



# **Informe Normativo de Riesgos julio 2024**



# Límites Globales julio 2024

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

DETALLE INVERSIÓN	VR. DE MERCADO	% EJE.	%MIN	% AUT.	(EXCESO) 0 DISP.	% Mes Anterior Junio 2024
1. FONDOS DE INVERSIÓN COLECTIVA (abiertos y cerrados)	30,399,420,161	1.4%		10.0%	179,369,427,635	1.5%
2. DEPOSITOS A LA VISTA BANCOS	50,444,421,824	2.4%		5.0%	54,440,002,074	2.2%
3. ACCIONES	488,135,261,777	23.3%	20.0%	45.0%	455,824,553,303	23.7%
Locales	105,708,225,275	5.0%		35.0%	628,482,742,009	5.2%
Exterior	382,427,036,502	18.2%		40.0%	455,824,553,303	18.6%
4. INVERSIONES RF EN EL EXTERIOR	23,451,029,634	1.1%				1.1%
5. TITULOS CARTERA HIPOTECARIA (TIPS)	4,108,894,703	0.2%		15.0%	310,544,376,990	0.2%
6. TES	725,899,649,253	34.6%				34.5%
7. BONOS DEUDA EXTERNA	115,984,018,137	5.5%				5.5%
8. OTROS TITULOS DE DEUDA INTERNA	98,643,597,070	4.7%		9.9%	108,316,974,518	4.7%
<b>SUBTOTAL 6, 7 y 8</b>	<b>940,527,264,460</b>	<b>44.84%</b>		<b>50.0%</b>	<b>108,316,974,518</b>	<b>44.75%</b>
9. OTROS TIT. RENTA FIJA ENT. NO VIG. POR S.F. (Emisores Nacionales)	108,735,720,000	5.2%		60.0%	1,149,877,366,773	5.2%
10. TIT. DE DEUDA EMIT. GARAN. POR GOB. O BCOS CENTRALES EXT.	69,434,575,031	3.3%				3.4%
11. OTROS TITULOS DE R.F. VIGILADAS S.F.	173,167,271,564	8.3%		30.0%	456,139,271,823	8.2%
12. PRODUCTOS ESTRUCTURADOS CON CAPITAL PROTEGIDO	0	0.0%		5.0%	104,884,423,898	0.0%
13. TITULARIZACIONES CREDITICIAS DIFERENTES DE CARTERA HIPOTECARIA	51,085,195,975	2.4%		10.0%	158,683,651,821	2.4%
14. OPERACIONES CON DERIVADOS (Neto)	3,718,199,888	0.2%				0.0%
Activo	90,291,181,567	4.3%				2.5%
Pasivo	86,539,260,126	4.1%				2.5%
15. ACTIVOS ALTERNATIVOS	154,481,222,947	7.4%		20.0%	265,056,472,644	7.3%
<b>TOTAL PORTAFOLIO</b>	<b>2,097,688,477,964</b>	<b>100%</b>				<b>100.0%</b>

Al corte **31 de julio 2024**, todas las inversiones se encuentran dentro de los límites normativos establecidos.



# Coberturas Cambiarias julio 2024

## COBERTURAS REQUERIDAS CAXDAC 31 de julio de 2024

VEJEZ - SOBREVIVIENTES - INVALIDEZ	PESOS	PARTICIPACION
TOTAL FONDO	2,097,688,477,955.24	100.00%
MONEDA LEGAL	1,340,351,834,868.24	63.90%
MONEDA EXTRANJERA	757,336,643,087.00	36.10%
MAXIMO SIN COBERTURA (35% DEL VALOR DEL FONDO)	734,190,967,284.33	
Exposición Cambiaria Neta	605,653,059,791.93	28.87%
% Cobertura / Total del Fondo		<b>7.23%</b>
% cobertura/ Total Portafolio en Moneda Extranjera		<b>20.0%</b>

	EXPOSICION	COBERTURAS	EXPOSICION NETA
<b>EXPOSICION TOTAL</b>	<b>USD 186,520,499</b>	<b>USD 37,357,360</b>	<b>USD 149,163,139</b>

- Las inversiones en moneda extranjera de los fondos legales representan el 36.1% del valor del Fondo.
- El nivel de cobertura es de USD\$ 37 millones, dando como resultado una exposición neta al riesgo cambiario del **28.87%** del total del portafolio legal, con una tasa promedio de cobertura cambiaria para los fondos legales de **\$4,075.42**. A 30 de junio del 2024, la exposición neta se ubicaba en **30.57%** con una tasa promedio de cobertura en **\$4,007.62**.
- A corte **31 de julio 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 JULIO 2024					
cifras en millones de pesos					
CALIFICACION	EMISOR	VALOR MERCADO (000,000)	PARTICIPACION PORCENTUAL	PARTICIPACION PORCENTUAL CALIFICACION	
AAA (Calif. Local)	<b>TITULOS DE DEUDA PUBLICA INTERNA</b>				
	TES	725,900	34.6%	57.4%	
	<b>OTROS TITULOS DE DEUDA PUBLICA INTERNA</b>				
	ECOPETROL	224	0.0%		
	GRUPO ISA	71,333	3.4%		
	<b>SECTOR FINANCIERO</b>				
	DAVIVIENDA	85,596	4.1%		
	BANCO COLPATRIA	1,998	0.1%		
	BANCO DE OCCIDENTE	24,314	1.2%		
	BANCO POPULAR	9,765	0.5%		
	CORFICOLOMBIANA	2,640	0.1%		
	TITULARIZADORA COLOMBIANA	4,109	0.2%		
	BANCOLOMBIA	25,903	1.2%		
	GRUPO BOLIVAR	17,236	0.8%		
	<b>CUENTAS BANCARIAS</b>				
	BANCO DE OCCIDENTE	32,907	1.6%		
	BANCOLOMBIA	4,448	0.2%		
	DAVIVIENDA	1,530	0.1%		
	<b>FONDOS DE INVERSION COLECTIVA</b>				
	FICSUPERIOR	134	0.0%		
	FCO Fidubogotá	2,410	0.1%		
	FIC OCCIRENTA	639	0.0%		
	FCO Fiducuenta	136	0.0%		
<b>SECTOR REAL -PRIVADO</b>					
ISAGEN	43,142	2.1%			
SURAMERICANA DE SEGUROS	4,966	0.2%			
CODENSA	9,428	0.4%			
GEB	22,750	1.1%			
GRUPO ARGOS	13,691	0.7%			
PA TRANSMILENIO FASE III	51,085	2.4%			
TERPEL	47,177	2.2%			
AA (Calif. Local)	<b>SECTOR REAL</b>				
	CEMENTOS ARGOS	13,447	0.6%	0.6%	
BB+ (Calif. Extranjera)	<b>DEUDA PÚBLICA</b>				
		GLOBALES COLOMBIA	107,459	5.1%	
	<b>OTROS TITULOS DE DEUDA PUBLICA INTERNA</b>				
	EPM	21,935	1.0%	6.6%	
	ECOPETROL	8,525	0.4%		
BB+ (Calif. Local)	<b>SECTOR FINANCIERO</b>				
		FINDETER	1,388	0.1%	0.9%
	GRUPO AVAL ACCIONES Y VALORES	17,528	0.8%		
SIN CALIFICACIÓN	<b>FONDOS DE INVERSION COLECTIVA</b>				
		FIC Ashmore	27,081	1.3%	3.8%
	<b>ACCIONES LOCALES</b>				
	ETF ICOLCAP	51,795	2.5%		
	<b>OPERACIONES DERIVADOS (NETO)</b>	<b>3,718</b>	<b>0.2%</b>	<b>0.2%</b>	



