



# **Informe Normativo de Riesgos Enero 2024**



# Límites Globales enero 2024

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

DETALLE INVERSIÓN	VR. DE MERCADO	% EJEC.	%MIN.	% A.U.T.	(EXCESO) O DISP.	% Mes Anterior Diciembre 2023
1. FONDOS DE INVERSIÓN COLECTIVA (abiertos y cerrados)	27,064,927,459	1.3%		10.0%	185,887,289,588	1.2%
2. DEPOSITOS A LA VISTA BANCOS	91,549,316,992	4.3%		5.0%	14,926,791,531	3.1%
3. ACCIONES	482,939,605,751	22.7%	20.0%	45.0%	475,345,370,959	21.2%
Locales	103,143,551,780	4.8%		35.0%	642,189,207,883	4.6%
Exterior	379,796,053,971	17.8%		40.2%	475,345,370,959	16.5%
4. INVERSIONES RF EN EL EXTERIOR	22,558,073,676	1.1%				1.1%
5. TÍTULOS CARTERA HIPOTECARIA (TIPS)	5,604,516,647	0.3%		15.0%	313,823,808,923	0.3%
6. TES	743,575,830,319	34.9%				34.8%
7. BONOS DEUDA EXTERNA	138,895,465,632	6.5%				6.8%
8. OTROS TÍTULOS DE DEUDA INTERNA	103,964,513,340	4.9%		8.6%	78,325,275,942	4.5%
<b>SUBTOTAL 6, 7 y 8</b>	<b>986,435,809,291</b>	<b>46.32%</b>		<b>50.0%</b>	<b>78,325,275,942</b>	<b>46.11%</b>
9. OTROS TIT. RENTA FIJA ENT. NO VIG. POR S.F. (Emisores Nacionales)	118,573,200,000	5.6%		60.0%	1,159,140,102,279	5.7%
10. TIT. DE DEUDA EMIT. GARAN. POR GOB. O BCOS CENTRALES EXT.	67,296,768,875	3.2%				4.8%
11. OTROS TÍTULOS DE R.F. VIGILADAS S.F.	173,486,153,770	8.1%		30.0%	465,370,497,370	8.3%
12. PRODUCTOS ESTRUCTURADOS CON CAPITAL PROTEGIDO	0	0.0%		5.0%	106,476,108,523	0.0%
13. TITULARIZACIONES CREDITICIAS DIFERENTES DE CARTERA HIPOTECARIA	0	0.0%		10.0%	212,952,217,047	0.0%
14. OPERACIONES CON DERIVADOS (Neto)	24,887,597,389	1.2%				2.2%
Activo	337,288,634,336	15.8%				17.2%
Pasivo	312,322,540,867	14.7%				15.0%
15. ACTIVOS ALTERNATIVOS	129,126,200,614	6.1%		20.0%	296,778,233,479	6.1%
<b>TOTAL PORTAFOLIO</b>	<b>2,129,522,170,464</b>	<b>100%</b>				<b>100.0%</b>

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



# Coberturas Cambiarias enero 2024

## COBERTURAS REQUERIDAS CAXDAC 31 de enero de 2024

VEJEZ - SOBREVIVIENTES - INVALIDEZ	PESOS	PARTICIPACION
TOTAL FONDO	2,129,522,170,465.63	100.00%
MONEDA LEGAL	1,373,310,310,101.63	64.49%
MONEDA EXTRANJERA	756,211,860,364.00	35.51%
MAXIMO SIN COBERTURA (35% DEL VALOR DEL FONDO)	745,332,759,662.97	
Exposición Cambiaria Neta	394,161,839,551.10	18.51%
% Cobertura / Total del Fondo		<b>17.00%</b>
% cobertura/ Total Portafolio en Moneda Extranjera		<b>47.9%</b>

	EXPOSICION	COBERTURAS	EXPOSICION NETA
<b>EXPOSICION TOTAL</b>	<b>USD 193,129,939.53</b>	<b>USD 92,464,430</b>	<b>USD 100,665,509.53</b>

- Las inversiones en moneda extranjera de los fondos legales representan el 36.11% del valor del Fondo.
- El nivel de cobertura es de USD\$ \$119 millones, dando como resultado una exposición neta al riesgo cambiario del **18.51%** del total del portafolio legal, con una tasa promedio de cobertura cambiaria para los fondos legales de **\$4,118.98**. A 31 de diciembre del 2023, la exposición neta se ubicaba en **14.27%** con una tasa promedio de cobertura en **\$4,219.62**.
- A corte **31 de enero 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 31 DE ENERO 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	743,576	36.8%	60.5%	
	<b>OTROS TÍTULOS DE DEUDA PUBLICA INTERNA</b>				
	ECOPETROL	7,012	0.3%		
	GRUPO ISA	76,590	3.8%		
	<b>SECTOR FINANCIERO</b>				
	DAVIVIENDA	91,634	4.5%		
	BANCO COLPATRIA	2,027	0.1%		
	BANCO DE OCCIDENTE	25,535	1.3%		
	BANCO POPULAR	9,911	0.5%		
	BANCO DE BOGOTA	-	0.0%		
	CORFICOLOMBIANA	3,300	0.2%		
	TITULARIZADORA COLOMBIANA	5,605	0.3%		
	BANCOLOMBIA	12,241	0.6%		
	BBVA	-	0.0%		
	GRUPO AVAL ACCIONES Y VALORES	-	0.0%		
	GRUPO BOLIVAR	18,277	0.9%		
	<b>CUENTAS BANCARIAS</b>				
	BANCO DE OCCIDENTE	69,402	3.4%		
	BANCO POPULAR	-	0.0%		
	BANCOLOMBIA	1,647	0.1%		
	DAVIVIENDA	1,961	0.1%		
	<b>FONDOS DE INVERSION COLECTIVA</b>				
	FICSUPERIOR	127	0.0%		
	FCO Fidubogotá	2,299	0.1%		
	FIC OCCIRENTA	608	0.0%		
	FCO Fiducuenta	130	0.0%		
<b>SECTOR REAL -PRIVADO</b>					
ISAGEN	47,747	2.4%			
SURAMERICANA DE SEGUROS	5,058	0.3%			
GRUPO SURA	-	0.0%			
CODENSA	9,767	0.5%			
GEB	23,341	1.2%			
SODIMAC	-	0.0%			
GRUPO ARGOS	11,329	0.6%			
PEI	-	0.0%			
TERPEL	51,734	2.6%			
AA (Calif. Local)	<b>SECTOR REAL</b>				
	CEMENTOS ARGOS	12,742	0.6%	0.6%	
BB+ (Calif. Extranjera)	<b>DEUDA PÚBLICA</b>				
	GLOBALES COLOMBIA	104,324	5.2%	7.9%	
	<b>OTROS TÍTULOS DE DEUDA PUBLICA INTERNA</b>				
EPM	20,406	1.0%			
BB+ (Calif. Local)	ECOPETROL	34,571	1.7%	1.0%	
	<b>SECTOR FINANCIERO</b>				
	FINDETER	1,303	0.1%		
SIN CALIFICACIÓN	GRUPO AVAL ACCIONES Y VALORES	19,740	1.0%	3.6%	
	<b>FONDOS DE INVERSION COLECTIVA</b>				
	FIC Ashmore	23,902	1.2%		
SIN CALIFICACIÓN	<b>ACCIONES LOCALES</b>				
	ETF ICOLCAP	49,472	2.5%	1.2%	
<b>OPERACIONES DERIVADOS (NETO)</b>		<b>24,888</b>	<b>1.2%</b>		



