



# **Informe Normativo de Riesgos junio 2024**



# Límites Globales junio 2024

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

DETALLE INVERSIÓN	VR. DE MERCADO	% EJE.	%MIN	% AUT.	(EXCESO) 0 DISP.	% Mes Anterior Mayo 2024
1. FONDOS DE INVERSIÓN COLECTIVA (abiertos y cerrados)	30,512,306,324	1.5%		10.0%	179,715,131,242	1.5%
2. DEPOSITOS A LA VISTA BANCOS	45,822,781,185	2.2%		5.0%	59,290,937,598	4.7%
3. ACCIONES	498,733,322,144	23.7%	20.0%	45.0%	447,290,146,904	23.1%
Locales	108,543,518,320	5.2%		35.0%	627,252,513,161	5.3%
Exterior	390,189,803,824	18.6%		39.8%	447,290,146,904	17.8%
4. INVERSIONES RF EN EL EXTERIOR	23,815,789,145	1.1%				1.1%
5. TITULOS CARTERA HIPOTECARIA (TIPS)	4,301,076,220	0.2%		15.0%	311,040,080,129	0.2%
6. TES	726,310,520,197	34.5%				34.9%
7. BONOS DEUDA EXTERNA	116,161,525,499	5.5%				5.5%
8. OTROS TITULOS DE DEUDA INTERNA	98,199,202,580	4.7%		9.9%	110,465,939,555	4.7%
<b>SUBTOTAL 6, 7 y 8</b>	<b>940,671,248,276</b>	<b>44.75%</b>		<b>50.0%</b>	<b>110,465,939,555</b>	<b>45.13%</b>
9. OTROS TIT. RENTA FIJA ENT. NO VIG. POR S.F. (Emisores Nacionales)	109,475,960,000	5.2%		60.0%	1,151,888,665,397	5.3%
10. TIT. DE DEUDA EMIT. GARAN. POR GOB. O BCOS CENTRALES EXT.	71,206,374,611	3.4%				3.2%
11. OTROS TITULOS DE R.F. VIGILADAS S.F.	173,334,461,370	8.2%		30.0%	457,347,851,328	8.3%
12. PRODUCTOS ESTRUCTURADOS CON CAPITAL PROTEGIDO	0	0.0%		5.0%	105,113,718,783	0.0%
13. TITULARIZACIONES CREDITICIAS DIFERENTES DE CARTERA HIPOTECARIA	50,727,333,063	2.4%		10.0%	159,500,104,503	0.0%
14. OPERACIONES CON DERIVADOS (Neto)	-658,670,987	0.0%				0.6%
Activo	51,825,954,901	2.5%				4.6%
Pasivo	52,483,898,043	2.5%				4.0%
15. ACTIVOS ALTERNATIVOS	154,332,394,306	7.3%		20.0%	266,122,480,826	6.9%
<b>TOTAL PORTAFOLIO</b>	<b>2,102,274,375,657</b>	<b>100%</b>				<b>100.0%</b>

Al corte **30 de junio 2024**, todas las inversiones se encuentran dentro de los límites normativos establecidos.



# Coberturas Cambiarias junio 2024

## COBERTURAS REQUERIDAS CAXDAC 30 de junio de 2024

VEJEZ - SOBREVIVIENTES - INVALIDEZ	PESOS	PARTICIPACION
TOTAL FONDO	2,102,274,375,661.38	100.00%
MONEDA LEGAL	1,339,923,195,459.38	63.74%
MONEDA EXTRANJERA	762,351,180,202.00	36.26%
MAXIMO SIN COBERTURA (35% DEL VALOR DEL FONDO)	735,796,031,481.48	
Exposición Cambiaria Neta	642,632,523,697.59	30.57%
% Cobertura / Total del Fondo		5.69%
% cobertura/ Total Portafolio en Moneda Extranjera		15.7%