# Riesgo Crediticio (Detalle calificación)

CALIFICACION EMISORES EXTERIOR AL 31 DE JULIO 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	69,435	3.3%	4.2%	
	<b>ETFS RENTA FIJA</b>				
	ETF SHY 1-3 YEAR TREASURY BOND	13,507	0.6%		
ETF STIP 0-5 YEAR TIPS BOND	5,681	0.3%			
AA-	<b>MONEY MARKET</b>				
	JP Morgan Money Market	4,263	0.2%	0.8%	
	<b>CUENTAS BANCARIAS</b>				
BONY	11,559	0.6%			
A+	<b>FONDOS DE CAPITAL PRIVADO EXTERIOR</b>				
	FCP STRATEGIC PARTNERS IX BLAC	10,113	0.5%	0.5%	
BBB-	<b>FONDOS DE CAPITAL PRIVADO EXTERIOR</b>				
	FCP OAKTREE DIRECT LENDING FUN	5,148	0.2%	0.2%	
SIN CALIFICACIÓN	<b>FONDOS DE CAPITAL PRIVADO EXTERIOR</b>				
	FCP ALPINVEST	6,628	0.3%	24.9%	
	<b>ETFS /ACCIONES DEL EXTERIOR</b>				
	ETF ISHAR MSCI ASIA EX-JAPAN	51,939	2.5%		
	ETF GSG ISHARES S&P GSCI COMMO	18,778	0.9%		
	ETF JEPI JPMORGAN EQUITY PRE	23,339	1.1%		
	ETF DBC - INVESCO DB COMMODITY	33,006	1.6%		
	ETN IPATH SERI B S&P 500 VXX	-	0.0%		
	ETF ISHARE EUROZONE	28,027	1.3%		
	ETF ISHARES EMERGING MKTS	32,744	1.6%		
	ETF IAU ISHARES GOLD TRUST	18,141	0.9%		
	ETF MOMENTUM FACTOR MSCI USA	13,570	0.6%		
	ETF RSP INVESCO S&P 500 EQUAL	13,935	0.7%		
	ETF VALUE FACTOR	18,785	0.9%		
	ETF MEXICO	32,129	1.5%		
	ETF BRAZIL	16,011	0.8%		
	ETF ESGU	13,763	0.7%		
	UCITS MINIMUM VOLATILITY	6,081	0.3%		
	ISHARES MSCI USA MINIMUM	6,748	0.3%		
	ETF ISHARES MSCI ACWI INDEX	53,876	2.6%		
	ETF JAPAN INDEX	48,403	2.3%		
	ETF PROSHARES SHORT VIX	8,895	0.4%		
ETF GOLD TRUST	59,286	2.8%			
UCITS ETF EUROSTOXX 50 MSEU	14,183	0.7%			
ETF CURRENCYSHARE JAPAN -FX	3,381	0.2%			



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

EMISOR	TOTAL VALOR MERCADO (ACCIONES ORDINARIAS)	\$ 2,097,688,477,964	Ejercer Derecho Político?
Ao Cemargos	4,457,822,850	0.21%	<i>NO</i>
Ao GEB	9,499,290,000	0.45%	<i>NO</i>
Ao Grupo ARGOS	13,690,802,360	0.65%	<i>NO</i>
Ao ISA	7,875,000,000	0.38%	<i>NO</i>
Apref BANCOLOMBIA	15,526,200,000	0.74%	<i>NO</i>
Ao Ecopetrol	224,153,325	0.01%	<i>NO</i>
Ao CORFICOL	2,640,000,000	0.13%	<i>NO</i>
<b>TOTAL</b>	<b>53,913,268,535</b>	<b>1.83%</b>	

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



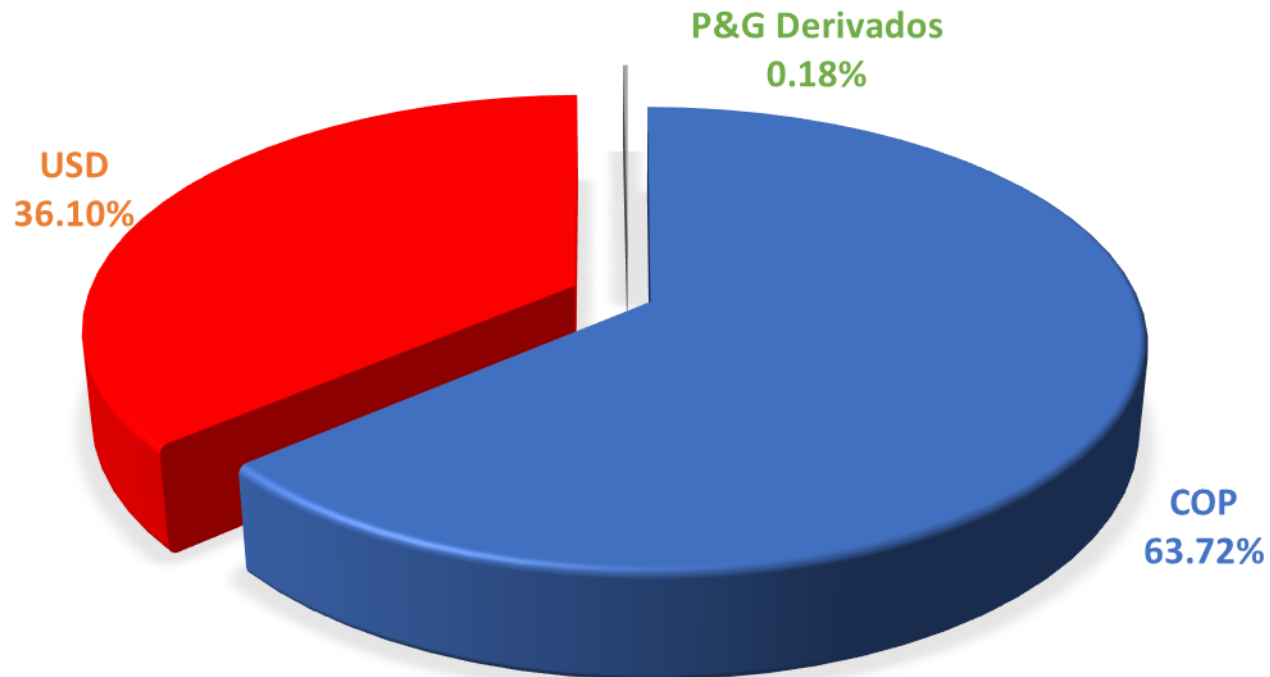
## Derechos Políticos Según Participación en el Emisor Renta Variable Local julio 2024

