>	<b>\$ 1,507,453,447,583</b>	<b>100%</b>



# **Riesgo de Mercado**



# VaR Regulatorio Agosto 2019

Vejez		VaR Total 10 Días	VaR Total 22 Días	% Portafolio	Estado
	Limite	14,285,956,929	21,189,498,433	1.44%	Alerta
	Exposición	27,195,002,946	40,336,707,941	2.74%	
	Sobre Exposición (Var)		19,147,209,508		
Invalidéz		VaR Total 10 Días	VaR Total 22 Días	% Portafolio	Estado
	Limite	146,213,646	216,869,883	1.44%	Alerta
	Exposición	183,458,432	272,112,830	1.81%	
	Sobre Exposición (Var)		55,242,946		
Sobrevivientes		VaR Total 10 Días	VaR Total 22 Días	% Portafolio	Estado
	Limite	195,550,251	290,047,895	1.44%	Alerta
	Exposición	219,694,991	325,860,332	1.62%	
	Sobre Exposición (Var)		35,812,438		
Extralegal		VaR Total 10 Días	VaR Total 22 Días	% Portafolio	Estado
	Limite	423,797,716	628,593,596	1.44%	Normal
	Exposición	53,925,894	79,985,027	0.18%	
	Sobre Exposición (Var)		-548,608,569		
Administradora		VaR Total 10 Días	VaR Total 22 Días	% Portafolio	Estado
	Limite	12,273,223	18,204,131	1.44%	Normal
	Exposición	108,610	161,095	0.01%	
	Sobre Exposición (Var)		-18,043,036		



## VaR Regulatorio Agosto 2019

		VaR Total 10 Días	VaR Total 22 Días	% Portafolio	Estado
Vejez	Limite	14,285,956,929	21,189,498,433	1.44%	Alerta
	Exposición	27,195,002,946	40,336,707,941	2.74%	
	Sobre Exposición (Var)		19,147,209,508		
Invalidez		VaR Total 10 Días	VaR Total 22 Días	% Portafolio	Estado
	Limite	146,213,646	216,869,883	1.44%	Alerta
	Exposición	183,458,432	272,112,830	1.81%	
Sobre Exposición (Var)		55,242,946			
Sobrevivientes		VaR Total 10 Días	VaR Total 22 Días	% Portafolio	Estado
	Limite	195,550,251	290,047,895	1.44%	Alerta
	Exposición	219,694,991	325,860,332	1.62%	
Sobre Exposición (Var)		35,812,438			

Para el corte de agosto de 2019, se presenta una sobreexposición del VaR regulatorio de los 3 fondos legales (calculado bajo la metodología de la Superintendencia Financiera), principalmente, por:

- Un aumento significativo en la volatilidad del factor Tasa de Cambio –TRM
- Un aumento significativo en la volatilidad del factor Precio de acciones del Exterior
- Un aumento significativo en la volatilidad del factor Tasa de interés CEC tesoros - componente 1 ( la cual afecto principalmente el VaR de los bonos yankees).
- Un aumento en la volatilidad del factor Tasa de Interés IPC.



## Var Interno Agosto 2019

Vejez		VaR Total 10 Días	VaR Total 22 Días	% Portafolio	Estado
	Limite	14,285,956,929	21,189,498,433	1.44%	Cerca al Límite
	Exposición	11,766,071,825	17,451,904,813	1.19%	
	Sobre Exposición (Var)		-3,737,593,619		
Invalidez		VaR Total 10 Días	VaR Total 22 Días	% Portafolio	Estado
	Limite	146,213,646	216,869,883	1.44%	Normal
	Exposición	114,281,599	169,507,004	1.13%	
	Sobre Exposición (Var)		-47,362,880		
Sobrevivientes		VaR Total 10 Días	VaR Total 22 Días	% Portafolio	Estado
	Limite	195,550,251	290,047,895	1.44%	Normal
	Exposición	149,619,857	221,922,112	1.10%	
	Sobre Exposición (Var)		-68,125,783		
Extralegal		VaR Total 10 Días	VaR Total 22 Días	% Portafolio	Estado
	Limite	423,797,716	628,593,596	1.44%	Normal
	Exposición	322,875,691	478,902,042	1.10%	
	Sobre Exposición (Var)		-149,691,554		
Administradora		VaR Total 10 Días	VaR Total 22 Días	% Portafolio	Estado
	Limite	12,273,223	18,204,131	1.44%	Normal
	Exposición	720,521	1,068,706	0.08%	
	Sobre Exposición (Var)		-17,135,425		



## Exceso Limite PyG

	Valor	Participación % Portafolio	Limite	Estado
Pyg Diario	3,090,150,889	0.20%	+/- 1.1%	Alerta
PyG Mensual	19,132,818,102.98	1.22%		
Valor Portafolio	1,566,174,064,391			

El día 27 de agosto se supero el limite de PyG del 1,1% del valor del portafolio, dado que en lo corrido del mes se alcanzaron utilidades por \$19,1 mil millones.