	EXPOSICION	COBERTURAS	EXPOSICION NETA
EXPOSICION TOTAL	USD 183,785,879.58	USD 28,861,500	USD 154,924,379.58

- Las inversiones en moneda extranjera de los fondos legales representan el 36.26% del valor del Fondo.
- El nivel de cobertura es de USD\$ 50 millones, dando como resultado una exposición neta al riesgo cambiario del **30.57%** del total del portafolio legal, con una tasa promedio de cobertura cambiaria para los fondos legales de **\$4,007.62**. A 30 de abril del 2024, la exposición neta se ubicaba en **25.29%** con una tasa promedio de cobertura en **\$4,012.44**.
- A corte **30 de junio 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 30 DE JUNIO 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	726,311	34.5%	57.4%	
	<b>OTROS TÍTULOS DE DEUDA PUBLICA INTERNA</b>				
	ECOPETROL	239	0.0%		
	GRUPO ISA	71,509	3.4%		
	<b>SECTOR FINANCIERO</b>				
	DAVIVIENDA	85,537	4.1%		
	BANCO COLPATRIA	1,974	0.1%		
	BANCO DE OCCIDENTE	24,203	1.2%		
	BANCO POPULAR	9,921	0.5%		
	CORFICOLOMBIANA	2,852	0.1%		
	TITULARIZADORA COLOMBIANA	4,301	0.2%		
	BANCOLOMBIA	25,984	1.2%		
	GRUPO BOLIVAR	17,578	0.8%		
	<b>CUENTAS BANCARIAS</b>				
	BANCO DE OCCIDENTE	33,176	1.6%		
	BANCOLOMBIA	4,362	0.2%		
	DAVIVIENDA	1,639	0.1%		
	<b>FONDOS DE INVERSION COLECTIVA</b>				
	FICSUPERIOR	132	0.0%		
	FCO Fidubogotá	2,388	0.1%		
	FIC OCCIRENTA	632	0.0%		
	FCO Fiducuenta	135	0.0%		
<b>SECTOR REAL -PRIVADO</b>					
ISAGEN	43,005	2.0%			
SURAMERICANA DE SEGUROS	4,908	0.2%			
CODENSA	9,294	0.4%			
GEB	22,821	1.1%			
GRUPO ARGOS	13,939	0.7%			
PA TRANSMILENIO FASE III	50,727	2.4%			
TERPEL	48,274	2.3%			
AA (Calif. Local)	<b>SECTOR REAL</b>			0.6%	
	CEMENTOS ARGOS	13,350	0.6%		
BB+ (Calif. Extranjera)	<b>DEUDA PÚBLICA</b>			6.6%	
	GLOBALES COLOMBIA	107,217	5.1%		
	<b>OTROS TÍTULOS DE DEUDA PUBLICA INTERNA</b>				
BB+ (Calif. Local)	<b>SECTOR FINANCIERO</b>			0.9%	
	EPM	21,713	1.0%		
	ECOPETROL	8,945	0.4%		
SIN CALIFICACIÓN	<b>FONDOS DE INVERSION COLECTIVA</b>			3.8%	
	FIC Ashmore	27,225	1.3%		
	<b>ACCIONES LOCALES</b>				
ETF ICOLCAP	53,614	2.6%	0.0%		
<b>OPERACIONES DERIVADOS (NETO)</b>		<b>(659)</b>			



# Riesgo Crediticio (Detalle calificación)

CALIFICACION EMISORES EXTERIOR AL 30 DE JUNIO 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	71,206	3.4%	4.3%	
	<b>ETFs RENTA FIJA</b>				
	ETF SHY 1-3 YEAR TREASURY BOND	13,683	0.7%		
	ETF STIP 0-5 YEAR TIPS BOND	5,778	0.3%		
AA-	<b>MONEY MARKET</b>				
	JP Morgan Money Market	4,355	0.2%	0.5%	
	<b>CUENTAS BANCARIAS</b>				
	BONY	6,645	0.3%		
A+	<b>FONDOS DE CAPITAL PRIVADO EXTERIOR</b>				
	FCP STRATEGIC PARTNERS IX BLAC	9,906	0.5%	0.5%	
BBB-	<b>FONDOS DE CAPITAL PRIVADO EXTERIOR</b>				
	FCP OAKTREE DIRECT LENDING FUN	5,260	0.3%	0.3%	
SIN CALIFICACIÓN	<b>FONDOS DE CAPITAL PRIVADO EXTERIOR</b>				
	FCP ALPINVEST	6,437	0.3%	25.2%	
	<b>ETFs /ACCIONES DEL EXTERIOR</b>				
		ETF ISHAR MSCI ASIA EX-JAPAN	52,848		2.5%
		ETF GSG ISHARES S&P GSCI COMMO	19,754		0.9%
		ETF JEPI JPMORGAN EQUITY PRE	23,511		1.1%
		ETF DBC - INVESCO DB COMMODITY	34,689		1.7%
		ETF ISHARE EUROZONE	28,293		1.3%
		ETF ISHARES EMERGING MKTS	33,171		1.6%
		ETF IAU ISHARES GOLD TRUST	17,585		0.8%
		ETF MOMENTUM FACTOR MSCI USA	18,996		0.9%
		ETF RSP INVESCO S&P 500 EQUAL	13,629		0.6%
		ETF VALUE FACTOR	18,454		0.9%
		ETF MEXICO	32,875		1.6%
		ETF BRAZIL	16,098		0.8%
		ETF ESGU	13,858		0.7%
		UCITS MINIMUM VOLATILITY	6,119		0.3%
		ISHARES MSCI USA MINIMUM	6,650		0.3%
		ETF ISHARES MSCI ACWI INDEX	54,205		2.6%
		ETF JAPAN INDEX	47,546		2.3%
	ETF PROSHARES SHORT VIX	9,422	0.4%		
	ETF GOLD TRUST	57,481	2.7%		
	UCITS ETF EUROSTOXX 50 MSEU	14,515	0.7%		
	ETF CURRENCYSHARE JAPAN -FX	3,221	0.2%		



