



# **Informe Normativo de Riesgos Febrero 2024**



# Límites Globales febrero 2024

**CAXDAC FONDOS VEJEZ, INVALIDEZ Y SOBREVIVIENTES  
PORTAFOLIO POR LÍMITES GLOBALES DE INVERSIÓN  
29/feb/24**

DETALLE INVERSIÓN	VR. DE MERCADO	% EJEC.	%MIN.	% AUT.	(EXCESO) 0 DISP.	% Mes Anterior Enero 2024
1. FONDOS DE INVERSIÓN COLECTIVA (abiertos y cerrados)	27,227,165,684	1.3%		10.0%	184,267,842,124	1.3%
2. DEPOSITOS A LA VISTA BANCOS	83,125,418,787	3.9%		5.0%	22,622,085,117	4.3%
3. ACCIONES	495,269,663,446	23.4%	20.0%	45.0%	456,457,871,691	22.7%
Locales	102,886,599,270	4.9%		35.0%	637,345,928,059	4.8%
Exterior	392,383,064,176	18.6%		40.1%	456,457,871,691	17.8%
4. INVERSIONES RF EN EL EXTERIOR	22,551,613,860	1.1%				1.1%
5. TITULOS CARTERA HIPOTECARIA (TIPS)	5,335,357,064	0.3%		15.0%	311,907,154,648	0.3%
6. TES	740,740,122,348	35.0%				34.9%
7. BONOS DEUDA EXTERNA	137,336,403,199	6.5%				6.5%
8. OTROS TITULOS DE DEUDA INTERNA	101,992,607,790	4.8%		8.5%	77,405,905,705	4.9%
<b>SUBTOTAL 6, 7 y 8</b>	<b>980,069,133,337</b>	<b>46.34%</b>		<b>50.0%</b>	<b>77,405,905,705</b>	<b>46.32%</b>
9. OTROS TIT. RENTA FIJA ENT. NO VIG. POR S.F. (Emisores Nacionales)	116,828,360,000	5.5%		60.0%	1,152,141,686,850	5.6%
10. TIT. DE DEUDA EMIT. GARAN. POR GOB. O BCOS CENTRALES EXT.	67,375,734,294	3.2%				3.2%
11. OTROS TITULOS DE R.F. VIGILADAS S.F.	172,255,341,535	8.1%		30.0%	462,229,681,890	8.1%
12. PRODUCTOS ESTRUCTURADOS CON CAPITAL PROTEGIDO	0	0.0%		5.0%	105,747,503,904	0.0%
13. TITULARIZACIONES CREDITICIAS DIFERENTES DE CARTERA HIPOTECARIA	0	0.0%		10.0%	211,495,007,808	0.0%
14. OPERACIONES CON DERIVADOS (Neto)	14,754,472,302	0.7%				1.2%
Activo	257,041,259,954	12.2%				15.8%
Pasivo	242,246,333,859	11.5%				14.7%
15. ACTIVOS ALTERNATIVOS	130,157,817,782	6.2%		20.0%	292,832,197,835	6.1%
<b>TOTAL PORTAFOLIO</b>	<b>2,114,950,078,091</b>	<b>100%</b>				<b>100.0%</b>

Al corte **29 de febrero 2024**, todas las inversiones se encuentran dentro de los límites normativos establecidos.



# Coberturas Cambiarias febrero 2024

## COBERTURAS REQUERIDAS CAXDAC 29 de febrero de 2024

VEJEZ - SOBREVIVIENTES - INVALIDEZ	PESOS	PARTICIPACION
TOTAL FONDO	2,114,950,078,083.32	100.00%
MONEDA LEGAL	1,352,086,245,294.32	63.93%
MONEDA EXTRANJERA	762,863,832,789.00	36.07%
MAXIMO SIN COBERTURA (35% DEL VALOR DEL FONDO)	740,232,527,329.16	
Exposición Cambiaria Neta	425,450,503,850.43	20.12%
% Cobertura / Total del Fondo		<b>15.95%</b>
% cobertura/ Total Portafolio en Moneda Extranjera		<b>44.2%</b>

	EXPOSICION	COBERTURAS	EXPOSICION NETA
<b>EXPOSICION TOTAL</b>	<b>USD 194,048,252.20</b>	<b>USD 85,827,200</b>	<b>USD 108,221,052.20</b>

- Las inversiones en moneda extranjera de los fondos legales representan el 36.07% del valor del Fondo.
- El nivel de cobertura es de USD\$ 86 millones, dando como resultado una exposición neta al riesgo cambiario del **20.12%** del total del portafolio legal, con una tasa promedio de cobertura cambiaria para los fondos legales de **\$4,123.38**. A 31 de enero del 2024, la exposición neta se ubicaba en **18.51%** con una tasa promedio de cobertura en **\$4,118.98**.
- A corte **29 de febrero 2024**, CAXDAC cumplió las disposiciones respecto a las inversiones en moneda extranjera y cobertura, según Decretos 2555 y 2955 de 2010, donde especifica que se puede tener en moneda extranjera hasta el 35% del fondo sin cobertura.



# Riesgo Crediticio (Detalle calificación)

CALIFICACION EMISORES LOCALES AL 29 DE FEBRERO 2024					
cifras en millones de pesos					
CALIFICACION	EMISOR	VALOR MERCADO (000,000)	PARTICIPACION PORCENTUAL	PARTICIPACION PORCENTUAL CALIFICACION	
AAA (Calif. Local)	<b>TÍTULOS DE DEUDA PUBLICA INTERNA</b>				
	TES	740,740	35.0%	57.2%	
	<b>OTROS TÍTULOS DE DEUDA PUBLICA INTERNA</b>				
	ECOPETROL	6,877	0.3%		
	GRUPO ISA	74,206	3.5%		
	<b>SECTOR FINANCIERO</b>				
	DAVIENDA	91,348	4.3%		
	BANCO COLPATRIA	2,044	0.1%		
	BANCO DE OCCIDENTE	25,315	1.2%		
	BANCO POPULAR	10,017	0.5%		
	CORFICOLOMBIANA	2,800	0.1%		
	TITULARIZADORA COLOMBIANA	5,335	0.3%		
	BANCOLOMBIA	12,800	0.6%		
	GRUPO BOLIVAR	18,290	0.9%		
	<b>CUENTAS BANCARIAS</b>				
	BANCO DE OCCIDENTE	66,309	3.1%		
	BANCOLOMBIA	1,919	0.1%		
	DAVIENDA	1,838	0.1%		
	<b>FONDOS DE INVERSION COLECTIVA</b>				
	FICSUPERIOR	128	0.0%		
	FCO Fidubogotá	2,320	0.1%		
	FIC OCCIRENTA	613	0.0%		
	FCO Fiducuenta	131	0.0%		
<b>SECTOR REAL -PRIVADO</b>					
ISAGEN	46,757	2.2%			
SURAMERICANA DE SEGUROS	5,110	0.2%			
CODENSA	9,532	0.5%			
GEB	23,032	1.1%			
GRUPO ARGOS	11,313	0.5%			
TERPEL	51,549	2.4%			
AA (Calif. Local)	<b>SECTOR REAL</b>				
	CEMENTOS ARGOS	12,616	0.6%	0.6%	
BB+ (Calif. Extranjera)	<b>DEUDA PÚBLICA</b>				
	globales COLOMBIA	102,562	4.8%	7.5%	
	<b>OTROS TÍTULOS DE DEUDA PUBLICA INTERNA</b>				
	EPM	20,833	1.0%		
ECOPETROL	34,774	1.6%			
BB+ (Calif. Local)	<b>SECTOR FINANCIERO</b>				
	FINDETER	1,317	0.1%	1.0%	
GRUPO AVAL ACCIONES Y VALORES	18,814	0.9%			
SIN CALIFICACIÓN	<b>FONDOS DE INVERSION COLECTIVA</b>				
	FIC Ashmore	24,035	1.1%	3.5%	
	<b>ACCIONES LOCALES</b>				
ETF ICOLCAP	49,395	2.3%			
	<b>OPERACIONES DERIVADOS (NETO)</b>	<b>14,754</b>	<b>0.7%</b>	<b>0.7%</b>	