# Riesgo Crediticio (Detalle calificación)

CALIFICACION EMISORES EXTERIOR AL 31 DE ENERO 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>				
	USA	67,297	3.2%	4.0%	
	<b>ETFs RENTA FIJA</b>				
	ETF SHY 1-3 YEAR TREASURY BOND	13,019	0.6%		
	ETF STIP 0-5 YEAR TIPS BOND	5,428	0.3%		
<b>MONEY MARKET</b>					
AA-	JP Morgan Money Market	4,111	0.2%	1.1%	
	<b>CUENTAS BANCARIAS</b>				
	BONY	18,539	0.9%		
A+	<b>FONDOS DE CAPITAL PRIVADO EXTERIOR</b>				
	FCP STRATEGIC PARTNERS IX BLAC	6,265	0.3%	0.3%	
BBB-	<b>FONDOS DE CAPITAL PRIVADO EXTERIOR</b>				
	FCP OAKTREE DIRECT LENDING FUN	2,932	0.1%	0.1%	
SIN CALIFICACION	<b>FONDOS DE CAPITAL PRIVADO EXTERIOR</b>				
	FCP ALPINVEST	5,392	0.3%	23.5%	
	<b>ETFs /ACCIONES DEL EXTERIOR</b>				
	ETF ISHAR MSCI ASIA EX-JAPAN	43,697	2.1%		
	ETF GSG ISHARES S&P GSCI COMMO	17,628	0.8%		
	ETF JEPI JPMORGAN EQUITY PRE	21,911	1.0%		
	ETF DBC - INVESCO DB COMMODITY	31,476	1.5%		
	ETN IPATH SERI B S&P 500 VXX	29,621	1.4%		
	ETF ISHARE EUROZONE	25,797	1.2%		
	ETF ISHARES EMERGING MKTS	28,224	1.3%		
	ETF IAU ISHARES GOLD TRUST	14,544	0.7%		
	ETF MOMENTUM FACTOR MSCI USA	15,242	0.7%		
	ETF SPY S&P500 SPDR	10,399	0.5%		
	ETF VALUE FACTOR	16,887	0.8%		
	ETF MEXICO	36,542	1.7%		
	ETF BRAZIL	18,304	0.9%		
	ETF ESGU	11,654	0.5%		
	UCITS MINIMUM VOLATILITY	5,352	0.3%		
	ISHARES MSCI USA MINIMUM	5,960	0.3%		
	ETF ISHARES MSCI ACWI INDEX	46,456	2.2%		
	ETF JAPAN INDEX	43,546	2.0%		
	ETF PROSHARES SHORT VIX	7,580	0.4%		
	ETF GOLD TRUST	47,557	2.2%		
UCITS ETF EUROSTOXX 50 MSEU	12,623	0.6%			
ETF CURRENCYSHARE JAPAN -FX	3,332	0.2%			



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

EMISOR	TOTAL VALOR MERCADO (ACCIONES ORDINARIAS)	\$ 2,129,522,170,464	Ejercer Derecho Político?
Ao Cemargos	3,416,774,400	0.16%	<i>NO</i>
Ao GEB	8,784,912,500	0.41%	<i>NO</i>
Ao Grupo ARGOS	11,329,180,240	0.53%	<i>NO</i>
Ao ISA	7,587,000,000	0.36%	<i>NO</i>
Ao Ecopetrol	7,012,051,700	0.33%	<i>NO</i>
Ao CORFICOL	3,300,000,000	0.15%	<i>NO</i>
<b>TOTAL</b>	<b>53,671,238,840</b>	<b>1.95%</b>	

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



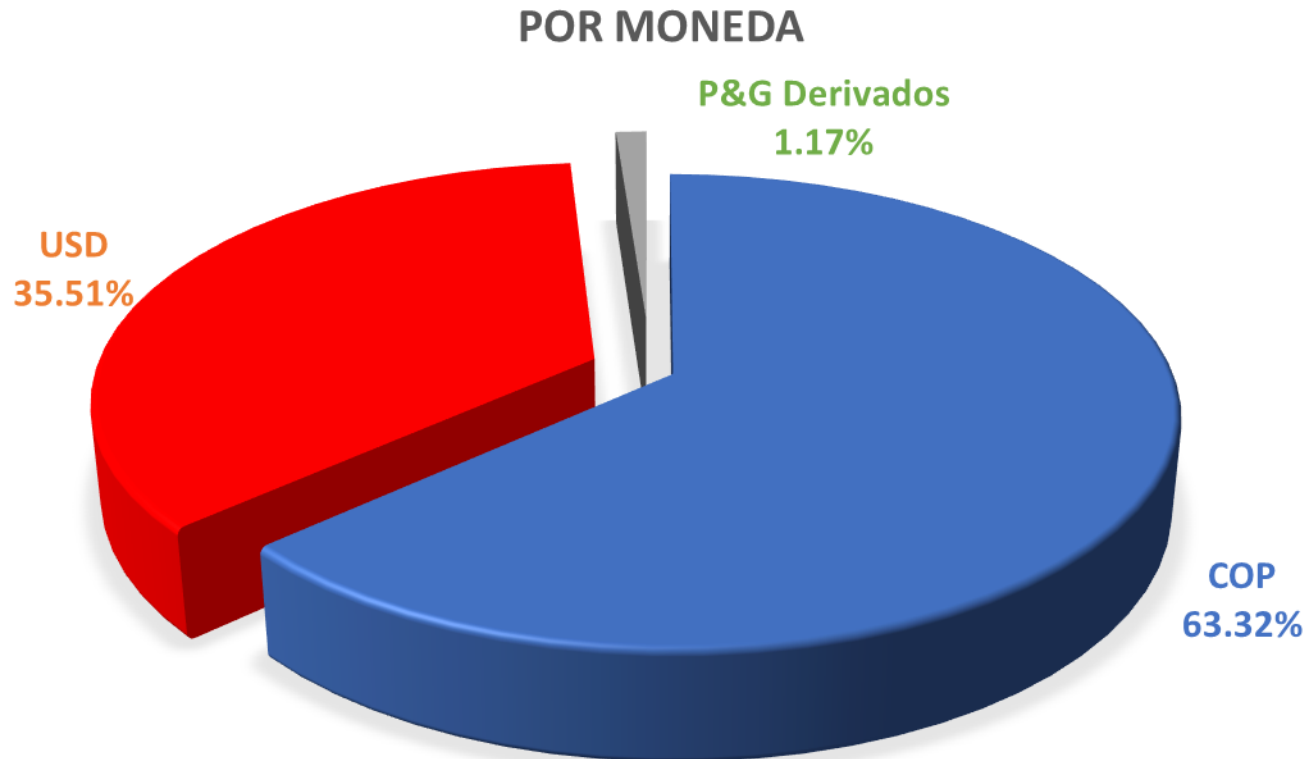
## Derechos Políticos Según Participación en el Emisor Renta Variable Local enero 2024