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

EMISOR	TOTAL VALOR MERCADO (ACCIONES ORDINARIAS)	\$ 2,102,274,375,657	Ejercer Derecho Político?
Ao Cemargos	4,447,145,430	0.21%	<i>NO</i>
Ao GEB	9,653,750,000	0.46%	<i>NO</i>
Ao Grupo ARGOS	13,938,524,960	0.66%	<i>NO</i>
Ao ISA	8,190,000,000	0.39%	<i>NO</i>
Apref BANCOLOMBIA	15,608,640,000	0.74%	<i>NO</i>
Ao Ecopetrol	239,096,880	0.01%	<i>NO</i>
Ao CORFICOL	2,852,000,000	0.14%	<i>NO</i>
<b>TOTAL</b>	<b>54,929,157,270</b>	<b>1.87%</b>	

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



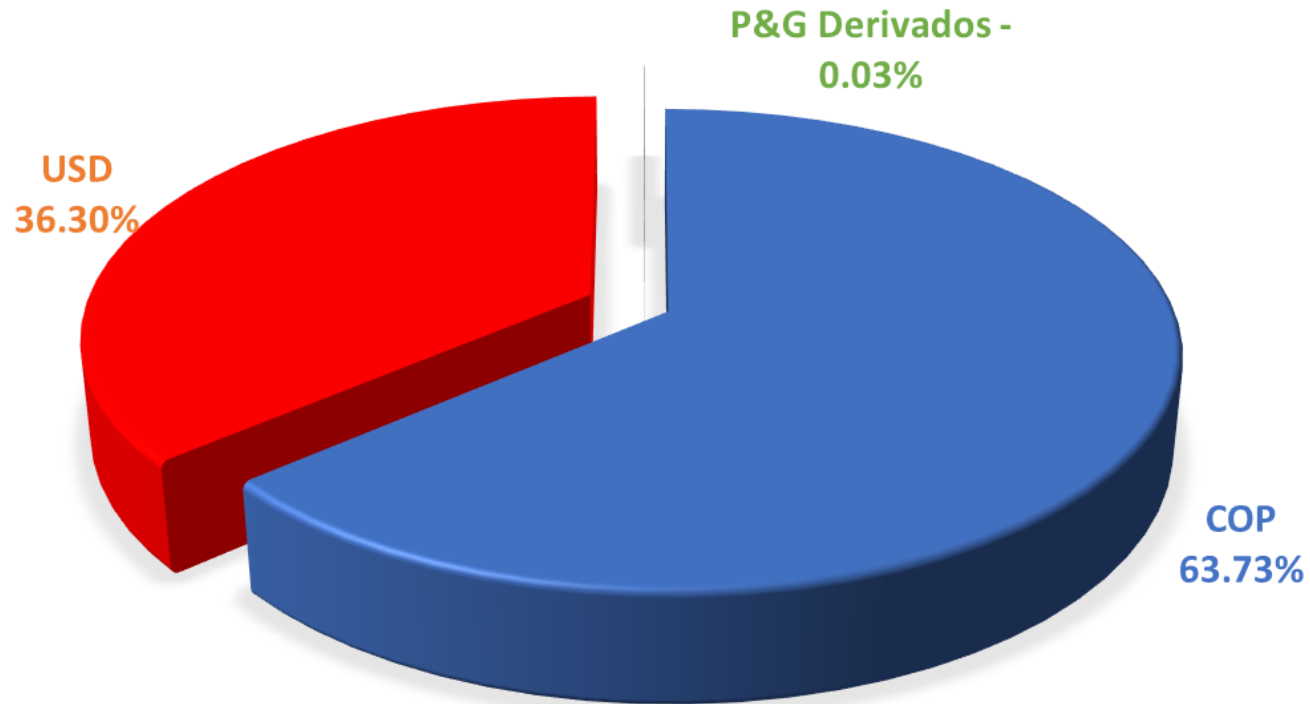
## Derechos Políticos Según Participación en el Emisor Renta Variable Local junio 2024

EMISOR	Nominal CAXDAC	# de Acciones en Circulación	Participación % CAXDAC	Derecho Político?	FLOTANTE	Participación % CAXDAC	Derecho Político?
Ao Cemargos	533,871	1,169,792,041	0.05%	<b>NO</b>	496,270,166	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	655,714,204	0.13%	<b>NO</b>	655,714,204	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>	3,637,257,150	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 **30 de junio 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