# Riesgo Crediticio (Detalle calificación)

CALIFICACION EMISORES EXTERIOR AL 29 DE FEBRERO 2024				
cifras en millones de pesos				
CALIFICACION	EMISOR	VALOR MERCADO (000,000)	PARTICIPACION PORCENTUAL	PARTICIPACION PORCENTUAL CALIFICACION
AA+	<b>OTROS TITULOS DE DEUDA PUBLICA EXTERNA</b>			4.1%
	USA	67,376	3.2%	
	<b>ETFs RENTA FIJA</b>			
	ETF SHY 1-3 YEAR TREASURY BOND	12,982	0.6%	
	ETF STIP 0-5 YEAR TIPS BOND	5,442	0.3%	
AA-	<b>MONEY MARKET</b>			0.8%
	JP Morgan Money Market	4,128	0.2%	
	<b>CUENTAS BANCARIAS</b>			
	BONY	13,059	0.6%	
A+	<b>FONDOS DE CAPITAL PRIVADO EXTERIOR</b>			0.3%
	FCP STRATEGIC PARTNERS IX BLAC	6,290	0.3%	
BBB-	<b>FONDOS DE CAPITAL PRIVADO EXTERIOR</b>			0.2%
	FCP OAKTREE DIRECT LENDING FUN	3,573	0.2%	
SIN CALIFICACIÓN	<b>FONDOS DE CAPITAL PRIVADO EXTERIOR</b>			24.2%
	FCP ALPINVEST	5,414	0.3%	
	<b>ETFs / ACCIONES DEL EXTERIOR</b>			
	ETF ISHAR MSCI ASIA EX-JAPAN	45,828	2.2%	
	ETF GSG ISHARES S&P GSCI COMMO	17,851	0.8%	
	ETF JEPI JPMORGAN EQUITY PRE	22,397	1.1%	
	ETF DBC - INVESCO DB COMMODITY	31,122	1.5%	
	ETN IPATH SERI B S&P 500 VXX	26,654	1.3%	
	ETF ISHARE EUROZONE	26,938	1.3%	
	ETF ISHARES EMERGING MKTS	29,518	1.4%	
	ETF IAU ISHARES GOLD TRUST	14,663	0.7%	
	ETF MOMENTUM FACTOR MSCI USA	16,834	0.8%	
	ETF RSP INVESCO S&P 500 EQUAL	12,800	0.6%	
	ETF VALUE FACTOR	17,383	0.8%	
	ETF MEXICO	35,907	1.7%	
	ETF BRAZIL	18,428	0.9%	
	ETF ESGU	12,301	0.6%	
	UCITS MINIMUN VOLATILITY	5,498	0.3%	
	ISHARES MSCI USA MINIMUM	6,110	0.3%	
	ETF ISHARES MSCI ACWI INDEX	48,745	2.3%	
	ETF JAPAN INDEX	45,643	2.2%	
	ETF PROSHARES SHORT VIX	8,026	0.4%	
	ETF GOLD TRUST	47,966	2.3%	
UCITS ETF EUROSTOXX 50 MSEU	13,373	0.6%		
ETF CURRENCYSHARE JAPAN -FX	3,279	0.2%		



## Derechos Políticos Según Participación en el Fondo Renta Variable Local febrero 2024

EMISOR	TOTAL VALOR MERCADO (ACCIONES ORDINARIAS)	\$ 2,114,950,078,091	Ejercer Derecho Político?
Ao Cemargos	3,624,984,090	0.17%	<i>NO</i>
Ao GEB	8,553,222,500	0.40%	<i>NO</i>
Ao Grupo ARGOS	11,312,665,400	0.53%	<i>NO</i>
Ao ISA	7,524,000,000	0.36%	<i>NO</i>
Ao Ecopetrol	6,876,915,800	0.33%	<i>NO</i>
Ao CORFICOL	2,800,000,000	0.13%	<i>NO</i>
<b>TOTAL</b>	<b>53,491,707,790</b>	<b>1.92%</b>	

En CAXDAC al corte **29 de febrero de 2024**, 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**.



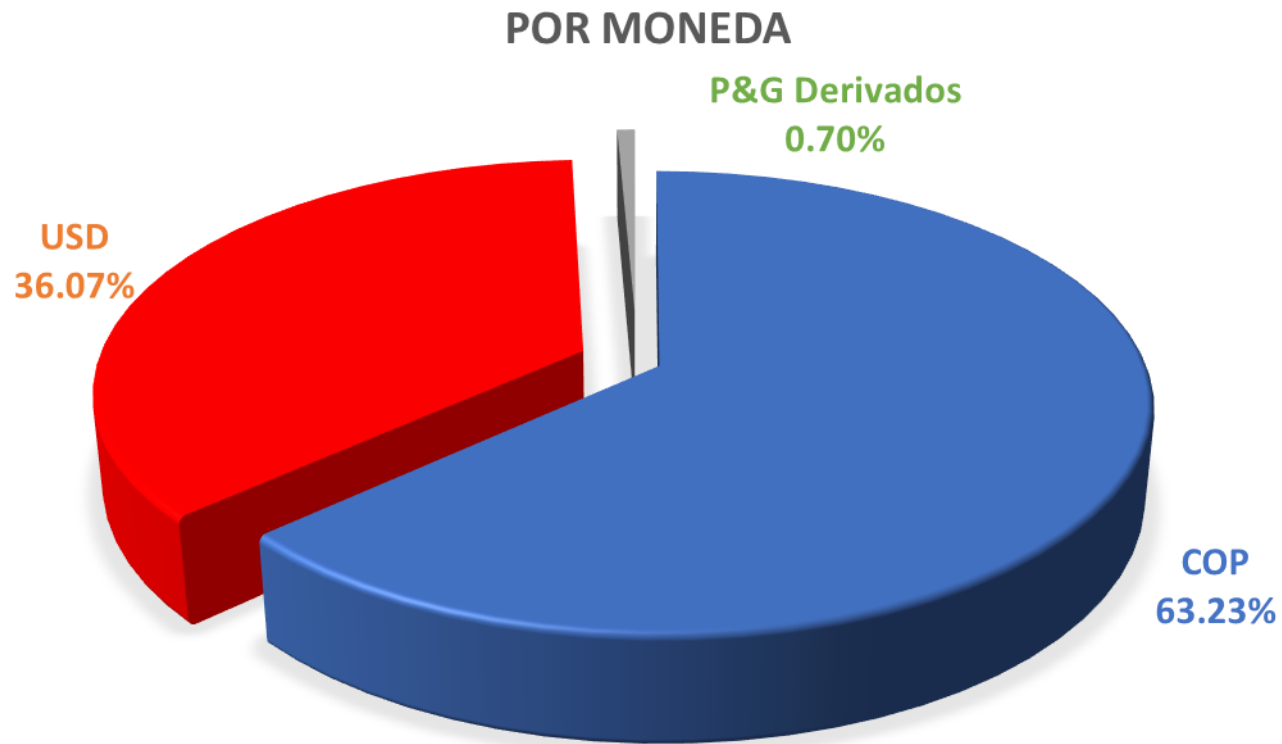
## Derechos Políticos Según Participación en el Emisor Renta Variable Local febrero 2024