EMISOR	Nominal CAXDAC	# de Acciones en Circulación	Participación % CAXDAC	Derecho Político?	FLOTANTE	Participación % CAXDAC	Derecho Político?
Ao Cemargos	533,871	1,182,617,425	0.05%	<b>NO</b>	509,095,550	0.10%	<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	655,008,384	0.13%	<b>NO</b>	655,008,384	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	458,000	452,122,000	0.10%	<b>NO</b>	452,122,000	0.10%	<b>NO</b>
Ao Ecopetrol	103,059	41,116,695,000	0.00%	<b>NO</b>	3,605,604,376	0.00%	<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 julio 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

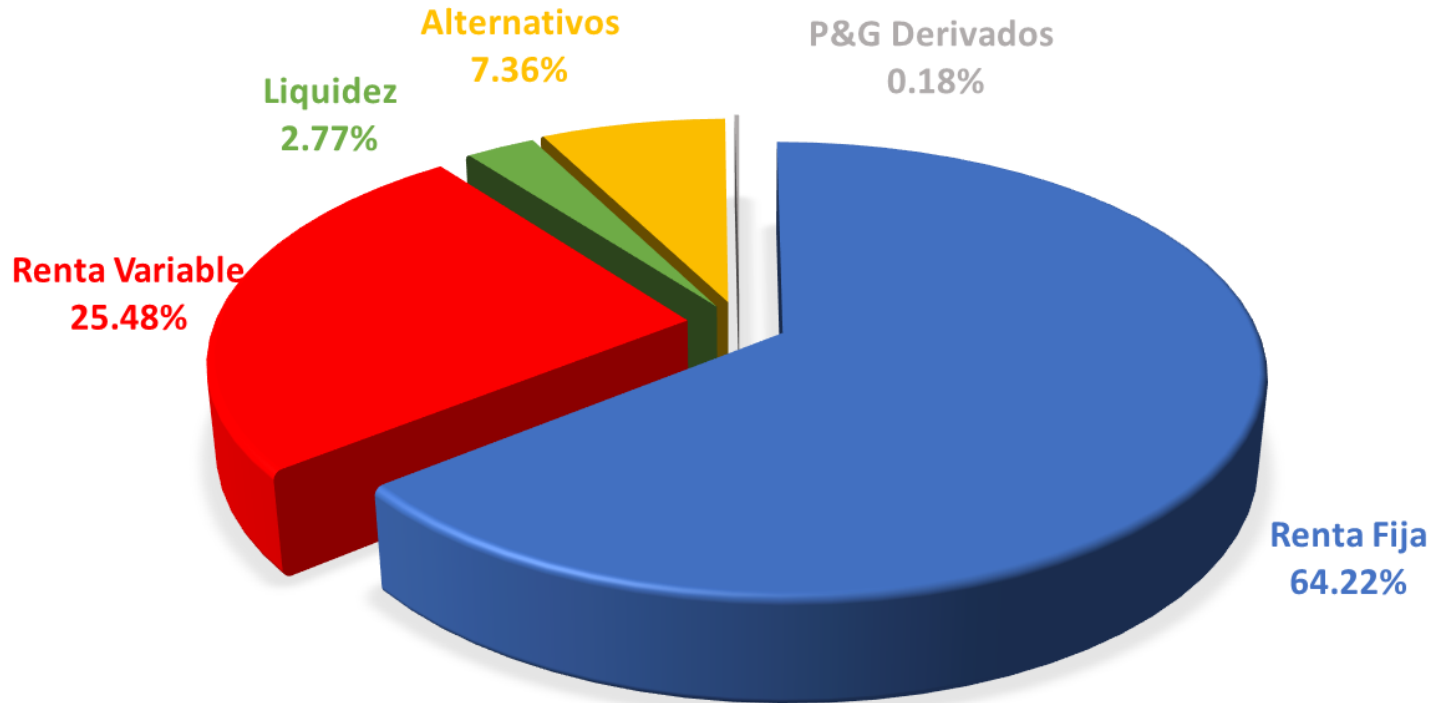


Portafolio	Valor de Mercado	Participacion %
COP	\$ 1,336,633,634,989	63.72%
USD	\$ 757,336,643,087	36.10%
P&G Derivados	\$ 3,718,199,888	0.18%
<b>Total</b>	<b>\$ 2,097,688,477,964</b>	<b>100.0%</b>





# Diversificación Portafolio por Tipo de Inversión



Portafolio	Valor de Mercado	Participación
Renta Fija	\$ 1,347,058,921,733	64.22%
Renta Variable	\$ 534,404,579,619	25.48%
Liquidez	\$ 58,025,553,777	2.77%
Alternativos	\$ 154,481,222,947	7.36%
P&G Derivados	\$ 3,718,199,888	0.18%
<b>Total</b>	<b>\$ 2,097,688,477,964</b>	<b>100.00%</b>



# Renta Fija Local julio 2024

Tes Pesos	Participacion	Valor de mercado	Participación Portafolio Total	Tir Promedio	Duración Promedio
<b>TFIT08031127</b>	1%	\$ 1,885,420,000	0.09%	9.43	2.92
<b>TFIT15260826</b>	1%	\$ 2,743,944,171	0.13%	8.80	1.86
<b>TFIT16090736</b>	2%	\$ 4,889,500,000	0.23%	10.95	8.01
<b>TFIT16180930</b>	13%	\$ 28,882,200,000	1.38%	10.10	4.70
<b>TFIT16181034</b>	17%	\$ 36,932,252,000	1.76%	10.72	6.73
<b>TFIT16300632</b>	13%	\$ 28,537,020,000	1.36%	10.42	6.12
<b>TFIT21280542</b>	28%	\$ 60,176,050,000	2.87%	11.51	8.48
<b>TFIT31261050</b>	24%	\$ 52,172,960,000	2.49%	11.52	8.95
<b>Total Tes Pesos</b>	<b>100%</b>	<b>\$ 216,219,346,171</b>	<b>10.33%</b>	<b>10.98</b>	<b>7.33</b>

Tes Uvr	Participacion	Valor de mercado	Participación Portafolio Total	Tir Promedio	Duración Promedio
<b>TUVT10180429</b>	6%	\$ 33,047,172,205	1.58%	15.19	4.48
<b>TUVT11070525</b>	1%	\$ 6,426,141,562	0.31%	11.27	0.77
<b>TUVT11170327</b>	2%	\$ 11,650,081,387	0.56%	12.53	2.53
<b>TUVT18250237</b>	40%	\$ 201,610,797,827	9.63%	14.07	9.80
<b>TUVT20040435</b>	20%	\$ 102,237,069,781	4.88%	13.02	8.40
<b>TUVT20250333</b>	9%	\$ 46,864,538,670	2.24%	14.11	7.56
<b>TUVT32160649</b>	21%	\$ 107,844,501,650	5.15%	14.38	15.22
<b>Total Tes Uvr</b>	<b>100%</b>	<b>\$ 509,680,303,082</b>	<b>24.34%</b>	<b>9.59</b>	<b>9.84</b>

Deuda Privada	Participacion	Valor de mercado	Participación Portafolio Total	Tir Promedio	Duración Promedio
<b>D Privada Inflacion</b>	95%	\$ 412,341,056,627	19.69%	13.25	4.18
<b>D Privada Tasa Fija Global</b>	5%	\$ 23,323,389,830	1.11%	11.70	0.47
<b>D Privada Tasa Fija</b>	0%	\$ 76,232,855	0.00%	9.67	0.24
<b>Total Deuda Privada</b>	<b>100%</b>	<b>\$ 435,740,679,312</b>	<b>20.81%</b>	<b>13.17</b>	<b>3.98</b>