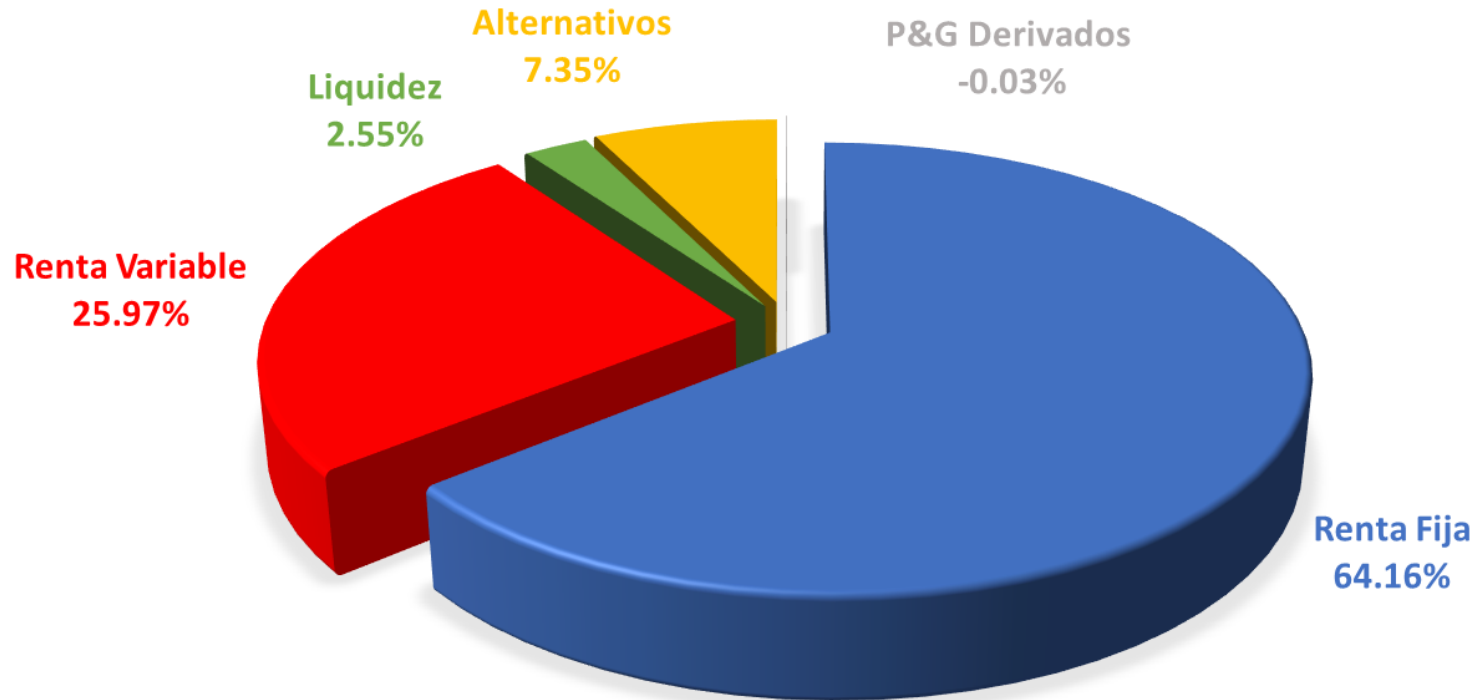


Portafolio	Valor de Mercado	Participacion %
COP	\$ 1,338,166,866,442	63.73%
USD	\$ 762,351,180,202	36.30%
P&G Derivados	-\$ 658,670,987	-0.03%
<b>Total</b>	<b>\$ 2,099,859,375,657</b>	<b>100.0%</b>





## Diversificación Portafolio por Tipo de Inversión



Portafolio	Valor de Mercado	Participación
Renta Fija	\$ 1,347,301,453,540	64.16%
Renta Variable	\$ 545,418,549,209	25.97%
Liquidez	\$ 53,465,649,589	2.55%
Alternativos	\$ 154,332,394,306	7.35%
P&G Derivados	-\$ 658,670,987	-0.03%
<b>Total</b>	<b>\$ 2,099,859,375,657</b>	<b>100.00%</b>



# Renta Fija Local junio 2024

Tes Pesos	Participacion	Valor de mercado	Participación Portafolio Total	Tir Promedio	Duración Promedio
TFIT08031127	1%	\$ 1,847,520,000	0.09%	9.89	3.00
TFIT15260826	1%	\$ 2,694,749,796	0.13%	9.41	1.95
TFIT16090736	12%	\$ 27,819,190,000	1.32%	11.01	7.42
TFIT16180930	12%	\$ 28,511,400,000	1.36%	10.21	4.78
TFIT16181034	15%	\$ 36,450,036,000	1.74%	10.79	6.80
TFIT16240724	1%	\$ 1,641,465,000	0.08%	8.21	0.07
TFIT16300632	12%	\$ 28,034,355,000	1.33%	10.59	6.19
TFIT21280542	25%	\$ 59,855,840,000	2.85%	11.46	8.58
TFIT31261050	22%	\$ 51,816,280,000	2.47%	11.49	9.05
<b>Total Tes Pesos</b>	<b>100%</b>	<b>\$ 238,670,835,796</b>	<b>11.36%</b>	<b>11.00</b>	<b>7.36</b>