EMISOR	Nominal CAXDAC	# de Acciones en Circulación	Participación % CAXDAC	Derecho Político?	FLOTANTE	Participación % CAXDAC	Derecho Político?
Ao Cemargos	533,871	1,170,478,237	0.05%	NO	496,956,237	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	657,391,153	0.13%	NO	657,391,153	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	3,803,116,730	0.08%	NO
Ao CORFICOL	200,000	346,404,000	0.06%	NO	346,404,000	0.06%	NO

CAXDAC al corte **29 de febrero de 2024**, 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

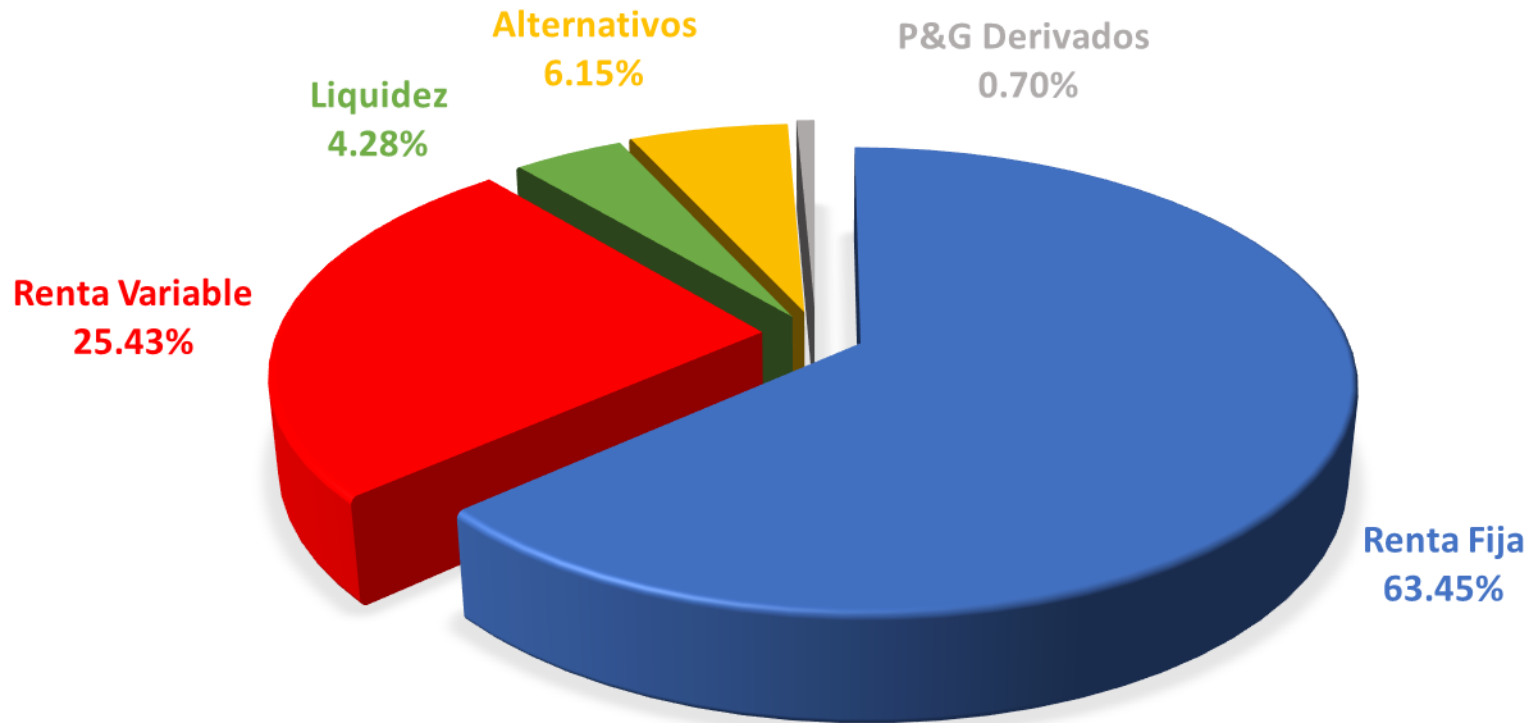


Portafolio	Valor de Mercado	Participacion %
COP	\$ 1,337,331,773,000	63.23%
USD	\$ 762,863,832,789	36.07%
P&G Derivados	\$ 14,754,472,302	0.70%
<b>Total</b>	<b>\$ 2,114,950,078,091</b>	<b>100.0%</b>





## Diversificación Portafolio por Tipo de Inversión



Portafolio	Valor de Mercado	Participación
Renta Fija	\$ 1,341,863,926,230	63.45%
Renta Variable	\$ 537,728,924,046	25.43%
Liquidez	\$ 90,444,937,731	4.28%
Alternativos	\$ 130,157,817,782	6.15%
P&G Derivados	\$ 14,754,472,302	0.70%
<b>Total</b>	<b>\$ 2,114,950,078,091</b>	<b>100.00%</b>



# Renta Fija Local febrero 2024

Tes Pesos	Participacion	Valor de mercado	Participación Portafolio Total	Tir Promedio	Duración Promedio
TFIT08031127	1%	\$ 1,835,800,000	0.09%	9.07	3.34
TFIT15260826	1%	\$ 2,635,900,205	0.13%	9.03	2.28
TFIT16090736	14%	\$ 36,432,990,000	1.73%	10.08	7.93
TFIT16180930	11%	\$ 28,766,100,000	1.37%	9.33	5.15
TFIT16181034	14%	\$ 37,163,332,000	1.77%	9.97	7.24
TFIT16240724	1%	\$ 1,586,310,000	0.08%	10.34	0.40
TFIT16300632	12%	\$ 30,742,605,000	1.46%	9.80	6.10
TFIT21280542	26%	\$ 68,554,050,000	3.26%	10.55	8.37
TFIT31261050	21%	\$ 54,475,840,000	2.59%	10.50	9.98
<b>Total Tes Pesos</b>	<b>100%</b>	<b>\$ 262,192,927,205</b>	<b>12.48%</b>	<b>10.14</b>	<b>7.72</b>

Tes Uvr	Participacion	Valor de mercado	Participación Portafolio Total	Tir Promedio	Duración Promedio
TUVT10180429	7%	\$ 33,855,886,865	1.61%	14.10	4.80
TUVT11070525	1%	\$ 6,392,492,392	0.30%	10.47	1.15
TUVT11170327	2%	\$ 11,806,140,054	0.56%	11.04	2.86
TUVT18250237	34%	\$ 160,374,759,290	7.64%	13.41	10.38
TUVT20040435	23%	\$ 110,771,481,250	5.27%	11.70	8.54
TUVT20250333	10%	\$ 49,455,489,176	2.35%	13.06	7.77
TUVT32160649	22%	\$ 105,890,946,116	5.04%	13.17	15.68
<b>Total Tes Uvr</b>	<b>100%</b>	<b>\$ 478,547,195,143</b>	<b>22.79%</b>	<b>8.61</b>	<b>10.15</b>