Al corte 31 de agosto, las utilidades del portafolio alcanzaron \$20,6 mil millones las cuales equivalen al 1,33% del portafolio total.

En el año 2019, se tienen utilidades acumuladas por valor de \$144,9 mil millones.



# **Eventos de Riesgo Operativo a Agosto**





## COMITÉ DE RIESGOS 05 DE SEPTIEMBRE DE 2019

Proceso Afectado	Cantidad ERO		
	Tipo A	Tipo B	Tipo C
Operaciones			3
Gestión TIC's			3*
Cumplimiento			1
Gestión de Cobro	1		
<b>TOTAL</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>7</b>
<b>TOTAL</b>	<b>5.416.030,00</b>		



# **Informe Fondo Extralegal**



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

### COMPOSICION DEL FONDO

CONCEPTO	VALOR	PARTICIPACIÓN
Cartera	19.876	31,5%
Portafolio	44.048	69,7%
Provisión	(789)	-1,2%
Otros Activos	53	0,1%
<b>TOTAL</b>	<b>63.187</b>	<b>100,0%</b>

### CRECIMIENTO DEL FONDO

MES	VALOR DEL FONDO	% VARIACION MENSUAL
dic-18	59.667	-0,5%
ene-19	60.135	0,8%
feb-19	60.532	0,7%
mar-19	61.297	1,3%
abr-19	61.807	0,8%
may-19	61.020	-1,3%
jun-19	62.354	2,2%
jul-19	63.191	1,3%
ago-19	63.187	-0,01%
<b>%VARIACION ANUAL</b>	<b>3.520</b>	<b>5,9%</b>

Cifras en millones de pesos



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

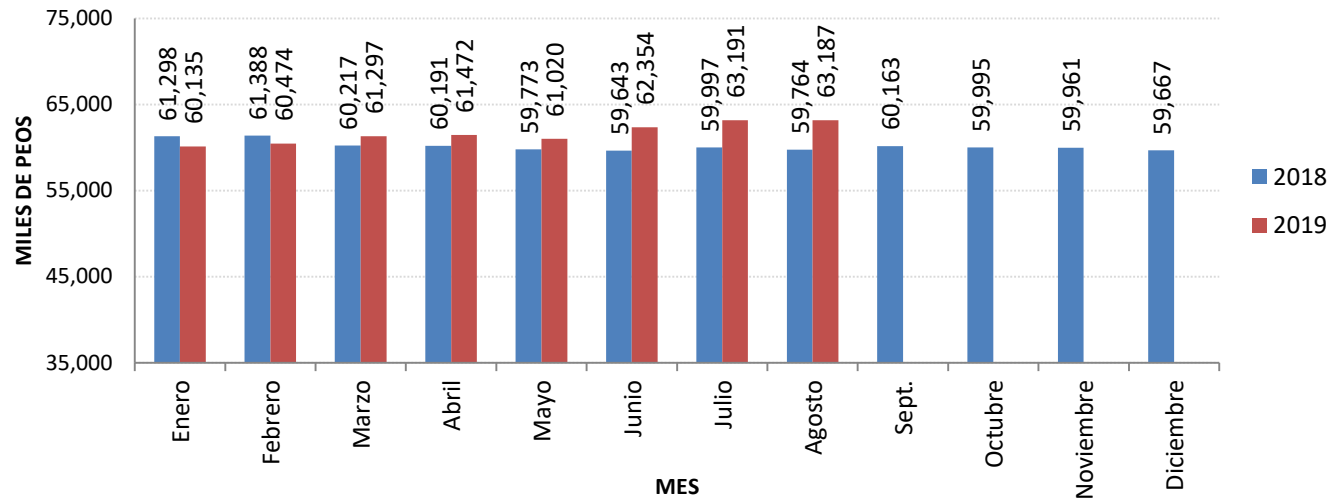
### EVOLUCION FONDO EXTRALEGAL Millones de Pesos