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	657,490,380	0.13%	<b>NO</b>	657,490,380	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>	3,844,082,377	0.08%	<b>NO</b>
Ao CORFICOL	200,000	346,404,000	0.06%	<b>NO</b>	346,404,000	0.06%	<b>NO</b>

CAXDAC al corte **31 de enero 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

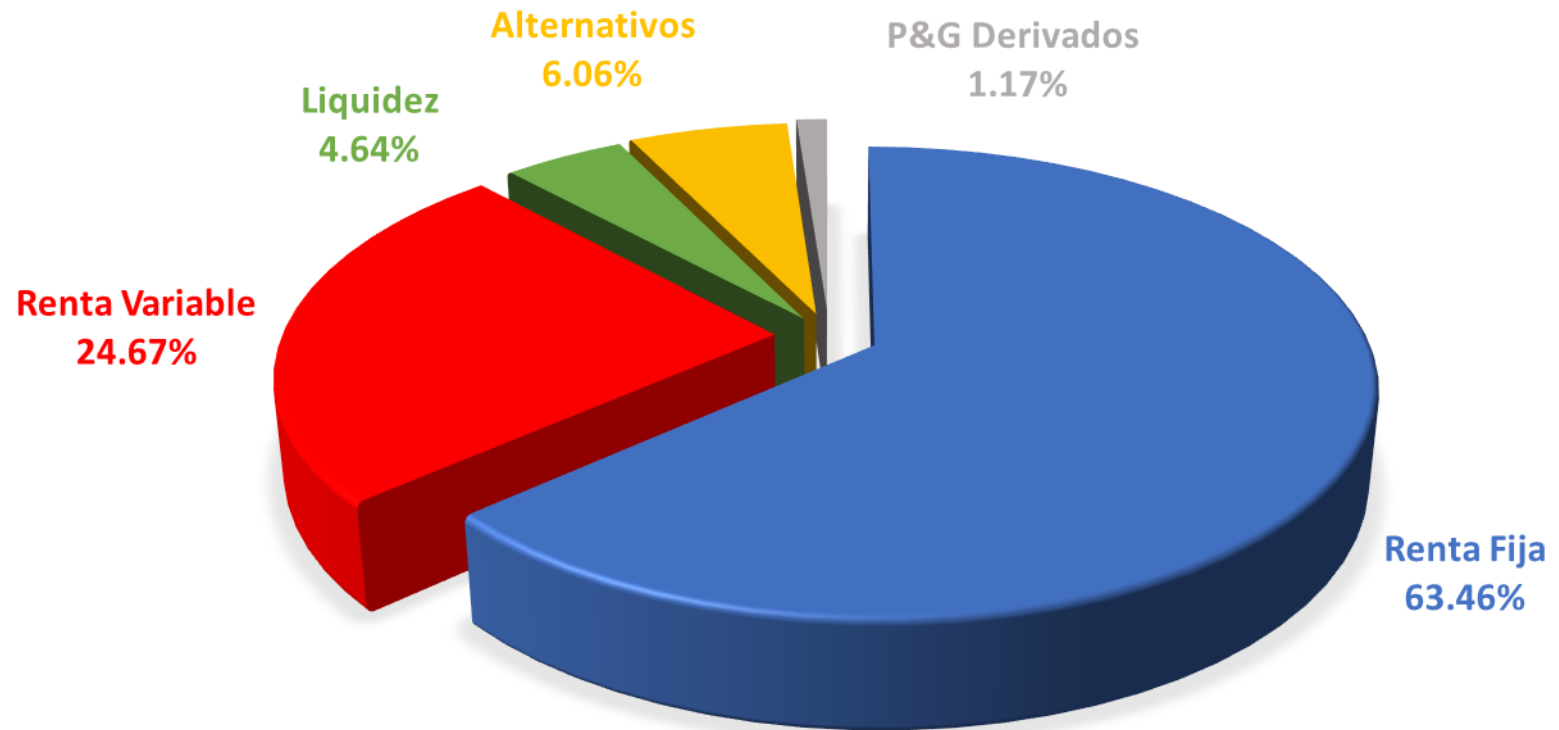


Portafolio	Valor de Mercado	Participacion %
COP	\$ 1,348,422,712,711	63.32%
USD	\$ 756,211,860,364	35.51%
P&G Derivados	\$ 24,887,597,389	1.17%
<b>Total</b>	<b>\$ 2,129,522,170,464</b>	<b>100.0%</b>





## Diversificación Portafolio por Tipo de Inversión



Portafolio	Valor de Mercado	Participación
Renta Fija	\$ 1,351,396,448,583	63.46%
Renta Variable	\$ 525,288,235,788	24.67%
Liquidez	\$ 98,823,688,090	4.64%
Alternativos	\$ 129,126,200,614	6.06%
P&G Derivados	\$ 24,887,597,389	1.17%
<b>Total</b>	<b>\$ 2,129,522,170,464</b>	<b>100.00%</b>



# Renta Fija Local enero 2024

Tes Pesos	Participacion	Valor de mercado	Tir Promedio	Duración Promedio
TFIT08031127	1%	\$ 1,836,120,000	8.85	3.43
TFIT15260826	1%	\$ 2,628,737,504	8.85	2.36
TFIT16090736	14%	\$ 37,097,570,000	9.74	8.07
TFIT16180930	11%	\$ 28,997,700,000	9.02	5.24
TFIT16181034	14%	\$ 37,923,280,000	9.55	7.37
TFIT16240724	1%	\$ 1,576,350,000	10.05	0.48
TFIT16300632	12%	\$ 31,242,165,000	9.39	6.21
TFIT21280542	26%	\$ 70,540,630,000	10.08	8.63
TFIT31261050	21%	\$ 56,749,860,000	9.98	10.39
<b>Total Tes Pesos</b>	<b>100%</b>	<b>\$ 268,592,412,504</b>	<b>9.72</b>	<b>7.96</b>

Tes Uvr	Participacion	Valor de mercado	Tir Promedio	Duración Promedio
TUVT10180429	7%	\$ 33,901,556,915	13.89	4.88
TUVT11070525	1%	\$ 6,352,253,361	10.27	1.23
TUVT11170327	2%	\$ 11,772,290,907	10.75	2.94
TUVT18250237	32%	\$ 152,273,939,553	12.72	10.09
TUVT20040435	24%	\$ 111,827,183,591	11.38	8.65
TUVT20250333	10%	\$ 49,795,501,751	12.83	7.86
TUVT32160649	23%	\$ 109,060,691,737	12.65	15.97
<b>Total Tes Uvr</b>	<b>100%</b>	<b>\$ 474,983,417,815</b>	<b>8.15</b>	<b>10.20</b>