Tes Uvr	Participacion	Valor de mercado	Participación Portafolio Total	Tir Promedio	Duración Promedio
TUVT10180429	7%	\$ 32,549,674,080	1.55%	15.57	4.57
TUVT11070525	1%	\$ 6,394,891,867	0.30%	11.18	0.85
TUVT11170327	2%	\$ 11,525,229,082	0.55%	12.70	2.61
TUVT18250237	37%	\$ 178,978,160,302	8.52%	14.90	9.90
TUVT20040435	21%	\$ 102,513,135,879	4.88%	12.99	8.50
TUVT20250333	10%	\$ 46,300,535,603	2.20%	14.30	7.64
TUVT32160649	22%	\$ 106,963,057,588	5.09%	14.72	15.30
<b>Total Tes Uvr</b>	<b>100%</b>	<b>\$ 485,224,684,401</b>	<b>23.10%</b>	<b>9.73</b>	<b>9.93</b>

Deuda Privada	Participacion	Valor de mercado	Participación Portafolio Total	Tir Promedio	Duración Promedio
D Privada Inflacion	95%	\$ 412,859,081,608	19.66%	13.26	4.24
D Privada Tasa Fija Global	5%	\$ 23,085,264,980	1.10%	12.25	0.56
D Privada Tasa Fija	0%	\$ 93,686,645	0.00%	9.93	0.29
<b>Total Deuda Privada</b>	<b>100%</b>	<b>\$ 436,038,033,233</b>	<b>20.76%</b>	<b>13.20</b>	<b>4.04</b>



## Renta Variable Local junio 2024

Acciones Colombia	Valor de Mercado	Participación	Rentabilidad Anual Pesos
ETF ICOLCAP	\$ 53,614,361,050	39.5%	20.4%
Ao Grupo ARGOS	\$ 13,938,524,960	10.3%	-3.1%
Ao ISA	\$ 8,190,000,000	6.0%	7.8%
Ao CORFICOL	\$ 2,852,000,000	2.1%	-4.0%
Ao GEB	\$ 9,653,750,000	7.1%	37.0%
Apref BANCOLOMBIA	\$ 15,608,640,000	11.5%	21.8%
Ao Cemargos	\$ 4,447,145,430	3.3%	145.0%
Ao Ecopetrol	\$ 239,096,880	0.2%	8.4%
FIC Ashmore*	\$ 27,224,614,445	20.1%	11.4%
<b>Totales</b>	<b>\$ 135,768,132,765</b>	<b>100.0%</b>	<b>20.3%</b>

\* A corte 30 de junio la inversión en renta variable local dentro FIC Ashmore representa un 87.22%.



# Renta Variable Internacional junio 2024

Etf Internacionales RV	Valor de Mercado	Participación %	Rentabilidad Anual Dólares	Rentabilidad Anual Pesos
ETF EEM EMERGING MKTS	\$ 33,170,624,830	9%	7.7%	6.9%
ETF JEPI JPMORGAN EQUITY PRE	\$ 23,511,090,720	6%	2.4%	1.7%
ETF JAPAN INDEX -EWJ	\$ 47,545,966,065	12%	10.2%	9.5%
ETF AAXJ MSCI ASIA EX-JAPAN	\$ 52,847,937,698	14%	8.3%	7.6%
ETF ISHARES MSCI ACWI INDEX	\$ 54,205,027,056	14%	17.2%	16.3%
ETF ISHARES MSCI MEXICO -EWW	\$ 32,874,876,216	9%	-9.0%	-9.6%
ETF ISHARE EUROZONE	\$ 28,293,169,004	7%	6.6%	5.8%
ETF ISHARES MSCI BRAZIL -EWZ	\$ 16,097,962,514	4%	-15.7%	-16.3%
ETF MOMENTUM FACTOR MSCI USA	\$ 18,995,721,038	5%	35.1%	34.1%
ETF ISHARES TRUST ISHAR -ESGU	\$ 13,858,435,718	4%	22.4%	21.6%
UCITS ETF EUROSTOXX 50 MSEU	\$ 14,515,236,372	4%	16.5%	15.6%
ISHARES MSCI USA MINIMUN	\$ 6,650,204,926	2%	13.0%	12.2%
UCITS SPMD MINIMUM VOLATILITY	\$ 6,119,051,554	2%	15.2%	14.4%
ETF RSP INVESCO S&P 500 EQUAL	\$ 13,628,800,224	4%	9.8%	9.0%
ETF VALUE FACTOR	\$ 18,453,717,391	5%	10.3%	9.5%
<b>Totales</b>	<b>\$ 380,767,821,326</b>	<b>100%</b>	<b>9.26%</b>	<b>8.49%</b>

Etf Internacionales RF	Valor de Mercado	Participación %	Rentabilidad Anual Dólares	Rentabilidad Anual Pesos
ETF SHY 1-3 YEAR TREASURY BOND	\$ 13,682,973,626	70%	0.70%	-0.01%
ETF STIP 0-5 YEAR TIPS BOND	\$ 5,777,638,994	30%	1.9%	1.2%
<b>Totales</b>	<b>\$ 19,460,612,620</b>	<b>100%</b>	<b>1.07%</b>	<b>0.35%</b>