Deuda Privada	Participacion	Valor de mercado	Participación Portafolio Total	Tir Promedio	Duración Promedio
D Privada Inflacion	94%	\$ 372,086,274,909	17.72%	13.05	4.03
D Privada Tasa Fija Global	6%	\$ 22,149,693,390	1.05%	13.01	0.89
D Privada Tasa Fija	1%	\$ 2,175,698,090	0.10%	10.96	0.26
<b>Total Deuda Privada</b>	<b>100%</b>	<b>\$ 396,411,666,389</b>	<b>18.87%</b>	<b>13.04</b>	<b>3.84</b>



## Renta Variable Local febrero 2024

Acciones Colombia	Valor de Mercado	Participación	Rentabilidad Anual Pesos
ETF ICOLCAP	\$ 49,394,891,480	38.9%	6.5%
Ao Grupo ARGOS	\$ 11,312,665,400	8.9%	-3.6%
Ao ISA	\$ 7,524,000,000	5.9%	-2.8%
Ao CORFICOL	\$ 2,800,000,000	2.2%	33.3%
Ao GEB	\$ 8,553,222,500	6.7%	58.2%
Apref BANCOLOMBIA	\$ 12,799,920,000	10.1%	4.1%
Ao Cemargos	\$ 3,624,984,090	2.9%	125.4%
Ao Ecopetrol	\$ 6,876,915,800	5.4%	-15.1%
FIC Ashmore*	\$ 24,035,270,636	18.9%	11.4%
<b>Totales</b>	<b>\$ 126,921,869,906</b>	<b>100.0%</b>	<b>12.0%</b>

\* A corte 29 de febrero la inversión en renta variable local dentro FIC Ashmore representa un 82.27%.



# Renta Variable Internacional febrero 2024

Etf Internacionales RV	Valor de Mercado	Participación %	Rentabilidad Anual	
			Dólares	Pesos
ETF EEM EMERGING MKTS	\$ 29,518,329,196	8%	4.6%	-14.6%
ETF JEPI JPMORGAN EQUITY PRE	\$ 22,396,673,070	6%	5.9%	-13.5%
ETF JAPAN INDEX -EWJ	\$ 45,642,848,766	13%	23.6%	0.9%
ETF AAXJ MSCI ASIA EX-JAPAN	\$ 45,828,145,558	13%	0.6%	-17.9%
ETF ISHARES MSCI ACWI INDEX	\$ 48,744,819,828	14%	20.9%	-1.3%
ETF ISHARES MSCI MEXICO -EWW	\$ 35,907,013,016	10%	13.2%	-7.6%
ETF ISHARE EUROZONE	\$ 26,938,456,543	8%	12.6%	-8.1%
ETF ISHARES MSCI BRAZIL -EWZ	\$ 18,427,701,120	5%	21.0%	-1.1%
ETF MOMENTUM FACTOR MSCI USA	\$ 16,833,613,885	5%	30.8%	6.8%
ETF ISHARES TRUST ISHAR -ESGU	\$ 12,301,068,990	3%	27.2%	3.9%
UCITS ETF EUROSTOXX 50 MSEU	\$ 13,372,940,662	4%	20.9%	-1.3%
ISHARES MSCI USA MINIMUM	\$ 6,109,814,183	2%	15.2%	-5.9%
UCITS SPMD MINIMUM VOLATILITY	\$ 5,498,365,972	2%	16.1%	-5.2%
ETF RSP INVESCO S&P 500 EQUAL	\$ 12,799,559,098	4%	11.0%	-9.3%
ETF VALUE FACTOR	\$ 17,383,034,114	5%	9.7%	-10.4%
<b>Totales</b>	<b>\$ 357,702,384,001</b>	<b>100%</b>	<b>14.57%</b>	<b>-6.44%</b>

Etf Internacionales RF	Valor de Mercado	Participación %	Rentabilidad Anual	
			Dólares	Pesos
ETF SHY 1-3 YEAR TREASURY BOND	\$ 12,982,349,288	70%	0.93%	-17.58%
ETF STIP 0-5 YEAR TIPS BOND	\$ 5,441,640,676	30%	1.6%	-17.0%
<b>Totales</b>	<b>\$ 18,423,989,964</b>	<b>100%</b>	<b>1.13%</b>	<b>-17.42%</b>



Alternativos Internacionales	Valor de Mercado	Participación %	Rentabilidad Anual Dólares	Rentabilidad Anual Pesos
ETF SPDR GOLD TRUST-GLD	\$ 47,966,029,283	38%	11.50%	-8.94%
ETF DBC - INVESCO DB COMMODITY	\$ 31,121,822,484	25%	-7.45%	-24.42%
ETF GSG ISHARES S&P GSCI COMMO	\$ 17,851,292,448	14%	3.99%	-15.08%
ETF IAU ISHARES GOLD TRUST	\$ 14,662,705,190	12%	11.64%	-8.83%
ETF CURRENCYSHARE JAPAN -FXJ	\$ 3,278,830,480	3%	-9.76%	-26.31%
*FCP ALPINVEST	\$ 5,413,783,368	4%	10.00%	8.20%
**FCP STRATEGIC PARTNERS IX BLAC	\$ 6,290,183,594	5%	6.95%	-0.57%
***FCP OAKTREE DIRECT LENDING FUN	\$ 3,573,170,935	3%	6.90%	-4.23%
<b>Total Alternativos Internacionales</b>	<b>\$ 126,584,646,847</b>	<b>100%</b>	<b>4.96%</b>	<b>-12.90%</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 febrero 2024

Especie	Nominal Caxdac	Prom Negoc Diaria	20% Prom Negoc Diaria	Dias Prom neg
Ao GEB	3,861,500	582,422	116,484	33.2
Ao Grupo ARGOS	825,742	261,782	52,356	15.8
Ao ISA	450,000	259,147	51,829	8.7
ETF ICOLCAP*	3,871,073	271,040	54,208	8.6
Ao CORFICOLCF Mixtas	200,000	116,129	23,226	8.6
Apref BANCOLOMBIA	399,000	425,334	85,067	4.7
Ao CEMARGOS	533,871	649,047	129,809	4.1
Ao Ecopetrol	3,003,020	4,053,723	810,745	3.7
<b>TOTAL</b>	<b>13,144,206</b>			

Fuente: Bloomberg

- ✓ Al corte **febrero 2024**, CAXDAC tardaría máximo **33 días** para liquidar el total de su portafolio en renta variable local, siendo la acción ordinaria de **GEB** la posición menos liquida del portafolio, seguida por la acción ordinaria del **Grupo Argos** tardando **16 días** en promedio en ser liquidada.