Deuda Privada	Participacion	Valor de mercado	Tir Promedio	Duración Promedio
D Privada Inflacion	94%	\$ 377,744,328,017	13.75	3.98
D Privada Tasa Fija Global	5%	\$ 21,709,295,860	14.41	0.97
D Privada Tasa Fija	1%	\$ 2,174,759,880	11.26	0.31
<b>Total Deuda Privada</b>	<b>100%</b>	<b>\$ 401,628,383,757</b>	<b>13.77</b>	<b>3.80</b>



## Renta Variable Local enero 2024

Acciones Colombia	Valor de Mercado	Participación	Rentabilidad Anual Pesos
ETF ICOLCAP	\$ 49,472,312,940	38.9%	0.1%
Ao Grupo ARGOS	\$ 11,329,180,240	8.9%	-0.2%
Ao ISA	\$ 7,587,000,000	6.0%	-11.4%
Ao CORFICOL	\$ 3,300,000,000	2.6%	3.1%
Ao GEB	\$ 8,784,912,500	6.9%	44.9%
Apref BANCOLOMBIA	\$ 12,241,320,000	9.6%	-13.6%
Ao Cemargos	\$ 3,416,774,400	2.7%	99.2%
Ao Ecopetrol	\$ 7,012,051,700	5.5%	-12.5%
FIC Ashmore*	\$ 23,901,643,765	18.8%	16.0%
<b>Totales</b>	<b>\$ 127,045,195,545</b>	<b>100.0%</b>	<b>6.2%</b>

\* A corte 31 de enero la inversión en renta variable local dentro FIC Ashmore representa un 82.27%.



# Renta Variable Internacional enero 2024

Etf Internacionales RV	Valor de Mercado	Participación %	Rentabilidad Anual	
			Dólares	Pesos
ETF EEM EMERGING MKTS	\$ 28,223,773,096	8%	-7.2%	-21.8%
ETF JEPI JPMORGAN EQUITY PRE	\$ 21,911,473,760	6%	0.9%	-15.0%
ETF JAPAN INDEX -EWJ	\$ 43,546,092,761	13%	12.9%	-4.9%
ETF AAXJ MSCI ASIA EX-JAPAN	\$ 43,697,062,266	13%	-11.1%	-25.1%
ETF ISHARES MSCI ACWI INDEX	\$ 46,455,507,720	14%	11.8%	-5.8%
ETF ISHARES MSCI MEXICO -EWW	\$ 36,541,572,144	11%	15.6%	-2.6%
ETF ISHARE EUROZONE	\$ 25,796,696,001	8%	6.4%	-10.4%
ETF ISHARES MSCI BRAZIL -EWZ	\$ 18,303,833,398	5%	8.5%	-8.6%
ETF MOMENTUM FACTOR MSCI USA	\$ 15,242,394,079	4%	14.1%	-3.9%
ETF ISHARES TRUST ISHAR -ESGU	\$ 11,654,272,784	3%	17.8%	-0.8%
UCITS ETF EUROSTOXX 50 MSEU	\$ 12,623,178,106	4%	17.2%	-1.3%
ISHARES MSCI USA MINIMUM	\$ 5,960,474,523	2%	8.9%	-8.3%
UCITS SPMD MINIMUM VOLATILITY	\$ 5,352,094,668	2%	9.5%	-7.7%
ETF SPY S&P500 SPDR	\$ 10,399,100,871	3%	18.8%	0.1%
ETF VALUE FACTOR	\$ 16,887,418,724	5%	2.7%	-13.5%
<b>Totales</b>	<b>\$ 342,594,944,901</b>	<b>100%</b>	<b>6.77%</b>	<b>-10.07%</b>

Etf Internacionales RF	Valor de Mercado	Participación %	Rentabilidad Anual	
			Dólares	Pesos
ETF SHY 1-3 YEAR TREASURY BOND	\$ 13,018,923,755	71%	0.61%	-15.26%
ETF STIP 0-5 YEAR TIPS BOND	\$ 5,428,062,517	29%	1.3%	-14.7%
<b>Totales</b>	<b>\$ 18,446,986,272</b>	<b>100%</b>	<b>0.81%</b>	<b>-15.09%</b>



Alternativos Internacionales	Valor de Mercado	Participación %	Rentabilidad Anual Dólares	Rentabilidad Anual Pesos
ETF SPDR GOLD TRUST-GLD	\$ 47,556,835,325	38%	5.04%	-11.53%
ETF DBC - INVESCO DB COMMODITY	\$ 31,476,403,728	25%	-10.21%	-24.37%
ETF GSG ISHARES S&P GSCI COMMO	\$ 17,628,242,676	14%	-1.27%	-16.84%
ETF IAU ISHARES GOLD TRUST	\$ 14,543,505,775	12%	5.19%	-11.40%
ETF CURRENCYSHARE JAPAN -FX	\$ 3,331,769,582	3%	-12.04%	-25.91%
*FCP ALPINVEST	\$ 5,392,094,139	4%	10.30%	8.29%
**FCP STRATEGIC PARTNERS IX BLAC	\$ 6,264,983,242	5%	7.36%	-0.90%
***FCP OAKTREE DIRECT LENDING FUN	\$ 2,932,366,147	2%	9.08%	-5.75%
<b>Total Alternativos Internacionales</b>	<b>\$ 126,193,834,467</b>	<b>100%</b>	<b>0.26%</b>	<b>-14.46%</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 enero 2024

Especie	Nominal Caxdac	Prom Negoc Diaria	20% Prom Negoc Diaria	Dias Prom neg
Ao GEB	3,861,500	590,214	118,043	32.7
Ao Grupo ARGOS	825,742	264,201	52,840	15.6
Ao CORFICOLCF Mixtas	200,000	103,665	20,733	9.6
Ao ISA	450,000	256,687	51,337	8.8
ETF ICOLCAP*	3,871,073	251,237	50,247	7.4
Apref BANCOLOMBIA	399,000	418,899	83,780	4.8
Ao CEMARGOS	533,871	663,831	132,766	4.0
Ao Ecopetrol	3,003,020	4,277,075	855,415	3.5
<b>TOTAL</b>	<b>13,144,206</b>			

Fuente: Bloomberg

- ✓ Al corte **enero 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 enero 2024