Alternativos Internacionales	Valor de Mercado	Participación %	Rentabilidad Anual Dólares	Rentabilidad Anual Pesos
ETF SPDR GOLD TRUST-GLD	\$ 57,481,026,681	39%	20.61%	19.76%
ETF DBC - INVESCO DB COMMODITY	\$ 34,689,228,912	23%	2.33%	1.61%
ETF GSG ISHARES S&P GSCI COMMO	\$ 19,754,003,490	13%	13.65%	12.84%
ETF IAU ISHARES GOLD TRUST	\$ 17,584,557,829	12%	20.72%	19.87%
ETF CURRENCYSHARE JAPAN -FXJ	\$ 3,221,316,014	2%	-10.87%	-11.50%
*FCP ALPINVEST	\$ 6,436,788,487	4%	9.28%	9.67%
**FCP STRATEGIC PARTNERS IX BLAC	\$ 9,905,783,081	7%	5.73%	4.74%
***FCP OAKTREE DIRECT LENDING FUN	\$ 5,259,689,812	4%	4.86%	1.45%
<b>Total Alternativos Internacionales</b>	<b>\$ 149,072,704,494</b>	<b>100%</b>	<b>13.29%</b>	<b>12.52%</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 junio 2024

	Nominal Caxdac	Prom Negoc Diaria	20% Prom Negoc Diaria	Dias Prom neg
Ao GEB	3,861,500	830,466	166,093	23.2
Ao Grupo ARGOS	825,742	259,472	51,894	15.9
Ao CORFICOLCF Mixtas	200,000	105,622	21,124	9.5
ETF ICOLCAP*	3,871,073	269,962	53,992	8.9
Ao ISA	450,000	327,380	65,476	6.9
Apref BANCOLOMBIA	458,000	492,201	98,440	4.7
Ao CEMARGOS	533,871	696,765	139,353	3.8
Ao Ecopetrol	103,059	4,643,545	928,709	0.1
<b>TOTAL</b>	<b>10,303,245</b>			

Fuente: Bloomberg

- ✓ Al corte **junio 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 **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 junio 2024

Name	ETF	Vr Nóminal	Promedio Negociación	Maximo Días Liquidación	NAME	Acción menos Liquida	% Participacion en el ETF	VR Mercado COP
EEM US Equity	ISHARES MSCI EMERGING MARKET	187,760	0.00	4.34	VTBR RM Equity	VTB BANK PJSC	0.02%	\$ 5,161,313
ACWI US Equity	ISHARES MSCI ACWI ETF	116,260	0.00	3.83	REIN LX Equity	REINET INVESTMENTS SCA	0.00%	\$ 2,165,265
EWV US Equity	ISHARES MSCI MEXICO ETF	140,000	0.08	0.28	SITES1 MM Equity	OPERADORA DE SITES MEX- A-1	0.80%	\$ 260,829,825
EWZ US Equity	ISHARES MSCI BRAZIL ETF	142,000	0.01	0.02	PETR3 BZ Equity	PETROBRAS - PETROLEO BRAS	8.51%	\$ 1,335,016,423
AAXJ US Equity	ISHARES MSCI ALL COUNTRY ASI	177,000	0.00	0.02	PTG MK Equity	PETRONAS GAS BHD	0.05%	\$ 24,598,618
EZU US Equity	ISHARES MSCI EUROZONE ETF	139,700	0.00	0.01	LOTB BB Equity	LOTUS BAKERIES	0.07%	\$ 42,491,098
EWJ US Equity	ISHARES MSCI JAPAN ETF	167,970	0.00	0.01	7203 JP Equity	TOYOTA MOTOR CORP	6.41%	\$ 2,950,396,964
MSEU LN Equity	AMNI STOXX 50 DR-HDG-USD	14,000	0.00	0.00	STLAP FP Equity	STELLANTIS NV	1.38%	\$ 189,143,185
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%	\$ 24,668,539
JEPI US Equity	JPMORGAN EQUITY PREMIUM INCO	100,000	0.00	0.00	JKHY US Equity	JACK HENRY & ASSOCIATES INC	0.58%	\$ 129,597,289
USMV US Equity	ISHARES MSCI USA MIN VOL FAC	19,095	0.00	0.00	WCN CN Equity	WASTE CONNECTIONS INC	1.64%	\$ 104,916,562
MTUM US Equity	ISHARES MSCI USA MOMENTUM FA	23,500	0.00	0.00	ERIE US Equity	ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	0.09%	\$ 16,383,888
ESGU US Equity	ISHARES ESG AWARE MSCI USA	28,000	0.00	0.00	K US Equity	KELLANOVA	0.45%	\$ 59,515,404
RSP US Equity	INVESCO S&P 500 EQUAL WEIGHT	20,000	0.00	0.00	FRT US Equity	FEDERAL REALTY INVS TRUST	0.21%	\$ 27,594,498
SPMD LN Equity	ISF EDGE S&P500 MINVOL USD-D	175,793	0.00	0.00	WRB US Equity	WR BERKLEY CORP	0.73%	\$ 42,209,382

Fuente: Bloomberg

- ✓ Descomponiendo cada uno de los ETF Internacionales en acciones individuales, CAXDAC tardaría poco más de **4 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 EEM**, 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 DE RIESGOS, con excepción del **ETF ISHARES ACWI** que tardaría también **4 días** para ser liquidado.