MES	CARTERA	PORTAFOLIO	PROVISION	OTROS	TOTAL FONDO
ago-18	19.841	40.218	-424	130	59.764
sep-18	19.664	40.795	-422	126	60.163
oct-18	20.227	40.078	-428	117	59.995
nov-18	20.409	39.843	-429	139	59.961
dic-18	20.386	39.593	-429	117	59.667
ene-19	20.323	40.118	-429	123	60.135
feb-19	20.820	39.964	-433	123	60.474
mar-19	21.486	40.127	-440	124	61.297
abr-19	21.707	40.099	-442	108	61.472
may-19	21.584	40.140	-806	101	61.020
jun-19	21.030	42.020	-802	106	62.354
jul-19	20.462	43.481	-795	43	63.191
ago-19	19.876	44.048	-789	53	63.187
%Variación Anual	0,2%	8,0%	87,0%	-58,1%	5,0%



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

### VALOR DEL FONDO Comparación año anterior



Año	Ene.	Feb.	Mar.	Abr.	May.	Jun.	Jul.	Ago.	Sept.	Oct.	Nov	Dic
2018	61.298	61.388	60.217	60.191	59.773	59.643	59.997	59.764	60.163	59.995	59.961	59.667
2019	60.135	60.474	61.297	61.472	61.020	62.354	63.191	63.187				
variación	-1,9%	-1,5%	1,8%	2,1%	2,1%	4,5%	5,3%	5,7%				