## Renta Variable Local julio 2024

Acciones Colombia	Valor de Mercado	Participación	Rentabilidad Anual Pesos
ETF ICOLCAP	\$ 51,794,956,740	39.0%	13.5%
Ao Grupo ARGOS	\$ 13,690,802,360	10.3%	-3.4%
Ao ISA	\$ 7,875,000,000	5.9%	1.9%
Ao CORFICOL	\$ 2,640,000,000	2.0%	-14.1%
Ao GEB	\$ 9,499,290,000	7.2%	39.4%
Apref BANCOLOMBIA	\$ 15,526,200,000	11.7%	13.2%
Ao Cemargos	\$ 4,457,822,850	3.4%	135.9%
Ao Ecopetrol	\$ 224,153,325	0.2%	-5.1%
FIC Ashmore*	\$ 27,081,385,346	20.4%	26.9%
<b>Totales</b>	<b>\$ 132,789,610,621</b>	<b>100.0%</b>	<b>19.2%</b>

\* A corte 31 de julio la inversión en renta variable local dentro FIC Ashmore representa un 88.05%.



# Renta Variable Internacional julio 2024

Etf Internacionales RV	Valor de Mercado	Participación %	Rentabilidad Anual	
			Dólares	Pesos
ETF EEM EMERGING MKTS	\$ 32,743,767,379	9%	2.4%	6.6%
ETF JEPI JPMORGAN EQUITY PRE	\$ 23,338,834,320	6%	2.9%	7.1%
ETF JAPAN INDEX -EWJ	\$ 48,402,626,537	13%	11.9%	16.6%
ETF AAXJ MSCI ASIA EX-JAPAN	\$ 51,939,016,609	14%	2.5%	6.7%
ETF ISHARES MSCI ACWI INDEX	\$ 53,875,651,804	14%	14.8%	19.6%
ETF ISHARES MSCI MEXICO -EWW	\$ 32,128,658,352	9%	-13.1%	-9.5%
ETF ISHARE EUROZONE	\$ 28,026,809,497	8%	5.3%	9.6%
ETF ISHARES MSCI BRAZIL -EWZ	\$ 16,011,301,136	4%	-18.0%	-14.6%
ETF MOMENTUM FACTOR MSCI USA	\$ 13,569,554,772	4%	30.1%	35.5%
ETF ISHARES TRUST ISHAR -ESGU	\$ 13,763,253,291	4%	20.0%	25.0%
UCITS ETF EUROSTOXX 50 MSEU	\$ 14,182,767,620	4%	13.8%	18.6%
ISHARES MSCI USA MINIMUM	\$ 6,748,402,018	2%	15.5%	20.3%
UCITS SPMD MINIMUM VOLATILITY	\$ 6,081,400,059	2%	15.9%	20.7%
ETF RSP INVESCO S&P 500 EQUAL	\$ 13,935,086,880	4%	10.8%	15.4%
ETF VALUE FACTOR	\$ 18,784,635,166	5%	10.6%	15.2%
<b>Totales</b>	<b>\$ 373,531,765,440</b>	<b>100%</b>	<b>6.74%</b>	<b>11.17%</b>

Etf Internacionales RF	Valor de Mercado	Participación %	Rentabilidad Anual	
			Dólares	Pesos
ETF SHY 1-3 YEAR TREASURY BOND	\$ 13,506,867,182	70%	1.50%	5.72%
ETF STIP 0-5 YEAR TIPS BOND	\$ 5,681,065,314	30%	2.5%	6.7%
<b>Totales</b>	<b>\$ 19,187,932,496</b>	<b>100%</b>	<b>1.79%</b>	<b>6.02%</b>



Alternativos Internacionales	Valor de Mercado	Participación %	Rentabilidad Anual Dólares	Rentabilidad Anual Pesos
ETF SPDR GOLD TRUST-GLD	\$ 59,285,623,240	38%	24.24%	29.40%
ETF DBC - INVESCO DB COMMODITY	\$ 33,005,691,792	21%	-8.51%	-4.71%
ETF GSG ISHARES S&P GSCI COMMO	\$ 18,777,651,381	12%	-0.42%	3.72%
ETF IAU ISHARES GOLD TRUST	\$ 18,141,396,103	12%	24.46%	29.63%
ETF CURRENCYSHARE JAPAN -FXJ	\$ 3,380,963,911	2%	-5.53%	-1.61%
*FCP ALPINVEST	\$ 6,628,099,941	4%	10.72%	10.39%
**FCP STRATEGIC PARTNERS IX BLAC	\$ 10,113,309,839	7%	7.88%	5.69%
***FCP OAKTREE DIRECT LENDING FUN	\$ 5,148,486,740	3%	5.75%	1.12%
<b>Total Alternativos Internacionales</b>	<b>\$ 154,481,222,947</b>	<b>100%</b>	<b>11.35%</b>	<b>15.03%</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 julio 2024

Especie	Nominal Caxdac	Prom Negoc Diaria	20% Prom Negoc Diaria	Dias Prom neg
Ao GEB	3,861,500	839,030	167,806	23.0
Ao Grupo ARGOS	825,742	265,702	53,140	15.5
Ao CORFICOLCF Mixtas	200,000	105,525	21,105	9.5
ETF ICOLCAP*	3,871,073	257,576	51,515	7.2
Ao ISA	450,000	323,543	64,709	7.0
Apref BANCOLOMBIA	458,000	482,604	96,521	4.7
Ao CEMARGOS	533,871	735,022	147,004	3.6
Ao Ecopetrol	103,059	4,548,848	909,770	0.1
<b>TOTAL</b>	<b>10,303,245</b>			

Fuente: Bloomberg

- ✓ Al corte **julio 2024**, CAXDAC tardaría máximo **23 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 **15 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 julio 2024