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



# Volumen Negociación ETF Internacionales febrero 2024

Name	ETF	Vr Nóминаl	Promedio Negociación	Maximo Días Liquidación	NAME	Acción menos Liquida	% Participacion en el ETF	VR Mercado COP
ACWI US Equity	ISHARES MSCI ACWI ETF	116,260	0.00	5.25	REIN LX Equity	REINET INVESTMENTS SCA	0.00%	\$ 2,090,157
EWV US Equity	ISHARES MSCI MEXICO ETF	140,000	0.10	0.39	LACOMJBC MM Equity	LA COMER SAB DE CV	0.68%	\$ 245,510,552
EEM US Equity	ISHARES MSCI EMERGING MARKET	187,760	0.00	0.19	486 HK Equity	UNITED CO RUSAL INTERNATIONA	0.02%	\$ 5,533,493
EWZ US Equity	ISHARES MSCI BRAZIL ETF	142,000	0.01	0.02	PETR3 BZ Equity	PETROBRAS - PETROLEO BRAS	7.66%	\$ 1,401,112,263
AAXJ US Equity	ISHARES MSCI ALL COUNTRY ASI	177,000	0.00	0.02	JGS PM Equity	JG SUMMIT HOLDINGS INC	0.04%	\$ 17,339,596
EZU US Equity	ISHARES MSCI EUROZONE ETF	139,700	0.00	0.01	HEIO NA Equity	HEINEKEN HOLDING NV	0.18%	\$ 49,068,063
EWJ US Equity	ISHARES MSCI JAPAN ETF	167,970	0.00	0.01	4568 JP Equity	DAIICHI SANKYO CO LTD	1.57%	\$ 727,897,856
MSEU LN Equity	AMNI STOXX 50 DR-HDG-USD	14,000	0.00	0.00	DG FP Equity	VINCI SA	2.04%	\$ 272,845,395
VLUE US Equity	ISHARES MSCI USA VALUE FACTO	43,000	0.00	0.00	UHAL/B US Equity	U-HAUL HOLDING CO-NON VOTING	0.14%	\$ 24,645,827
JEPI US Equity	JPMORGAN EQUITY PREMIUM INCO	100,000	0.00	0.00	JKHY US Equity	JACK HENRY & ASSOCIATES INC	0.62%	\$ 139,147,491
USMV US Equity	ISHARES MSCI USA MIN VOL FAC	19,095	0.00	0.00	WCN CN Equity	WASTE CONNECTIONS INC	1.65%	\$ 101,329,282
SPMD LN Equity	ISF EDGE S&P500 MINVOL USD-D	175,793	0.00	0.00	AJG US Equity	ARTHUR J GALLAGHER & CO	2.12%	\$ 116,424,635
MTUM US Equity	ISHARES MSCI USA MOMENTUM FA	23,500	0.00	0.00	ETN US Equity	EATON CORP PLC	1.44%	\$ 244,716,470
RSP US Equity	INVESCO S&P 500 EQUAL WEIGHT	20,000	0.00	0.00	NDSN US Equity	NORDSON CORP	0.20%	\$ 26,913,563
ESGU US Equity	ISHARES ESG AWARE MSCI USA	28,000	0.00	0.00	HII US Equity	HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	0.29%	\$ 36,633,353

Fuente: Bloomberg

- ✓ Descomponiendo cada uno de los ETF Internacionales en acciones individuales, CAXDAC tardaría **5 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 ACWI**, sin embargo, para el resto de los ETFs 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 Febrero 2024**





## VaR Regulatorio febrero 2024

Vejez		VaR Total 10 Días	VaR Total 22 Días	% Portafolio	Estado
	Limite	52,127,674,347	77,317,835,926	3.75%	Normal
	Exposición	27,455,037,073	40,722,400,880	1.98%	
	Sobre Exposición (Var)		-36,595,435,045		

Invalidez		VaR Total 10 Días	VaR Total 22 Días	% Portafolio	Estado
	Limite	343,279,179	509,165,305	3.75%	Normal
	Exposición	81,021,604	120,174,459	0.89%	
	Sobre Exposición (Var)		-388,990,846		

Sobrevivientes		VaR Total 10 Días	VaR Total 22 Días	% Portafolio	Estado
	Limite	626,791,708	929,682,343	3.75%	Normal
	Exposición	179,167,062	265,747,698	1.07%	
	Sobre Exposición (Var)		-663,934,645		

Extralegal		VaR Total 10 Días	VaR Total 22 Días	% Portafolio	Estado
	Limite	1,294,423,156	1,919,939,811	3.75%	Normal
	Exposición	60,619,913	89,913,861	0.18%	
	Sobre Exposición (Var)		-1,830,025,950		

Administradora		VaR Total 10 Días	VaR Total 22 Días	% Portafolio	Estado
	Limite	62,264,313	92,352,901	3.75%	Normal
	Exposición	0	0	0.00%	
	Sobre Exposición (Var)		-92,352,901		



## Var Interno febrero 2024

Vejez		VaR Total 10 Dias	VaR Total 22 días	% Portafolio	Estado
	Límite	52,127,674,347	77,317,835,926	3.75%	Cerca al Límite
	Exposición	44,833,646,938	66,499,044,918	3.23%	
	Sobre Exposición (Var)		-10,818,791,008		

Invalidéz		VaR Total 10 Dias	VaR Total 22 días	% Portafolio	Estado
	Límite	343,279,179	509,165,305	3.75%	Normal
	Exposición	106,739,486	158,320,243	1.17%	
	Sobre Exposición (Var)		-350,845,062		

Sobrevivientes		VaR Total 10 Dias	VaR Total 22 días	% Portafolio	Estado
	Límite	626,791,708	929,682,343	3.75%	Sobrepaso
	Exposición	671,273,573	995,659,612	4.02%	
	Sobre Exposición (Var)		65,977,269		

Extralegal		VaR Total 10 Dias	VaR Total 22 días	% Portafolio	Estado
	Límite	1,294,423,156	1,919,939,811	3.75%	Normal
	Exposición	262,725,921	389,685,516	0.76%	
	Sobre Exposición (Var)		-1,530,254,295		

Administradora		VaR Total 10 Dias	VaR Total 22 días	% Portafolio	Estado
	Límite	62,264,313	92,352,901	3.75%	Normal
	Exposición	0	0	0.00%	
	Sobre Exposición (Var)		-92,352,901		



# **Eventos de Riesgo Operativo Febrero 2024**



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

CANTIDAD EROs REPORTADOS Enero 2024				
Tipo de evento	Área	Tipo de Impacto		
		Tipo A	Tipo B	Sin Definir *
<b>Ejecución Y Administración De Procesos</b>		<b>0</b>	<b>8</b>	<b>0</b>
	Gerencia Tecnica	-	1	-
	Dirección Administrativa	-	1	-
	Archivo	-	3	-
	Vicepresidencia Juridica	-	2	-
	Otra	-	1	-
<b>FTE - Fallas Tecnologicas</b>		<b>0</b>	<b>1</b>	<b>0</b>
	Direccion De Sistemas	-	1	-
<b>CLI - Clientes</b>		<b>0</b>	<b>1</b>	<b>0</b>
	Archivo	-	1	-
<b>Total Eventos (10):</b>		<b>0</b>	<b>10</b>	<b>0</b>
<b>Costo del Evento:</b>		<b>\$0.00</b>		

Durante junio se presentaron **10** eventos de riesgo operativo:

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

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

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



# **Informe General Fondo Extralegal Febrero 2024**



# Caja de Auxilios y de Prestaciones de ACDAC – CAXDAC

## COMPOSICION DEL FONDO

CONCEPTO	VALOR	PARTICIPACIÓN
Cartera	3.990	7,18%
Portafolio	51.198	92,11%
Provisión	(97)	-0,17%
Otros Activos	492	0,88%
<b>TOTAL</b>	<b>55.583</b>	<b>100,0%</b>

## CRECIMIENTO DEL FONDO

MES	VALOR DEL FONDO	% VARIACION MENSUAL
mar-23	43.972	0,00%
abr-23	44.406	0,99%
may-23	43.351	-2,37%
jun-23	46.994	8,40%
jul-23	48.815	12,60%
ago-23	49.522	14,23%
sep-23	50.809	8,12%
oct-23	53.053	8,68%
nov-23	53.215	7,46%
dic-23	51.883	2,11%
ene-24	53.597	1,03%
feb-24	55.583	4,45%
<b>%VARIACION ANUAL</b>	<b>\$ 11.611</b>	<b>26,4%</b>