Name	ETF	Vr Nóминаl	Promedio Negociación	Maximo Días Liquidación	NAME	Acción menos Liquida	% Participacion en el ETF	VR Mercado COP
EWV US Equity	ISHARES MSCI MEXICO ETF	140,000	0.12	0.36	LACOMUBC MM Equity	LA COMER SAB DE CV	0.67%	\$ 246,591,197
EEM US Equity	ISHARES MSCI EMERGING MARKET	187,760	0.00	0.27	486 HK Equity	UNITED CO RUSAL INTERNATIONA	0.02%	\$ 5,713,169
ACWI US Equity	ISHARES MSCI ACWI ETF	116,260	0.00	0.07	LISN SW Equity	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	0.02%	\$ 507,439,301
EWZ US Equity	ISHARES MSCI BRAZIL ETF	142,000	0.01	0.02	PETR3 BZ Equity	PETROBRAS - PETROLEO BRAS	7.88%	\$ 1,414,211,765
AAXJ US Equity	ISHARES MSCI ALL COUNTRY ASI	177,000	0.00	0.02	AEV PM Equity	ABOITIZ EQUITY VENTURES INC	0.03%	\$ 11,673,882
EZU US Equity	ISHARES MSCI EUROZONE ETF	139,700	0.00	0.01	LOTB BB Equity	LOTUS BAKERIES	0.06%	\$ 38,926,681
EWJ US Equity	ISHARES MSCI JAPAN ETF	167,970	0.00	0.01	9042 JP Equity	HANKYU HANSHIN HOLDINGS INC	0.19%	\$ 80,801,821
MSEU LN Equity	AMNI STOXX 50 DR-HDG-USD	14,000	0.00	0.01	AI FP Equity	AIR LIQUIDE SA	2.76%	\$ 349,022,504
JEPI US Equity	JPMORGAN EQUITY PREMIUM INCO	100,000	0.00	0.00	PEG US Equity	PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	1.35%	\$ 295,244,579
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%	\$ 24,293,622
USMV US Equity	ISHARES MSCI USA MIN VOL FAC	19,095	0.00	0.00	WCN CN Equity	WASTE CONNECTIONS INC	1.58%	\$ 94,036,279
SPMD LN Equity	ISF EDGE S&P500 MINVOL USD-D	175,793	0.00	0.00	TRMB US Equity	TRIMBLE INC	0.64%	\$ 34,628,273
MTUM US Equity	ISHARES MSCI USA MOMENTUM FA	23,500	0.00	0.00	ETN US Equity	EATON CORP PLC	1.36%	\$ 216,117,298
ESGU US Equity	ISHARES ESG AWARE MSCI USA	28,000	0.00	0.00	PRU US Equity	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	0.56%	\$ 66,187,765
SPY US Equity	SPDR S&P 500 ETF TRUST	5,500	0.00	0.00	NVR US Equity	NVR INC	0.06%	\$ 28,317,917

Fuente: Bloomberg

- ✓ Descomponiendo cada uno de los ETF Internacionales en acciones individuales, CAXDAC tardaría un menos de **1 día** 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 MEXICO**, sin embargo, para todos 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 Enero 2024**





## VaR Regulatorio enero 2024

Vejez		VaR Total 10 Días	VaR Total 22 Días	% Portafolio	Estado
	Limite	52,249,479,653	77,498,502,391	3.75%	Normal
	Exposición	29,004,269,467	43,020,283,868	2.08%	
	Sobre Exposición (Var)		-34,478,218,523		

Invalidez		VaR Total 10 Días	VaR Total 22 Días	% Portafolio	Estado
	Limite	338,023,893	501,370,457	3.75%	Normal
	Exposición	75,804,528	112,436,285	0.84%	
	Sobre Exposición (Var)		-388,934,173		

Sobrevivientes		VaR Total 10 Días	VaR Total 22 Días	% Portafolio	Estado
	Limite	622,430,398	923,213,476	3.75%	Normal
	Exposición	191,644,079	284,254,106	1.15%	
	Sobre Exposición (Var)		-638,959,369		

Extralegal		VaR Total 10 Días	VaR Total 22 Días	% Portafolio	Estado
	Limite	1,239,371,143	1,838,284,480	3.75%	Normal
	Exposición	49,643,236	73,632,819	0.15%	
	Sobre Exposición (Var)		-1,764,651,661		

Administradora		VaR Total 10 Días	VaR Total 22 Días	% Portafolio	Estado
	Limite	56,921,301	84,427,933	3.75%	Normal
	Exposición	0	0	0.00%	
	Sobre Exposición (Var)		-84,427,933		



## Var Interno enero 2024

Vejez		VaR Total 10 Días	VaR Total 22 días	% Portafolio	Estado
	Límite	52,249,479,653	77,498,502,391	3.75%	Cerca al Límite
	Exposición	43,697,029,192	64,813,168,357	3.14%	
Sobre Exposición (Var)					-12,685,334,034

Invalidez		VaR Total 10 Días	VaR Total 22 días	% Portafolio	Estado
	Límite	338,023,893	501,370,457	3.75%	Normal
	Exposición	98,916,875	146,717,435	1.10%	
Sobre Exposición (Var)					-354,653,022

Sobrevivientes		VaR Total 10 Días	VaR Total 22 días	% Portafolio	Estado
	Límite	622,430,398	923,213,476	3.75%	Sobrepaso
	Exposición	701,943,475	1,041,150,428	4.23%	
Sobre Exposición (Var)					117,936,952

Extralegal		VaR Total 10 Días	VaR Total 22 días	% Portafolio	Estado
	Límite	1,239,371,143	1,838,284,480	3.75%	Normal
	Exposición	221,972,492	329,238,412	0.67%	
Sobre Exposición (Var)					-1,509,046,067

Administradora		VaR Total 10 Días	VaR Total 22 días	% Portafolio	Estado
	Límite	56,921,301	84,427,933	3.75%	Normal
	Exposición	0	0	0.00%	
Sobre Exposición (Var)					-84,427,933



# **Eventos de Riesgo Operativo Enero 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 Enero 2024**



# Caja de Auxilios y de Prestaciones de ACDAC – CAXDAC

## COMPOSICION DEL FONDO

CONCEPTO	VALOR	PARTICIPACIÓN
Cartera	4.167	7,8%
Portafolio	49.021	91,5%
Provision	-98	-0,2%
Otros Activos	507	0,9%
<b>TOTAL</b>	<b>53.597</b>	<b>100,0%</b>

## CRECIMIENTO DEL FONDO

MES	VALOR DEL FONDO	% VARIACION MENSUAL
feb-23	43.972	0,00%
mar-23	44.406	0,99%
abr-23	43.351	-2,37%
may-23	42.312	-2,40%
jun-23	46.994	11,07%
jul-23	48.815	15,37%
ago-23	49.522	17,04%
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%
<b>%VARIACION ANUAL</b>	<b>\$ 9.625</b>	<b>21,9%</b>