Name	ETF	Vr Nóминаl	Promedio Negociación	Maximo Días Liquidación	NAME	Acción menos Liquidada	% Participacion en el ETF	VR Mercado COP
EWV US Equity	ISHARES MSCI MEXICO ETF	140,000	0.10	0.39	TERRA13 MM Equity	TF ADMINISTRADORA S DE RL DE	1.14%	\$ 341,883,959
EEM US Equity	ISHARES MSCI EMERGING MARKET	187,760	0.00	0.14	486 HK Equity	UNITED CO RUSAL INTERNATIONA	0.02%	\$ 5,659,124
ACWI US Equity	ISHARES MSCI ACWI ETF	116,260	0.00	0.05	LISN SW Equity	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	0.02%	\$ 517,671,900
EWZ US Equity	ISHARES MSCI BRAZIL ETF	142,000	0.01	0.03	PETR3 BZ Equity	PETROBRAS - PETROLEO BRAS	7.89%	\$ 1,248,855,983
AAXJ US Equity	ISHARES MSCI ALL COUNTRY ASI	177,000	0.00	0.02	PTG MK Equity	PETRONAS GAS BHD	0.05%	\$ 24,330,645
EZU US Equity	ISHARES MSCI EUROZONE ETF	139,700	0.00	0.01	LOTB BB Equity	LOTUS BAKERIES	0.08%	\$ 43,262,111
EWJ US Equity	ISHARES MSCI JAPAN ETF	167,970	0.00	0.01	9042 JP Equity	HANKYU HANSHIN HOLDINGS INC	0.16%	\$ 70,959,660
MSEU LN Equity	AMNI STOXX 50 DR-HDG-USD	14,000	0.00	0.00	AI FP Equity	AIR LIQUIDE SA	2.86%	\$ 380,042,334
VLUE US Equity	ISHARES MSCI USA VALUE FACTO	43,000	0.00	0.00	UHAL/B US Equity	U-HAUL HOLDING CO-NON VOTING	0.12%	\$ 21,094,278
JEPI US Equity	JPMORGAN EQUITY PREMIUM INCO	100,000	0.00	0.00	JKHY US Equity	JACK HENRY & ASSOCIATES INC	0.46%	\$ 104,117,431
USMV US Equity	ISHARES MSCI USA MIN VOL FAC	19,095	0.00	0.00	WCN CN Equity	WASTE CONNECTIONS INC	1.55%	\$ 103,162,480
RSP US Equity	INVESCO S&P 500 EQUAL WEIGHT	20,000	0.00	0.00	L US Equity	LOEWS CORP	0.21%	\$ 27,608,688
ESGU US Equity	ISHARES ESG AWARE MSCI USA	28,000	0.00	0.00	BR US Equity	BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO	0.46%	\$ 59,454,950
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%	\$ 125,616,769
MTUM US Equity	ISHARES MSCI USA MOMENTUM FA	17,500	0.00	0.00	ERIE US Equity	ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	0.10%	\$ 14,276,155

Fuente: Bloomberg

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



# **Riesgo de Mercado julio 2024**





## VaR Regulatorio julio 2024

Vejez		VaR Total 10 Días	VaR Total 22 Días	% Portafolio	Estado
	Limite	51,942,369,244	77,042,984,041	3.75%	Normal
	Exposición	15,380,174,601	22,812,485,521	1.11%	
	Sobre Exposición (Var)		-54,230,498,520		

Invalidez		VaR Total 10 Días	VaR Total 22 Días	% Portafolio	Estado
	Limite	353,196,621	523,875,249	3.75%	Normal
	Exposición	109,346,479	162,187,038	1.16%	
	Sobre Exposición (Var)		-361,688,210		

Sobrevivientes		VaR Total 10 Días	VaR Total 22 Días	% Portafolio	Estado
	Limite	645,226,887	957,026,133	3.75%	Normal
	Exposición	202,063,971	299,709,303	1.17%	
	Sobre Exposición (Var)		-657,316,830		

Extralegal		VaR Total 10 Días	VaR Total 22 Días	% Portafolio	Estado
	Limite	1,433,266,022	2,125,877,061	3.75%	Normal
	Exposición	54,078,643	80,211,590	0.14%	
	Sobre Exposición (Var)		-2,045,665,471		

Administradora		VaR Total 10 Días	VaR Total 22 Días	% Portafolio	Estado
	Limite	87,608,782	129,944,824	3.75%	Normal
	Exposición	0	0	0.00%	
	Sobre Exposición (Var)		-129,944,824		



## Var Interno julio 2024

Vejez		VaR Total 10 Dias	VaR Total 22 días	% Portafolio	Estado
	Límite	51,942,369,244	77,042,984,041	3.75%	Normal
	Exposición	19,288,350,901	28,609,247,755	1.39%	
Sobre Exposición (Var)		-48,433,736,287			

Invalidez		VaR Total 10 Dias	VaR Total 22 días	% Portafolio	Estado
	Límite	353,196,621	523,875,249	3.75%	Normal
	Exposición	142,354,792	211,146,279	1.51%	
Sobre Exposición (Var)		-312,728,970			

Sobrevivientes		VaR Total 10 Dias	VaR Total 22 días	% Portafolio	Estado
	Límite	645,226,887	957,026,133	3.75%	Normal
	Exposición	234,603,258	347,972,866	1.36%	
Sobre Exposición (Var)		-609,053,267			

Extralegal		VaR Total 10 Dias	VaR Total 22 días	% Portafolio	Estado
	Límite	1,433,266,022	2,125,877,061	3.75%	Normal
	Exposición	56,626,384	83,990,501	0.15%	
Sobre Exposición (Var)		-2,041,886,561			

Administradora		VaR Total 10 Dias	VaR Total 22 días	% Portafolio	Estado
	Límite	87,608,782	129,944,824	3.75%	Normal
	Exposición	0	0	0.00%	
Sobre Exposición (Var)		-129,944,824			



# **Eventos de Riesgo Operativo julio 2024**



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

<b>CANTIDAD EROs REPORTADOS</b>				
<b>Julio 2024</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>0</b>	<b>8</b>	<b>0</b>
	Gerencia Tecnica	-	4	-
	Presidencia	-	1	-
	Archivo	-	1	-
	Vicepresidencia Juridica	-	1	-
	Auditoría	-	1	-
<b>FTE - Fallas Tecnologicas</b>		<b>0</b>	<b>2</b>	<b>0</b>
	Gerencia Tecnica	-	1	-
	Direccion De Sistemas	-	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 julio 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** su impacto.



# **Informe General Fondo Extralegal julio 2024**



# Caja de Auxilios y de Prestaciones de ACDAC – CAXDAC

## COMPOSICION DEL FONDO

CONCEPTO	VALOR	PARTICIPACIÓN
Cartera	3.049	5,1%
Portafolio	56.690	94,2%
Provision	31	0,1%
Otros Activos	413	0,7%
<b>TOTAL</b>	<b>60.183</b>	<b>100,0%</b>

## CRECIMIENTO DEL FONDO

MES	VALOR DEL FONDO	% VARIACION MENSUAL
ago-23	49.522	0,00%
sep-23	50.809	2,60%
oct-23	53.053	4,42%
nov-23	53.215	0,31%
dic-23	51.883	-2,50%
ene-24	53.597	3,30%
feb-24	55.583	3,71%
mar-24	56.605	1,84%
abr-24	56.816	0,37%
may-24	57.727	1,60%
jun-24	58.864	1,97%
jul-24	60.183	2,24%
<b>%VARIACION ANUAL</b>	<b>\$ 10.661</b>	<b>21,5%</b>