# **Riesgo de Mercado junio 2024**





# VaR Regulatorio junio 2024

Vejez		VaR Total 10 Días	VaR Total 22 Días	% Portafolio	Estado
	Limite	52,110,157,497	77,291,854,239	3.75%	Normal
	Exposición	19,340,603,509	28,686,750,897	1.39%	
	Sobre Exposición (Var)		-48,605,103,342		

Invalidez		VaR Total 10 Días	VaR Total 22 Días	% Portafolio	Estado
	Limite	354,296,646	525,506,851	3.75%	Normal
	Exposición	124,488,385	184,646,115	1.32%	
	Sobre Exposición (Var)		-340,860,736		

Sobrevivientes		VaR Total 10 Días	VaR Total 22 Días	% Portafolio	Estado
	Limite	641,882,537	952,065,660	3.75%	Normal
	Exposición	251,428,751	372,929,104	1.47%	
	Sobre Exposición (Var)		-579,136,556		

Extralegal		VaR Total 10 Días	VaR Total 22 Días	% Portafolio	Estado
	Limite	1,394,414,573	2,068,251,049	3.75%	Normal
	Exposición	59,771,269	88,655,118	0.16%	
	Sobre Exposición (Var)		-1,979,595,930		

Administradora		VaR Total 10 Días	VaR Total 22 Días	% Portafolio	Estado
	Limite	82,163,295	121,867,861	3.75%	Normal
	Exposición	0	0	0.00%	
	Sobre Exposición (Var)		-121,867,861		



## Var Interno junio 2024

Vejez		VaR Total 10 Días	VaR Total 22 días	% Portafolio	Estado
	Límite	52,110,157,497	77,291,854,239	3.75%	Normal
	Exposición	38,393,128,291	56,946,211,989	2.76%	
	Sobre Exposición (Var)		<b>-20,345,642,250</b>		

Invalidez		VaR Total 10 Días	VaR Total 22 días	% Portafolio	Estado
	Límite	354,296,646	525,506,851	3.75%	Normal
	Exposición	164,288,549	243,679,298	1.74%	
	Sobre Exposición (Var)		<b>-281,827,553</b>		

Sobrevivientes		VaR Total 10 Días	VaR Total 22 días	% Portafolio	Estado
	Límite	641,882,537	952,065,660	3.75%	Cerca al Límite
	Exposición	573,774,181	851,044,643	3.35%	
	Sobre Exposición (Var)		<b>-101,021,017</b>		

Extralegal		VaR Total 10 Días	VaR Total 22 días	% Portafolio	Estado
	Límite	1,394,414,573	2,068,251,049	3.75%	Normal
	Exposición	198,410,457	294,290,266	0.53%	
	Sobre Exposición (Var)		<b>-1,773,960,783</b>		

Administradora		VaR Total 10 Días	VaR Total 22 días	% Portafolio	Estado
	Límite	82,163,295	121,867,861	3.75%	Normal
	Exposición	0	0	0.00%	
	Sobre Exposición (Var)		<b>-121,867,861</b>		



# **Eventos de Riesgo Operativo junio 2024**



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

<b>CANTIDAD EROs REPORTADOS</b>				
<b>Junio 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>4</b>	<b>1</b>
	Gerencia Tecnica	-	1	1
	Vicepresidencia Financiera	-	1	-
	Archivo	-	1	-
	Dirección Administrativa	-	1	-
<b>FTE - Fallas Tecnologicas</b>		<b>0</b>	<b>1</b>	<b>0</b>
	Presidencia	-	1	-
<b>CLI - Clientes</b>		<b>0</b>	<b>1</b>	<b>0</b>
	Dirección Administrativa	-	1	-
<b>Total Eventos (07):</b>		<b>0</b>	<b>6</b>	<b>1</b>
<b>Costo del Evento:</b>		<b>\$0.00</b>		

Durante junio se presentaron **7** eventos de riesgo operativo:

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

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

**1** Eventos **Sin Definir** su impacto.



# **Informe General Fondo Extralegal junio 2024**



# Caja de Auxilios y de Prestaciones de ACDAC – CAXDAC

## COMPOSICION DEL FONDO

CONCEPTO	VALOR	PARTICIPACIÓN
Cartera	3.200	5,4%
Portafolio	55.153	93,7%
Provision	32	0,1%
Otros Activos	479	0,8%
<b>TOTAL</b>	<b>58.864</b>	<b>100,0%</b>