Cifras en millones de pesos



# Caja de Auxilios y de Prestaciones de ACDAC – CAXDAC

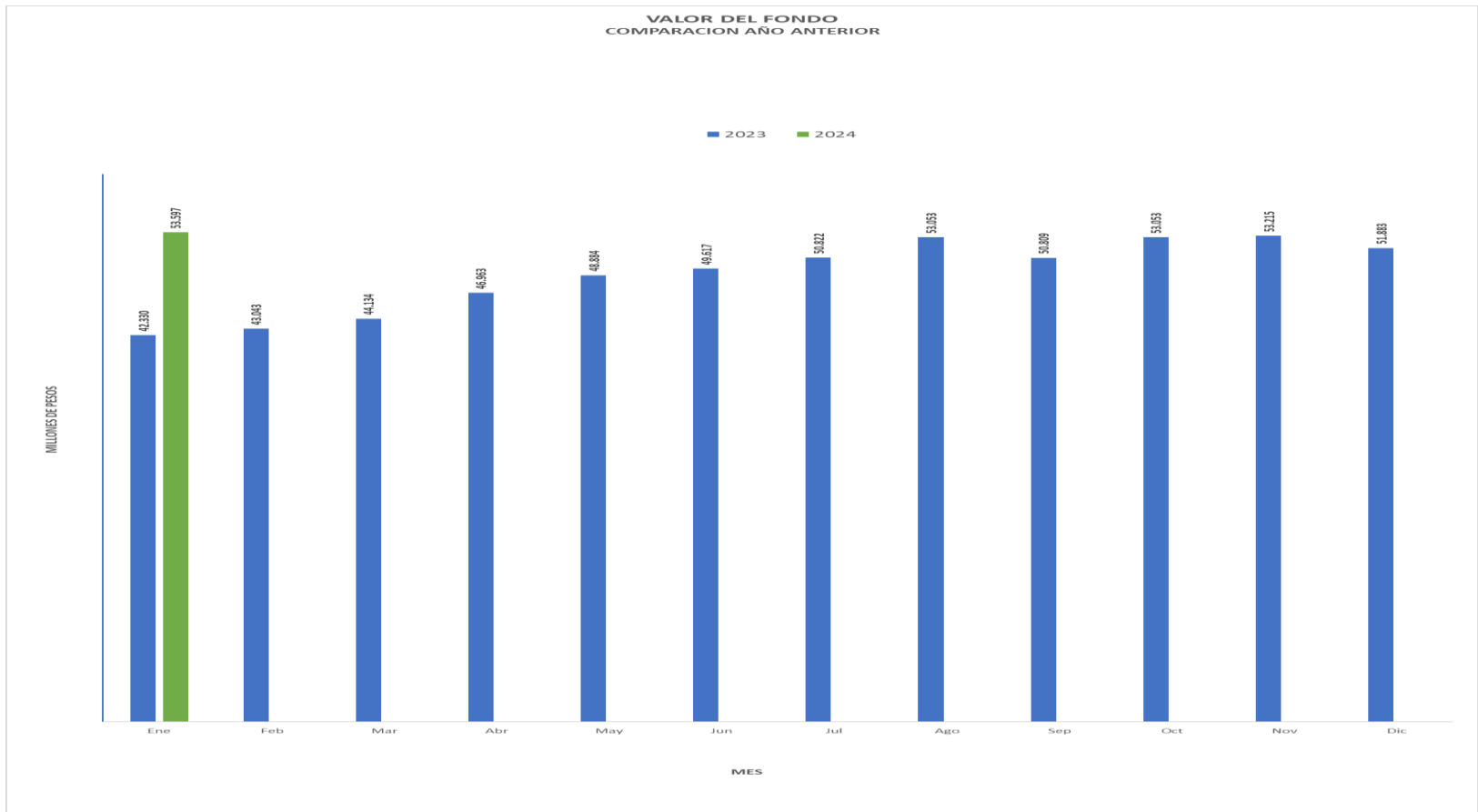
## EVOLUCION FONDO EXTRALEGAL

Millones de Pesos

MES	CARTERA	PORTAFOLIO	PROVISION	OTROS	TOTAL FONDO
feb-23	7.509	35.960	-1.620	463	42.312
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
<b>%VARIACION ANUAL</b>	<b>-44,5%</b>	<b>36,3%</b>	<b>-94,0%</b>	<b>9,5%</b>	<b>26,7%</b>



# Caja de Auxilios y de Prestaciones de ACDAC – CAXDAC



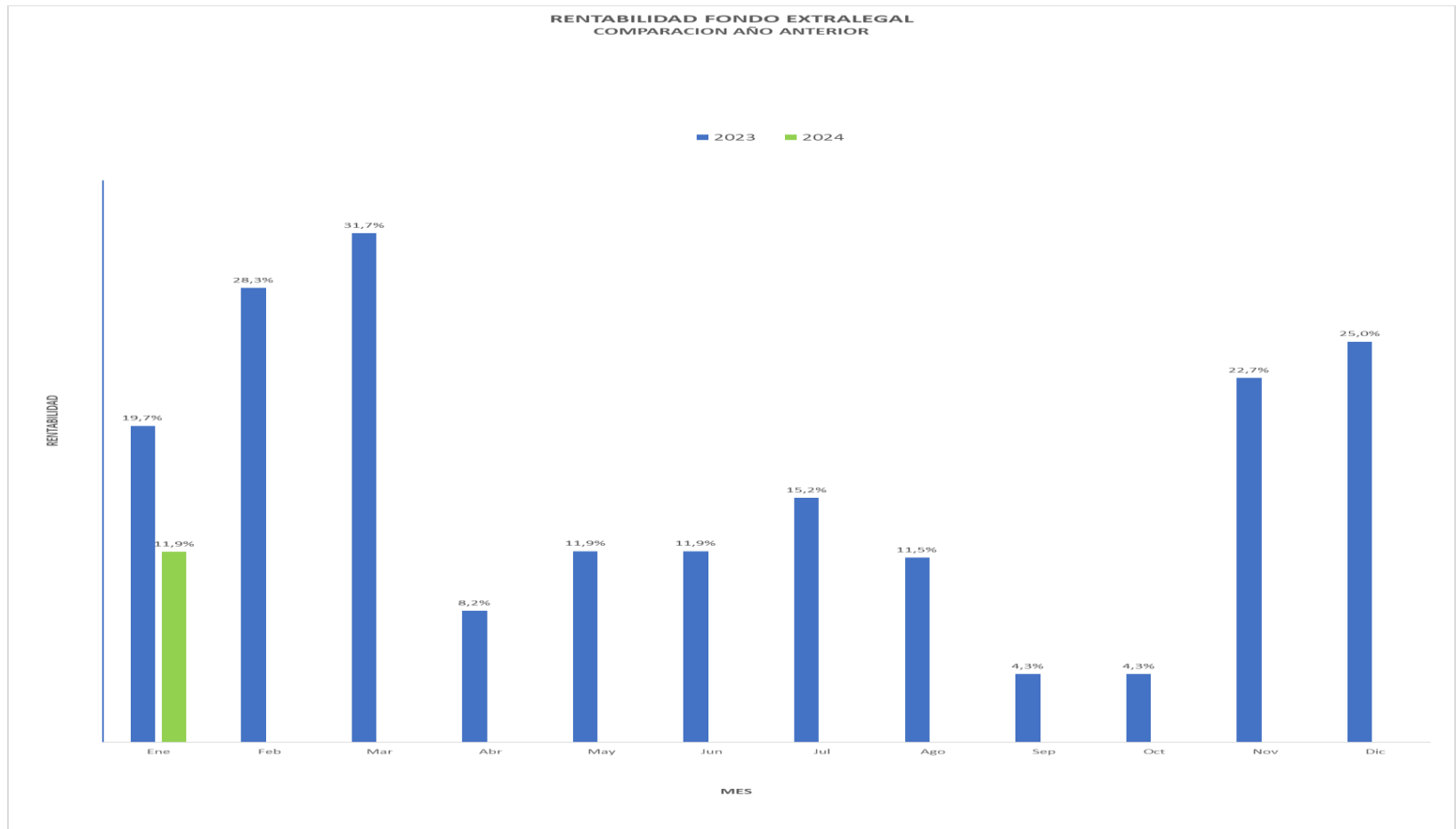
Año	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic
2023	42.330	43.043	44.134	46.963	48.884	49.617	50.822	53.053	50.809	53.053	53.215	51.883
2024	53.597											
<b>Variación</b>	26,6%	-100,0%	-100,0%	-100,0%	-100,0%	-100,0%	-100,0%	-100,0%	-100,0%	-100,0%	-100,0%	-100,0%