Cifras en millones de pesos



# Caja de Auxilios y de Prestaciones de ACDAC – CAXDAC

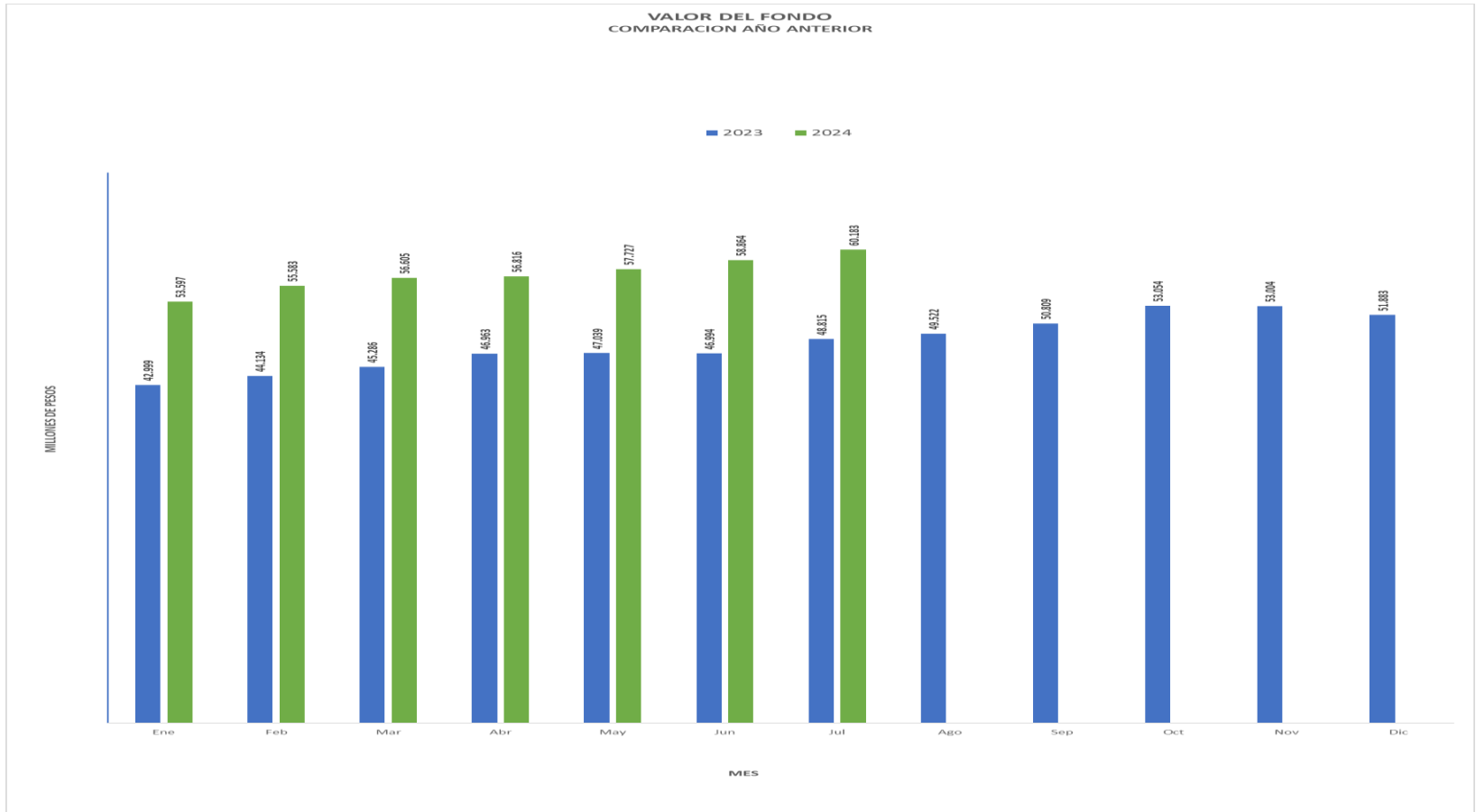
## EVOLUCION FONDO EXTRALEGAL

Millones de Pesos

MES	CARTERA	PORTAFOLIO	PROVISION	OTROS	TOTAL FONDO
ago-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
mar-24	3.708	52.455	-37	479	56.605
abr-24	3.519	52.838	-37	496	56.816
may-24	3.406	53.939	-36	418	57.727
jun-24	3.200	55.153	32	479	58.864
jul-24	3.049	56.690	31	413	60.183
<b>%VARIACION ANUAL</b>	<b>-41,1%</b>	<b>24,0%</b>	<b>-101,8%</b>	<b>-15,4%</b>	<b>21,3%</b>



# Caja de Auxilios y de Prestaciones de ACDAC – CAXDAC



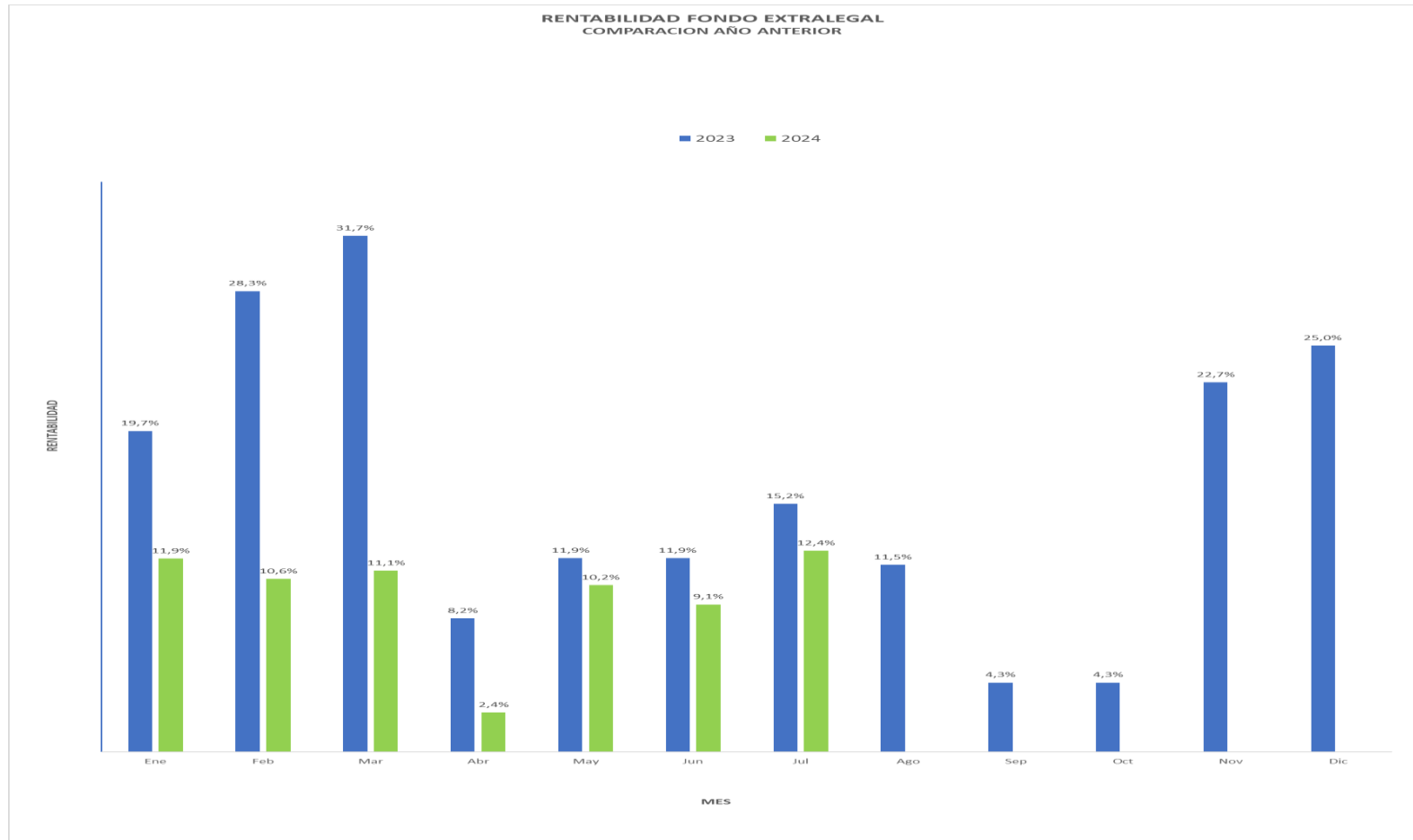
Año	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic
2023	42.999	44.134	45.286	46.963	47.039	46.994	48.815	49.522	50.809	53.054	53.004	51.883
2024	53.597	55.583	56.605	56.816	57.727	58.864	60.183					
<b>Variación</b>	24,6%	25,9%	25,0%	21,0%	22,7%	25,3%	23,3%	-100,0%	-100,0%	-100,0%	-100,0%	-100,0%