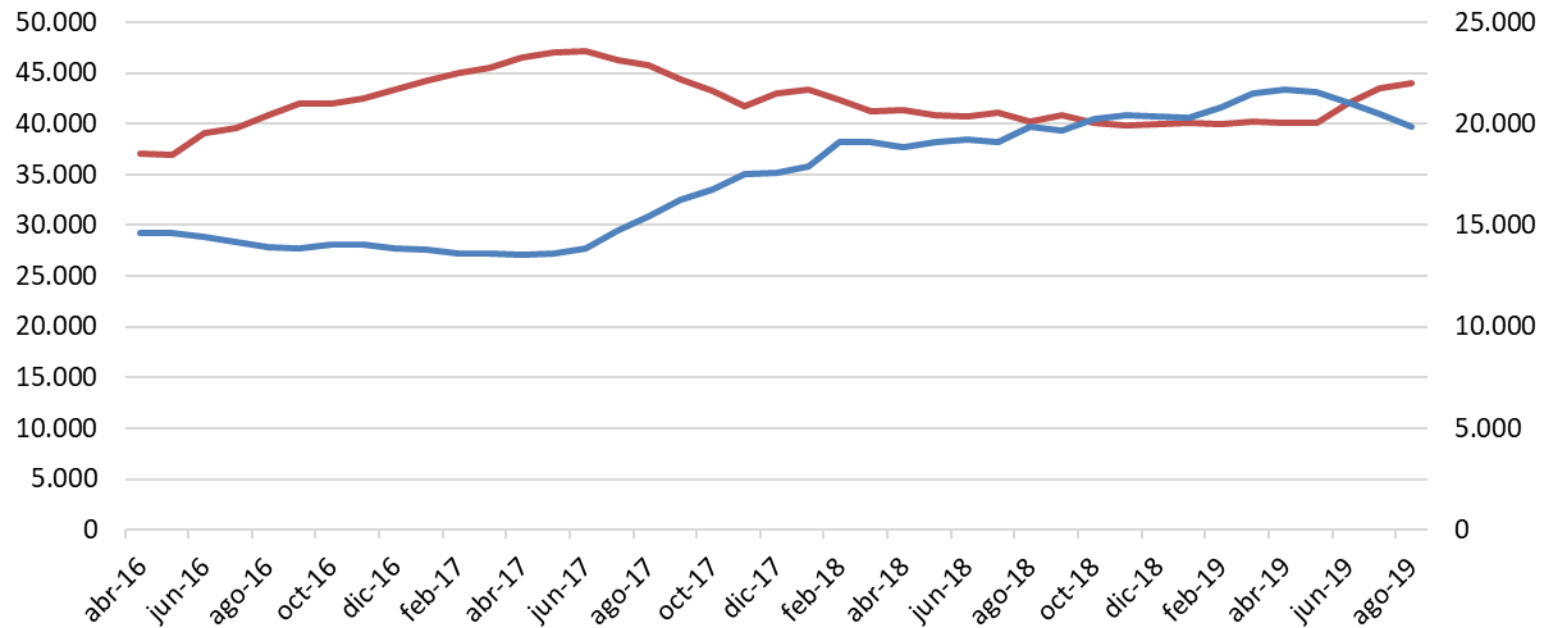
Cifras en millones de pesos



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

**FONDO EXTALEGAL**  
**Valor del Fondo (enero 2016 - julio | 2019)**

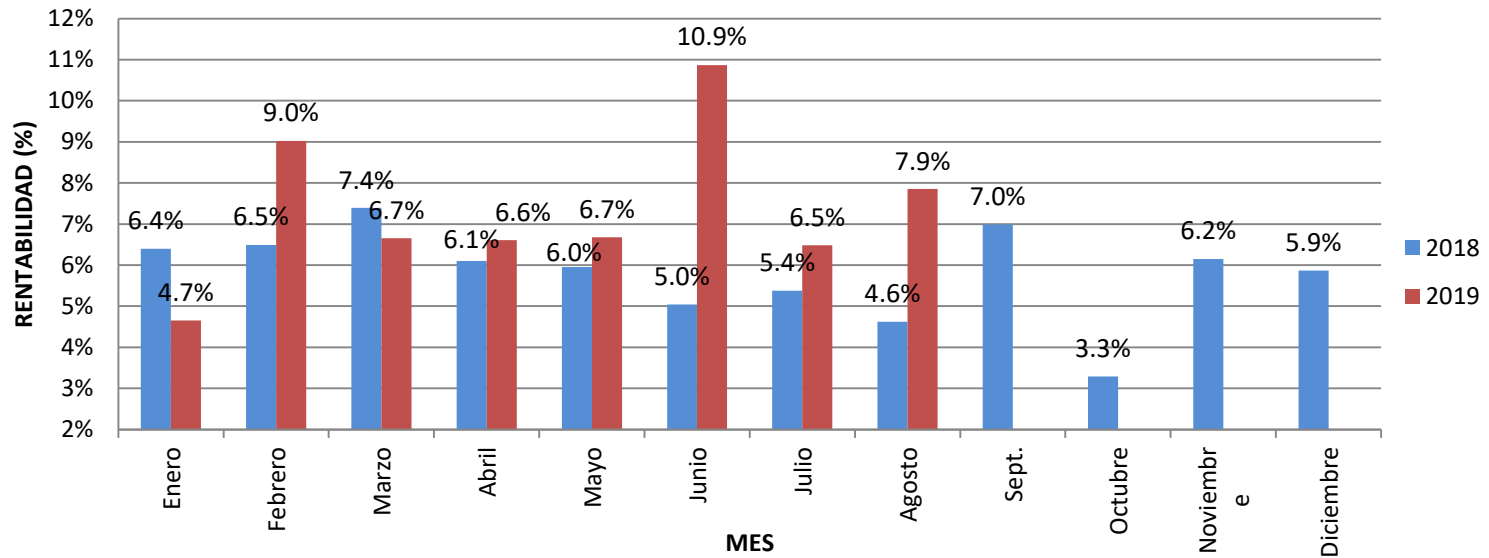
— PORTAFOLIO \$ — CARTERA \$





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

### RENTABILIDAD FONDO EXTRALEGAL Comparación año anterior

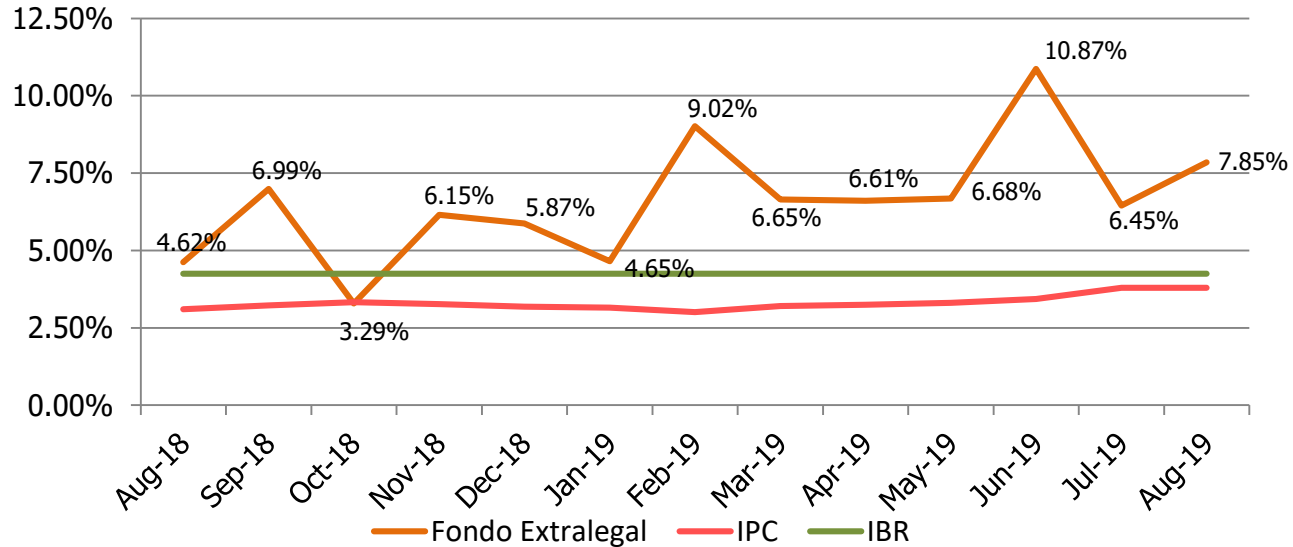


Año	Ene.	Feb.	Mar.	Abr.	May.	Jun.	Jul.	Ago.	Sept.	Oct.	Nov	Dic
2018	6,4%	6,5%	7,4%	6,1%	6,0%	5,0%	5,4%	4,6%	7,0%	3,3%	6,2%	5,9%
2019	4,7%	9,0%	6,7%	6,6%	6,7%	10,9%	6,5%	7,9%				



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

### RENTABILIDAD MENSUAL E.A.



Mes	Ultimo Mes	Utimos 6 Meses	Año corrido	Ultimo Año
<b>ago-19</b>	7,85%	7,49%	7,30%	6,71%