Cifras en millones de pesos





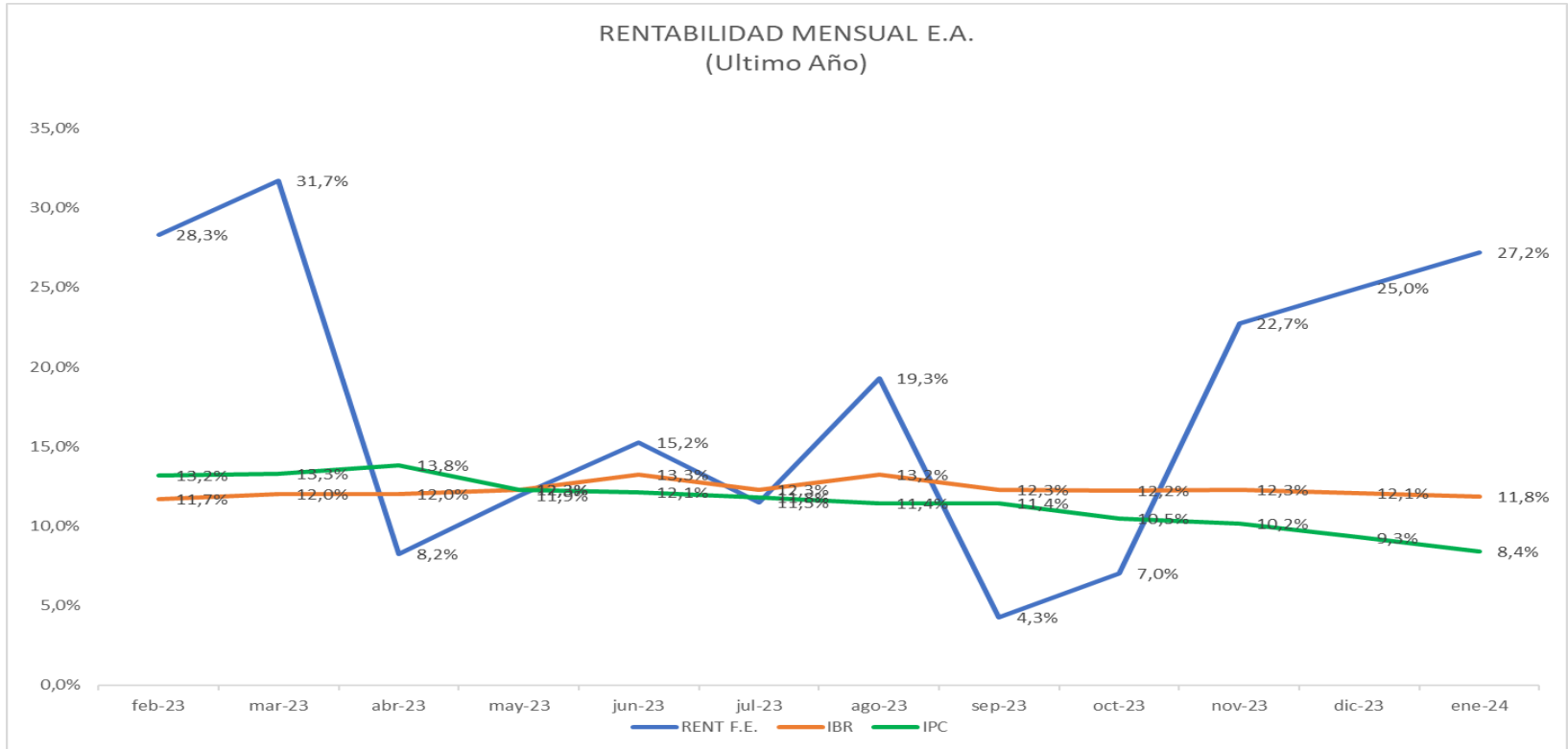
# Caja de Auxilios y de Prestaciones de ACDAC – CAXDAC