Cifras en millones de pesos





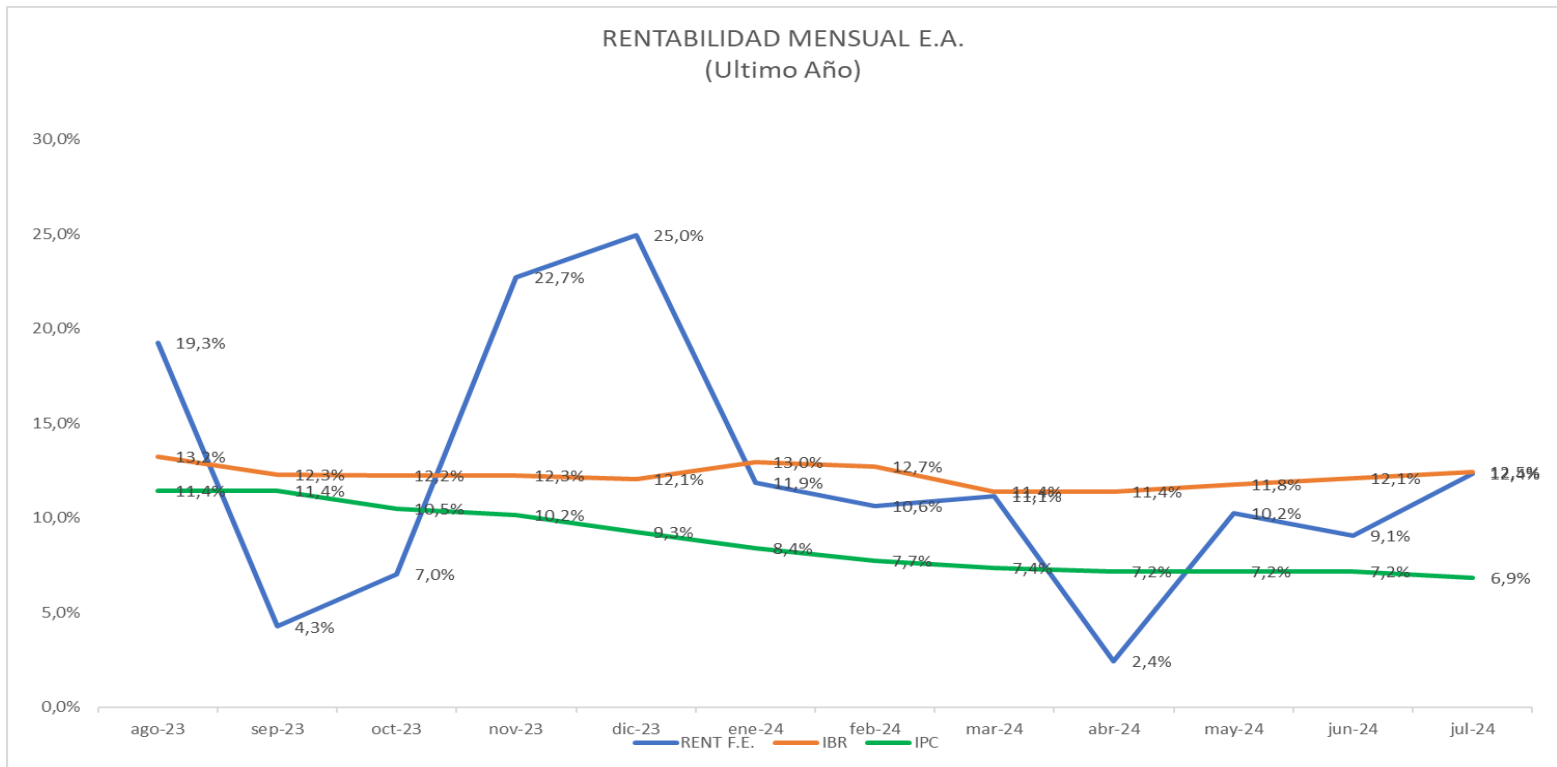
# Caja de Auxilios y de Prestaciones de ACDAC – CAXDAC



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%	11,1%	2,4%	10,2%	9,1%	12,4%					