Cifras en millones de pesos



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

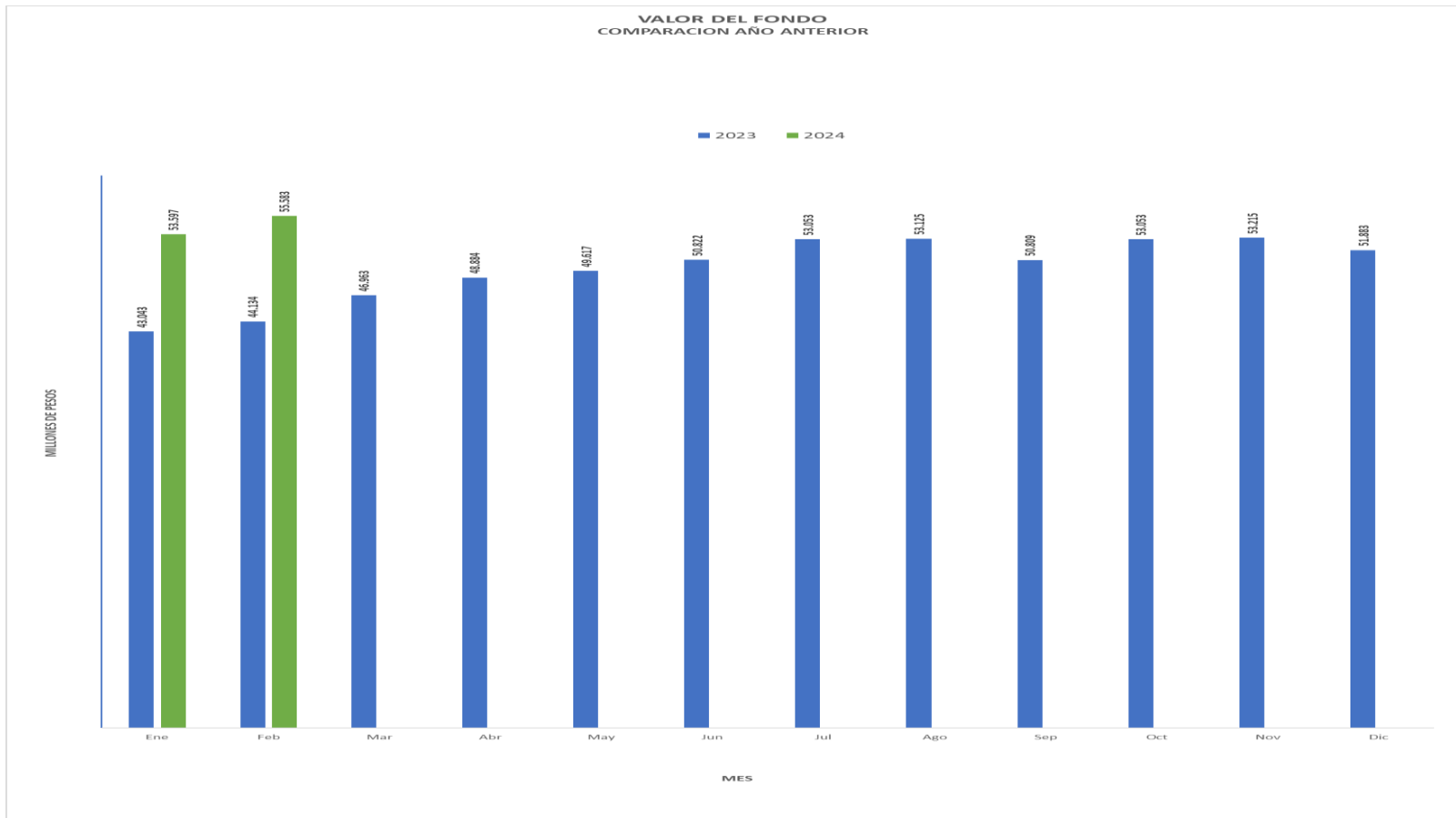
### EVOLUCION FONDO EXTRALEGAL

Millones de Pesos

MES	CARTERA	PORTAFOLIO	PROVISION	OTROS	TOTAL FONDO
mar-23	7.092	36.389	-1.642	491	42.330
abr-23	6.815	37.390	-1.666	504	43.043
may-23	6.526	38.810	-1.690	488	44.134
jun-23	5.914	42.309	-1.740	480	46.963
jul-23	5.433	44.730	-1.767	488	48.884
ago-23	5.173	45.723	-1.767	488	49.617
sep-23	5.078	47.138	-1.882	488	50.822
oct-23	4.894	47.939	-268	487	53.053
nov-23	4.529	48.091	-101	494	53.125
dic-23	4.333	47.220	-101	431	51.883
ene-24	4.167	49.021	-98	507	53.597
feb-24	3.990	51.198	-97	492	55.583
<b>%VARIACION ANUAL</b>	<b>-43,7%</b>	<b>40,7%</b>	<b>-94,1%</b>	<b>0,2%</b>	<b>31,3%</b>



# Caja de Auxilios y de Prestaciones de ACDAC – CAXDAC



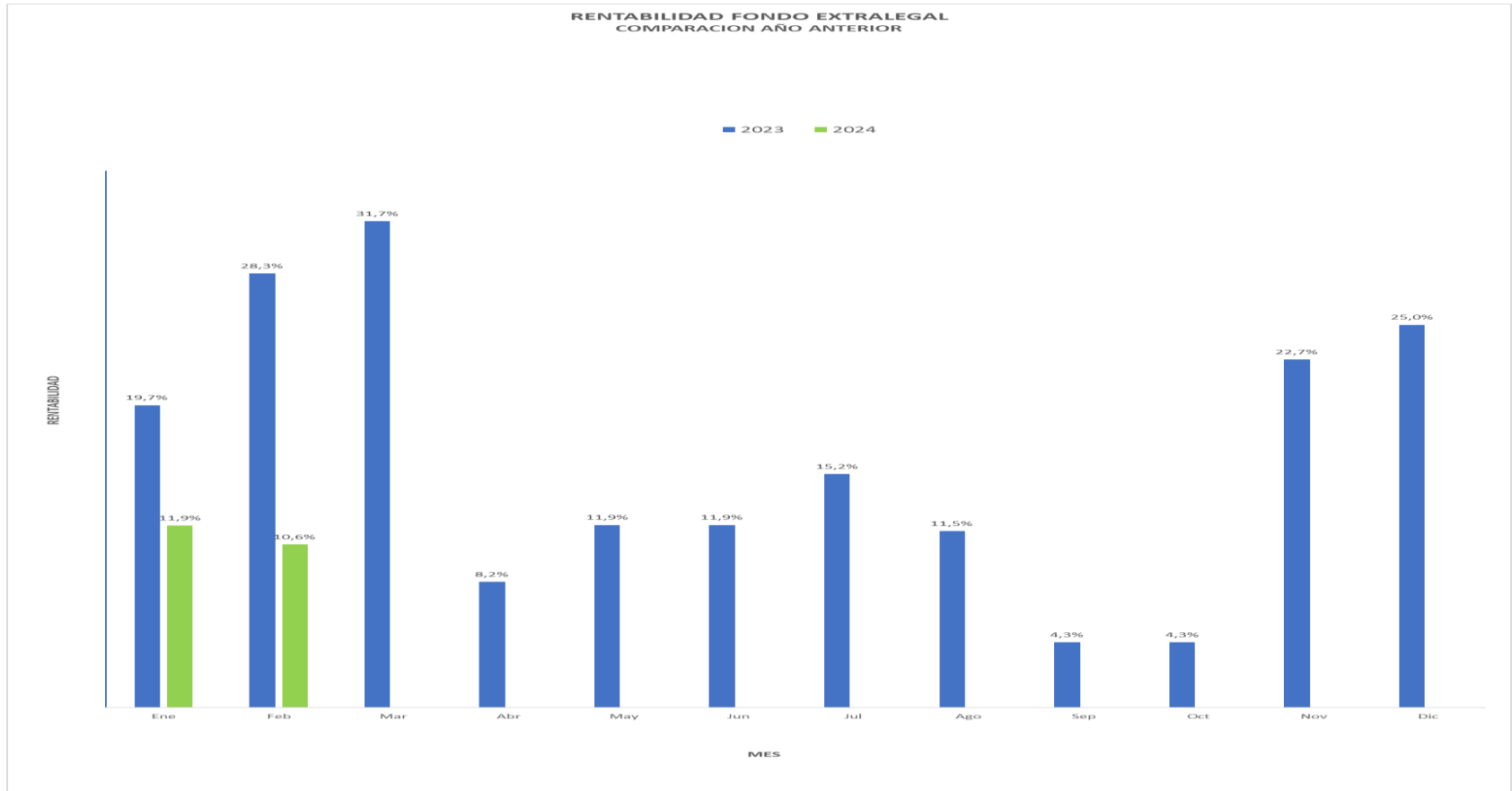
Año	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic
2023	43.043	44.134	46.963	48.884	49.617	50.822	53.053	53.125	50.809	53.053	53.215	51.883
2024	53.597	55.583										
<b>Variación</b>	24,5%	25,9%	-100,0%	-100,0%	-100,0%	-100,0%	-100,0%	-100,0%	-100,0%	-100,0%	-100,0%	-100,0%