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%											



# Caja de Auxilios y de Prestaciones de ACDAC – CAXDAC

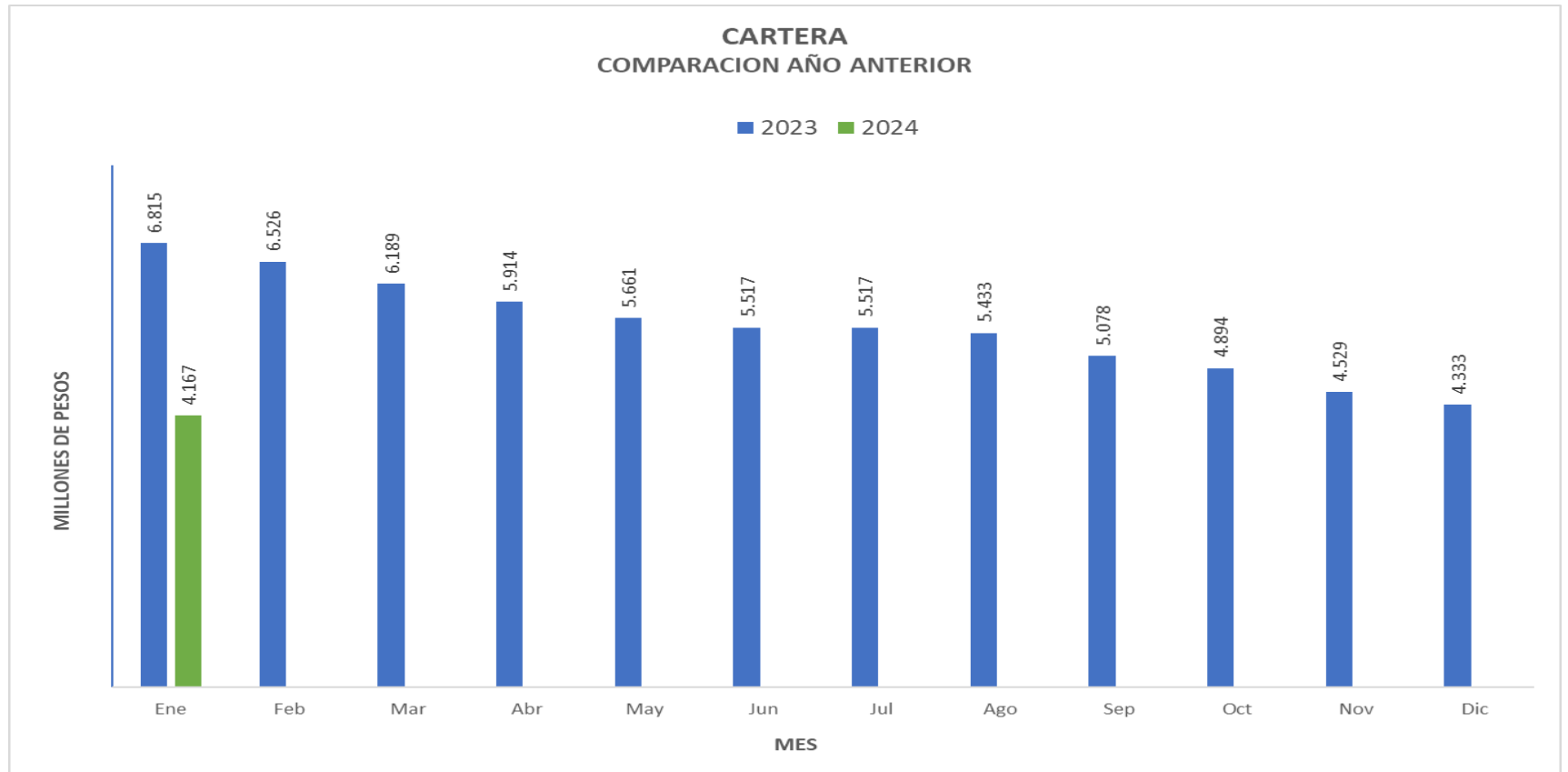


Mes	Ultimo Mes	Utimos 6 Meses	Año corrido	Ultimo Año
ene-24	11,87%	14,24%	11,87%	16,03%

TASA EFECTIVA ANUAL EN EL PERIODO



# Caja de Auxilios y de Prestaciones de ACDAC – CAXDAC

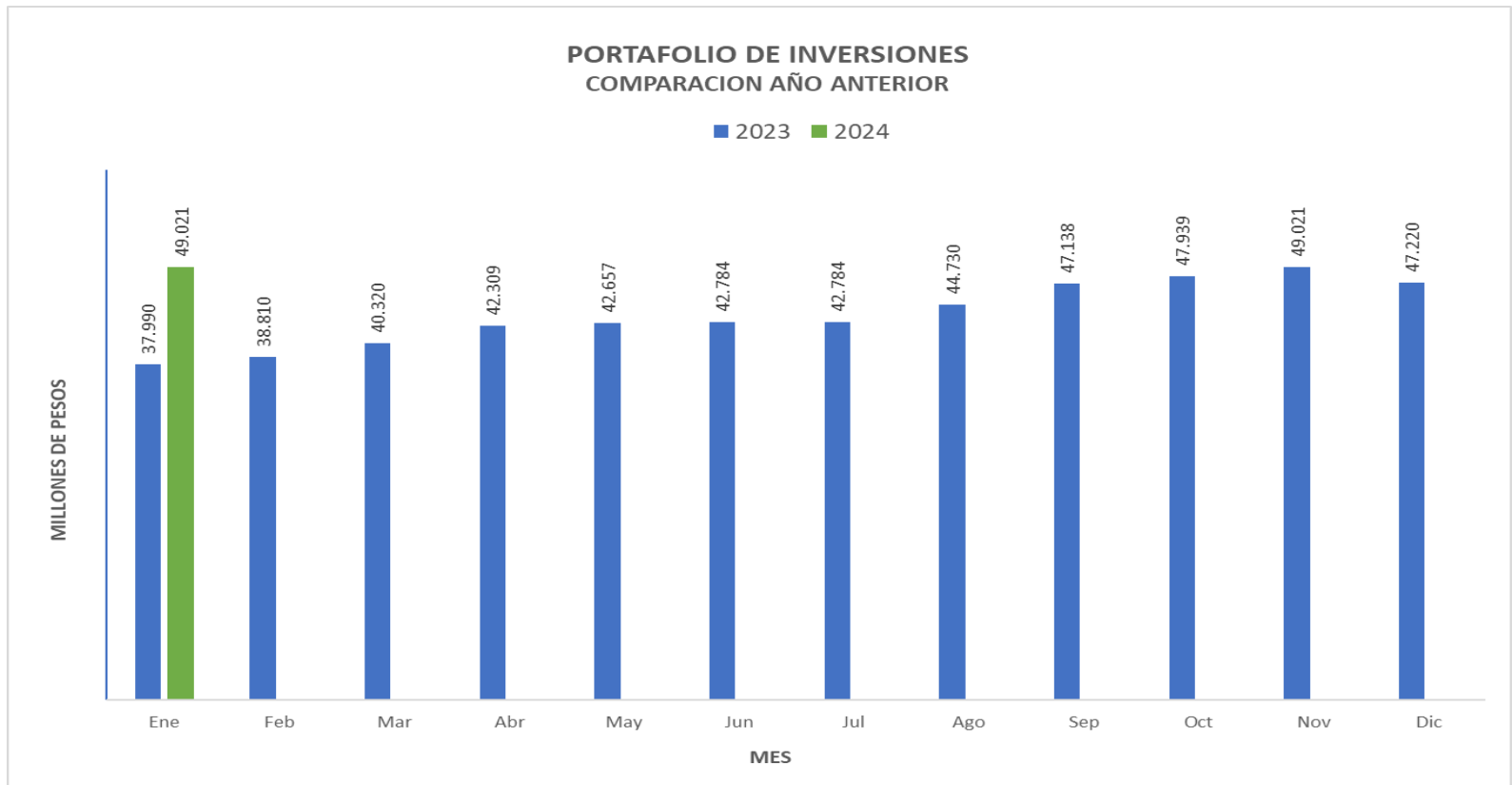


Año	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic
2023	6.815	6.526	6.189	5.914	5.661	5.517	5.517	5.433	5.078	4.894	4.529	4.333
2024	4.167											
<b>Variación</b>	-38,9%	-100,0%	-100,0%	-100,0%	-100,0%	-100,0%	-100,0%	-100,0%	-100,0%	-100,0%	-100,0%	-100,0%

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	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											
<b>Variación</b>	29,0%	-100,0%	-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>9.081</b>	<b>18,5%</b>
	Tes UVR	0	0,0%
	TES TASA FIJA	9.081	18,5%
AAA	<b>SECTOR FINANCIERO</b>	<b>27.303</b>	<b>55,7%</b>
	Banco Davivienda	6.633	13,5%
	Banco Popular	2.696	5,5%
	Bancoldex	2.012	4,1%
	Corficolombiana	5.593	11,4%
	Banco BBVA	5.225	10,7%
	Itau	2.572	5,2%
	Colpatria	2.572	5,2%
	<b>SECTOR REAL</b>	<b>2.431</b>	<b>5,0%</b>
	CODENSA	2.431	5,0%
	<b>TITULARIZACION HIPOTECARIA</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>
	TIPS	0	0,0%
	<b>LIQUIDEZ SECTOR FINANCIERO</b>	<b>10.206</b>	<b>20,8%</b>
	Bancolombia	183	0,4%
	Banco de Occidente	10.023	20,4%
<b>FORWARD</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>	
	<b>TOTAL</b>	<b>49.021</b>	<b>100,0%</b>

Cifras en millones de pesos