# Caja de Auxilios y de Prestaciones de ACDAC – CAXDAC

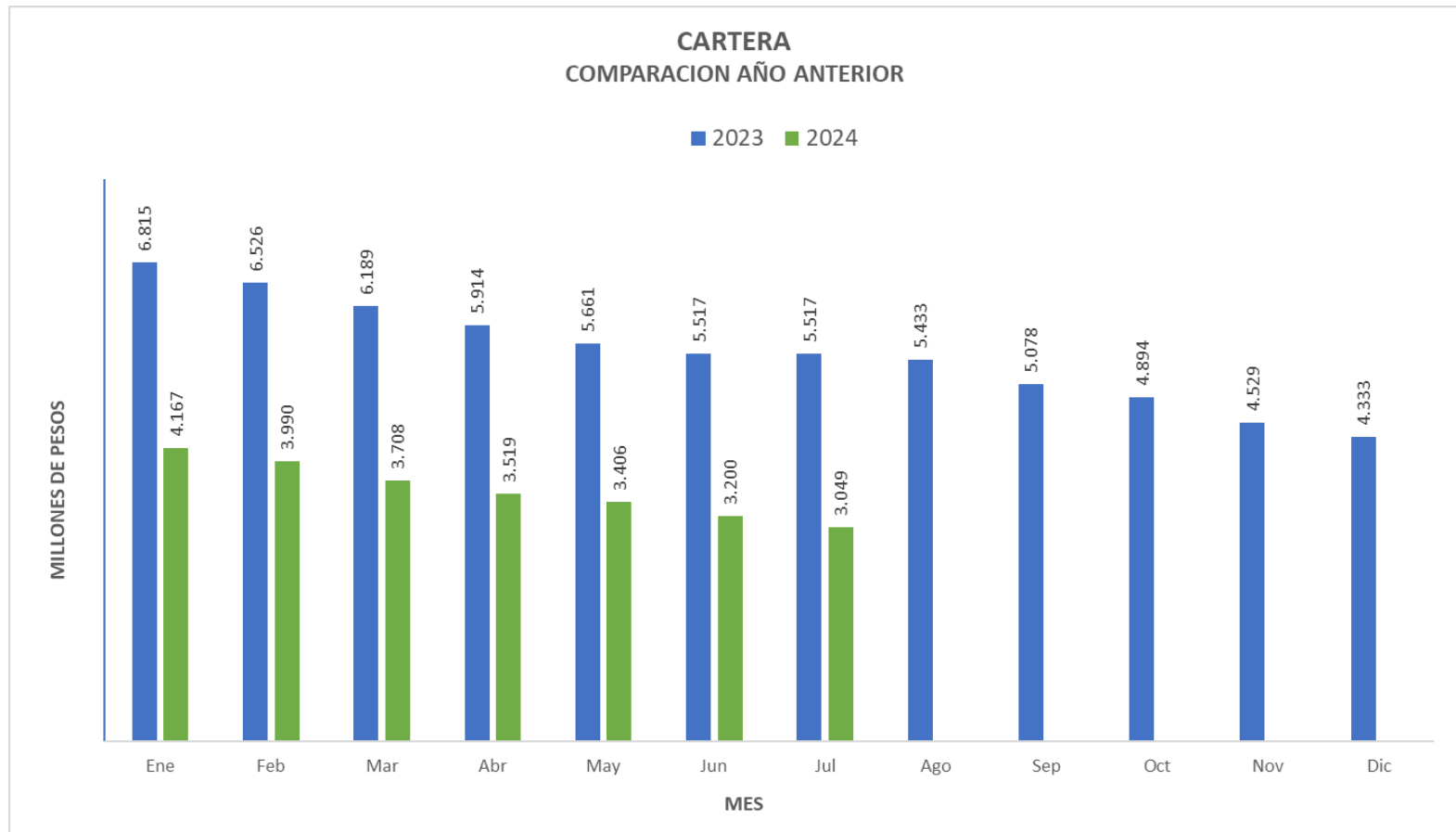


Mes	Ultimo Mes	Utimos 6 Meses	Año corrido	Ultimo Año
jul-24	<b>12,35%</b>	<b>9,28%</b>	<b>9,66%</b>	<b>12,01%</b>

TASA EFECTIVA ANUAL EN EL PERIODO



# Caja de Auxilios y de Prestaciones de ACDAC – CAXDAC



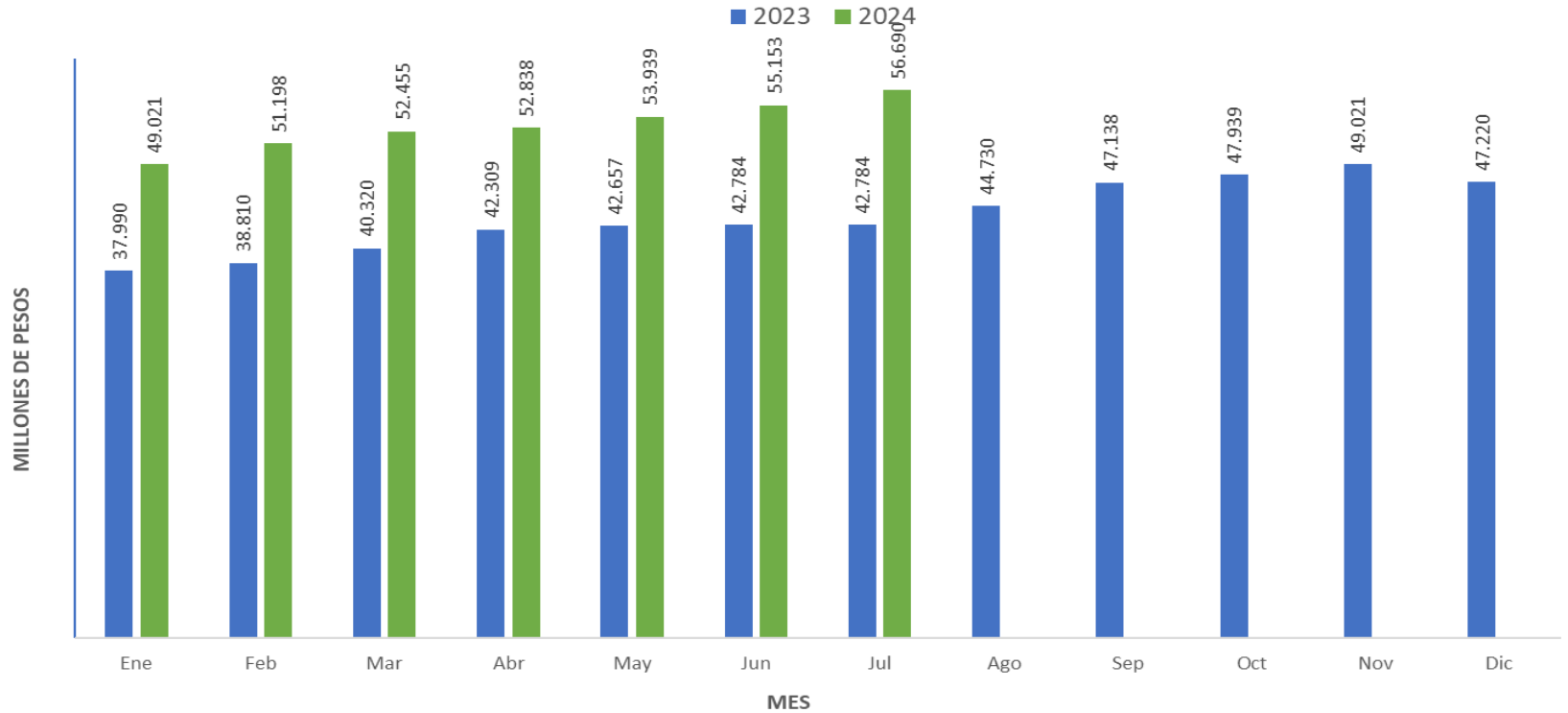
Año	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic
2023	6.815	6.526	6.189	5.914	5.661	5.517	5.517	5.433	5.078	4.894	4.529	4.333
2024	4.167	3.990	3.708	3.519	3.406	3.200	3.049					
<b>Variación</b>	-38,9%	-38,9%	-40,1%	-40,5%	-39,8%	-42,0%	-44,7%	-100,0%	-100,0%	-100,0%	-100,0%	-100,0%

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	52.455	52.838	53.939	55.153	56.690					
<b>Variación</b>	29,0%	31,9%	30,1%	24,9%	26,4%	28,9%	32,5%	-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>17.091</b>	<b>23,7%</b>
	Tes UVR	3.629	6,4%
	TES TASA FIJA	13.462	23,7%
AAA	<b>SECTOR FINANCIERO</b>	<b>35.280</b>	<b>62,2%</b>
	Banco Davivienda	9.760	17,2%
	Banco Popular	6.730	11,9%
	Corficolombiana	5.911	10,4%
	Banco BBVA	3.174	5,6%
	Itau	7.142	12,6%
	Colpatria	2.564	4,5%
	<b>SECTOR REAL</b>	<b>2.512</b>	<b>4,4%</b>
	CODENSA	2.512	4,4%
	<b>LIQUIDEZ SECTOR FINANCIERO</b>	<b>1.808</b>	<b>3,2%</b>
	Bancolombia	94	0,2%
	Banco de Occidente	1.713	3,0%
	<b>FORWARD</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>
	<b>TOTAL</b>	<b>56.690</b>	<b>100,0%</b>

Cifras en millones de pesos