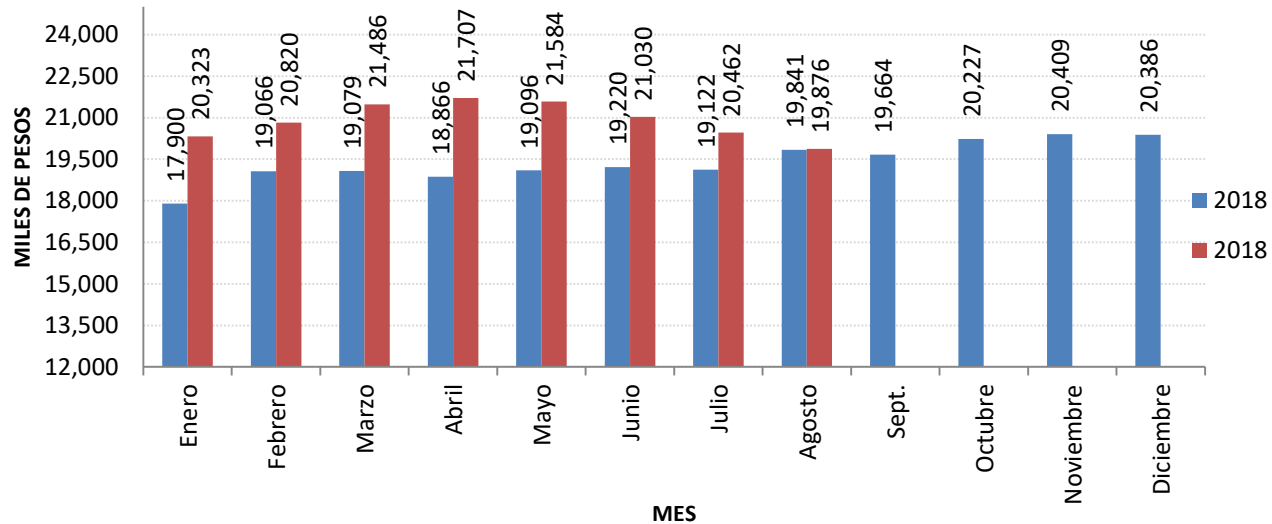
TASA EFECTIVA ANUAL EN EL PERIODO





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

**CARTERA**  
Comparación año anterior



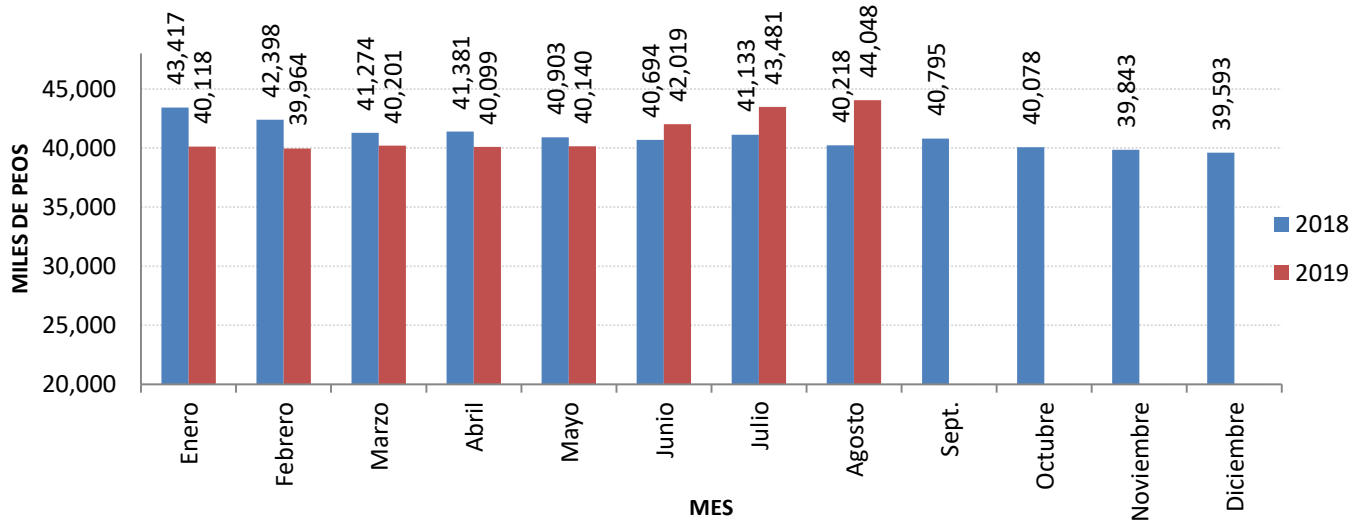
	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Sept.	Octubre	Nov	Dic
2018	17.900	19.066	19.079	18.866	19.093	19.220	19.122	19.841	19.664	20.227	20.409	20.386
2019	20.323	20.820	21.486	21.707	21.584	21.030	20.462	19.876				
variación	13,5%	9,2%	12,6%	15,1%	13,0%	9,4%	7,0%	0,2%				

Cifras en millones de pesos



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

### PORTAFOLIO DE INVERSIONES Comparación año anterior



	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Sept.	Octubre	Nov	Dic
2018	43.417	42.398	41.274	41.381	40.903	40.694	41.133	40.218	40.795	40.078	39.843	39.593
2019	40.118	39.964	40.201	40.099	40.140	42.019	43.481	44.048				
variación	-7,6%	-5,7%	-2,6%	-3,1%	-1,9%	3,3%	5,7%	9,5%				

Cifras en millones de pesos



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

### EMISORES PORTAFOLIO DE INVERSIONES

CALIFICACION	EMISOR	VALOR. MERCADO	PART.
<b>NACION</b>	<b>DEUDA PUBLICA INTERNA</b>		
	Tes UVR	21.887	49,7%
	TES TASA FIJA	537	1,2%
<b>AAA</b>	<b>SECTOR FINANCIERO</b>		
	Bancolombia	7.118	16,2%
	Banco Davivienda	5.712	13,0%
	Banco Popular	2.075	4,7%
	<b>SECTOR REAL</b>		
	ISAGEN	1.227	2,8%
	<b>TITULARIZACION HIPOTECARIA</b>		
	TIPS	2.120	4,8%
	<b>SECTOR FINANCIERO</b>		
	Itaú	681	1,5%
Banco de Occidente	2.296	5,21%	
	<b>FORWARD</b>	395	0,9%
	<b>TOTAL</b>	<b>44.048</b>	<b>100,0%</b>

Cifras en millones de pesos