Cifras en millones de pesos





# Caja de Auxilios y de Prestaciones de ACDAC – CAXDAC

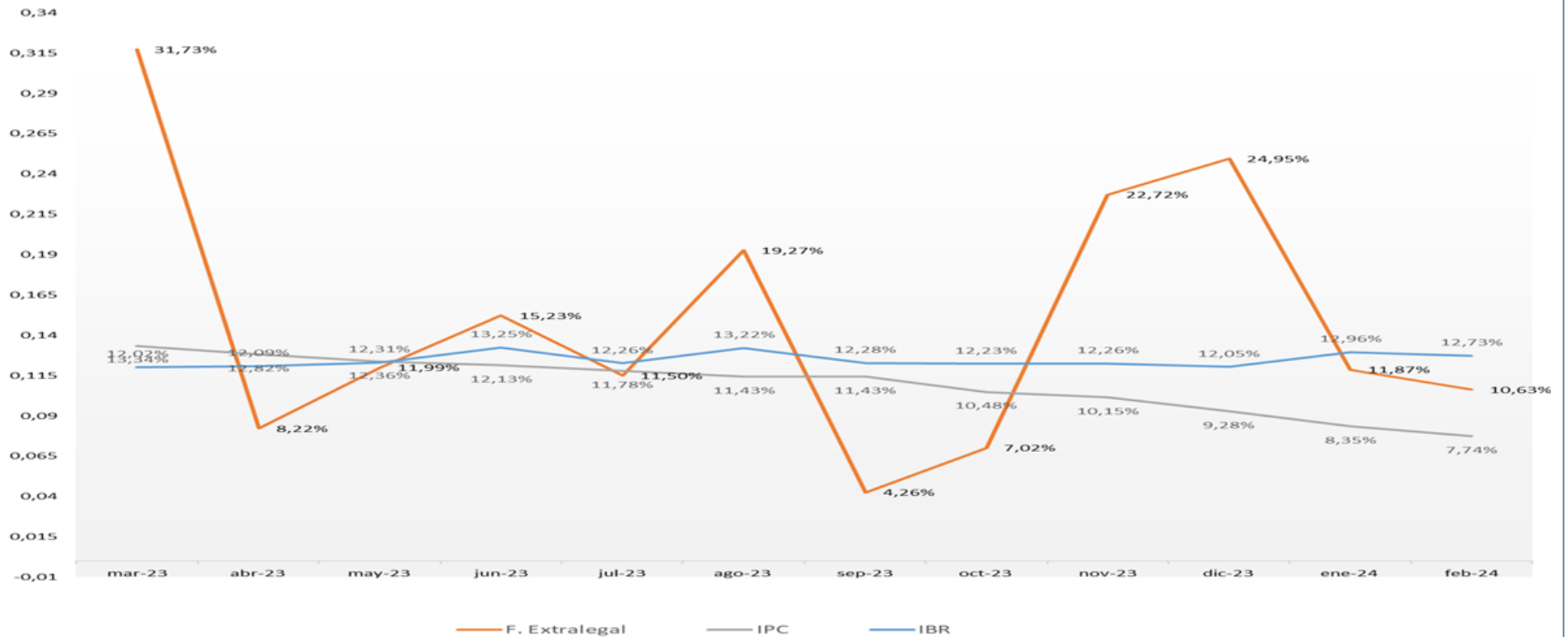


Año	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic
2023	19,7%	28,3%	31,7%	8,2%	11,9%	11,9%	15,2%	11,5%	4,3%	4,3%	22,7%	25,0%
2024	11,9%	10,6%										



# Caja de Auxilios y de Prestaciones de ACDAC – CAXDAC

RENTABILIDAD MENSUAL E.A.  
(Ultimo año).

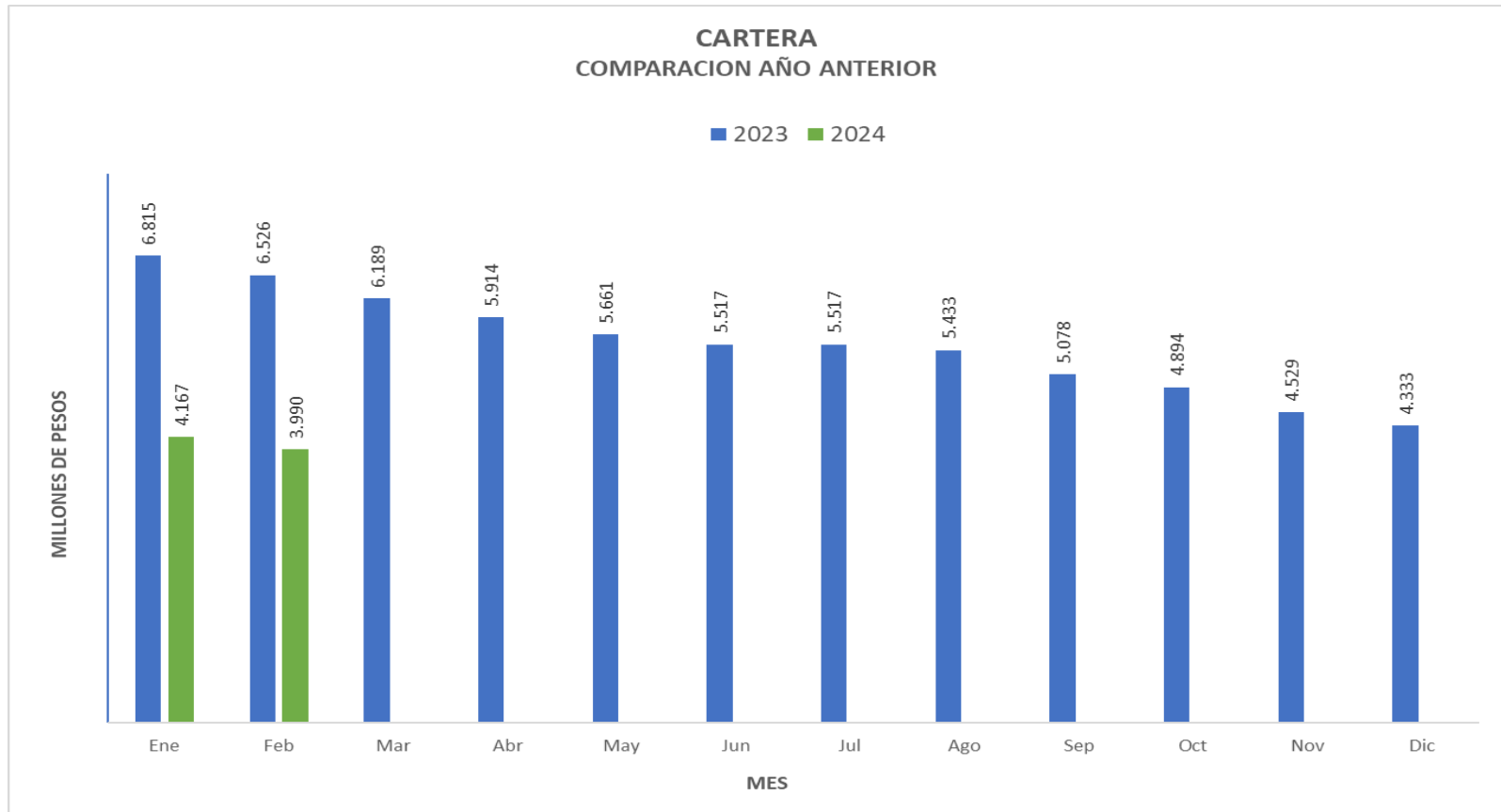


Mes	Ultimo Mes	Utimos 6 Meses	Año corrido	Ultimo Año
feb-23	10,63%	14,20%	11,27%	14,71%

TASA EFECTIVA ANUAL EN EL PERIODO



# Caja de Auxilios y de Prestaciones de ACDAC – CAXDAC



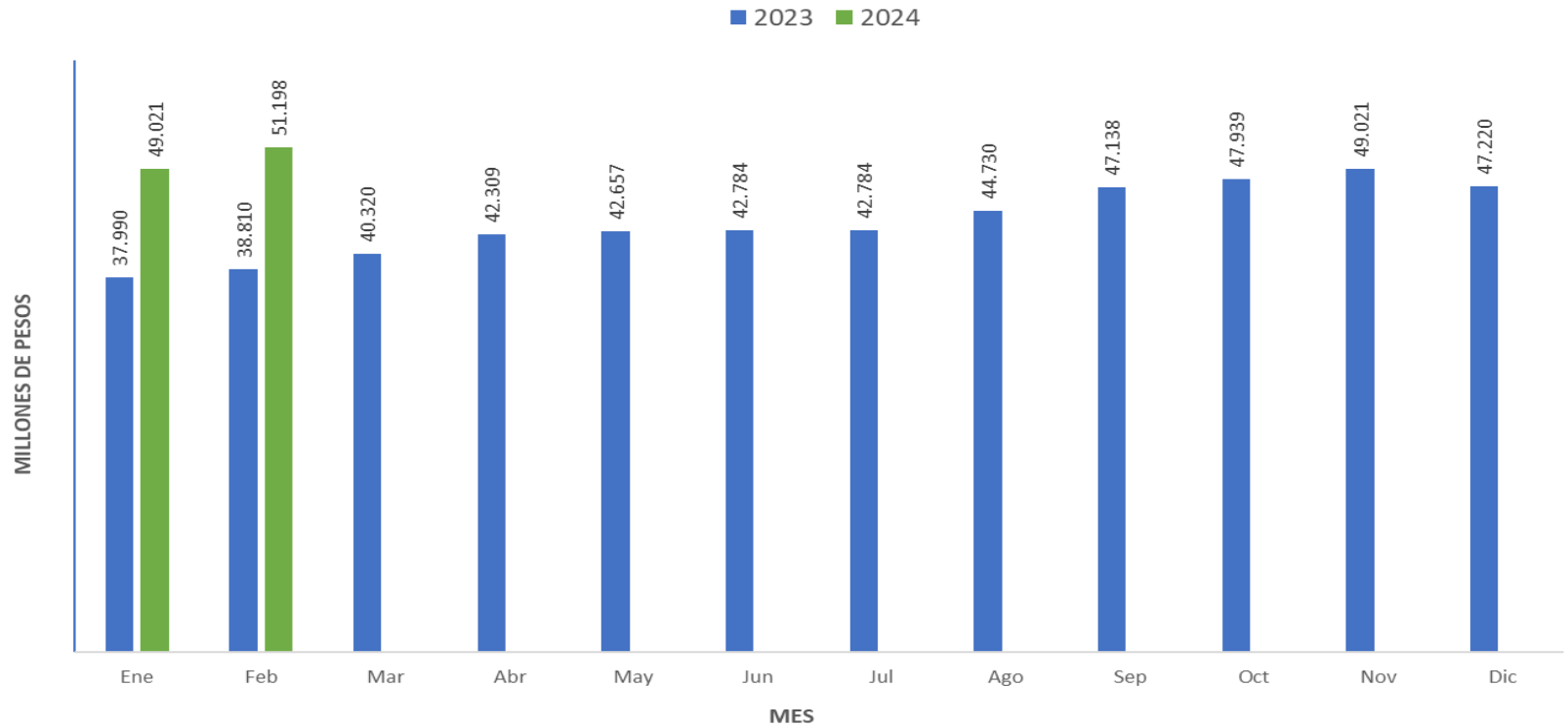
Año	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic
2023	6.815	6.526	6.189	5.914	5.661	5.517	5.517	5.433	5.078	4.894	4.529	4.333
2024	4.167	3.990										
<b>Variación</b>	-38,9%	-38,9%	-100,0%	-100,0%	-100,0%	-100,0%	-100,0%	-100,0%	-100,0%	-100,0%	-100,0%	-100,0%

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
2023	37.990	38.810	40.320	42.309	42.657	42.784	42.784	44.730	47.138	47.939	49.021	47.220
2024	49.021	51.198										
<b>Variación</b>	29,0%	31,9%	-100,0%	-100,0%	-100,0%	-100,0%	-100,0%	-100,0%	-100,0%	-100,0%	-100,0%	-100,0%

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>12.819</b>	<b>17,9%</b>
	Tes UVR	3.677	7,2%
	TES TASA FIJA	9.142	17,9%
AAA	<b>SECTOR FINANCIERO</b>	<b>29.971</b>	<b>58,5%</b>
	Banco Davivienda	6.677	13,0%
	Banco Popular	2.631	5,1%
	Bancoldex	2.012	3,9%
	Corficolombiana	5.667	11,1%
	Banco BBVA	5.266	10,3%
	Itau	5.119	10,0%
	Colpatria	2.599	5,1%
	<b>SECTOR REAL</b>	<b>2.425</b>	<b>4,7%</b>
	CODENSA	2.425	4,7%
	<b>TITULARIZACION HIPOTECARIA</b>	0	0,0%
	TIPS	0	0,0%
	<b>LIQUIDEZ SECTOR FINANCIERO</b>	<b>5.983</b>	<b>11,7%</b>
	Bancolombia	214	0,4%
	Banco de Occidente	5.769	11,3%
<b>FORWARD</b>	0	0,0%	
	<b>TOTAL</b>	<b>51.198</b>	<b>100,0%</b>

Cifras en millones de pesos