## CRECIMIENTO DEL FONDO

MES	VALOR DEL FONDO	% VARIACION MENSUAL
jul-23	48.815	0,00%
ago-23	49.522	1,45%
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%
<b>%VARIACION ANUAL</b>	<b>\$ 10.049</b>	<b>20,6%</b>

Cifras en millones de pesos



# Caja de Auxilios y de Prestaciones de ACDAC – CAXDAC

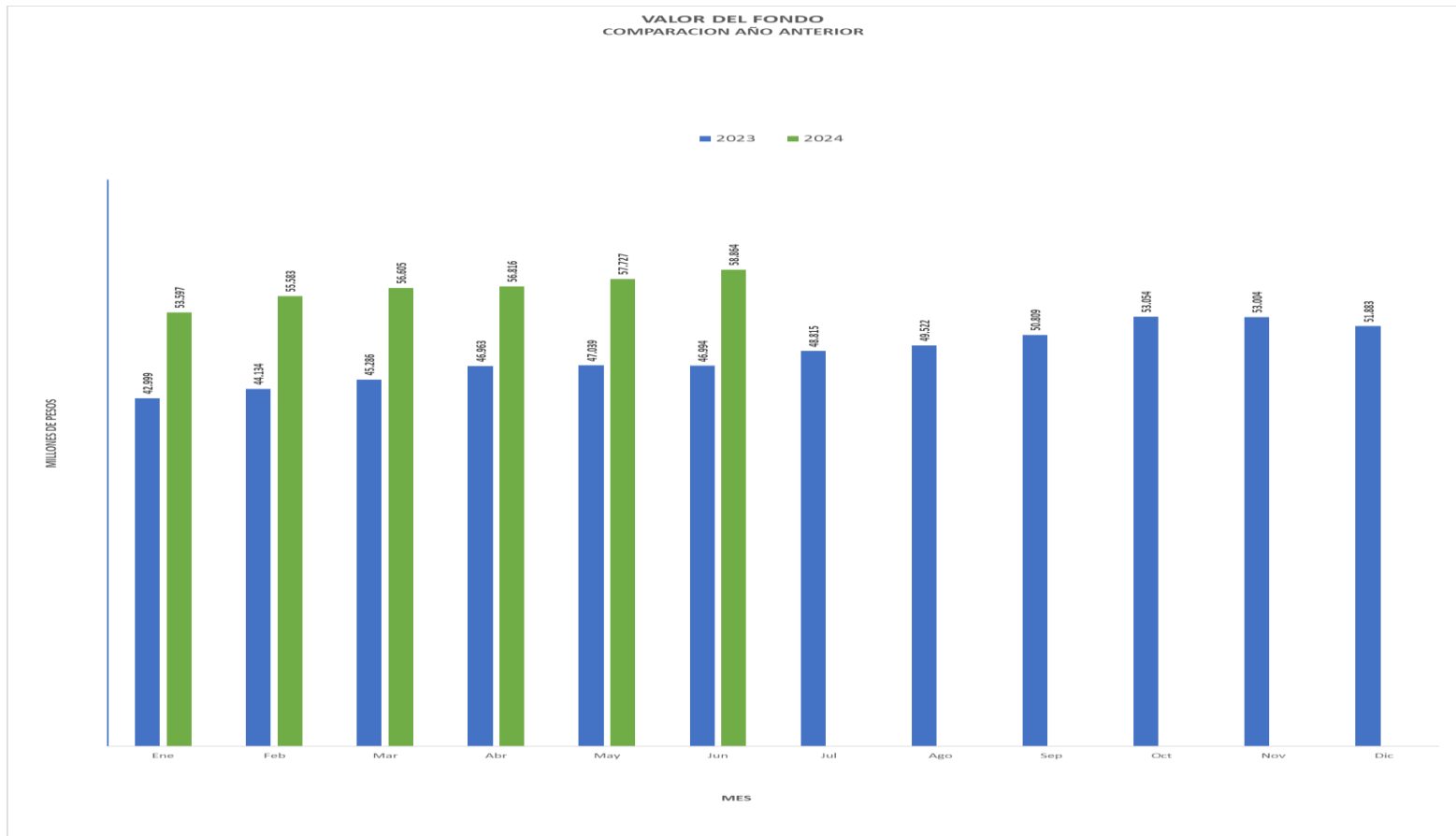
## EVOLUCION FONDO EXTRALEGAL

Millones de Pesos

MES	CARTERA	PORTAFOLIO	PROVISION	OTROS	TOTAL FONDO
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
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
<b>%VARIACION ANUAL</b>	<b>-41,1%</b>	<b>23,3%</b>	<b>-101,8%</b>	<b>-1,8%</b>	<b>20,4%</b>



# Caja de Auxilios y de Prestaciones de ACDAC – CAXDAC



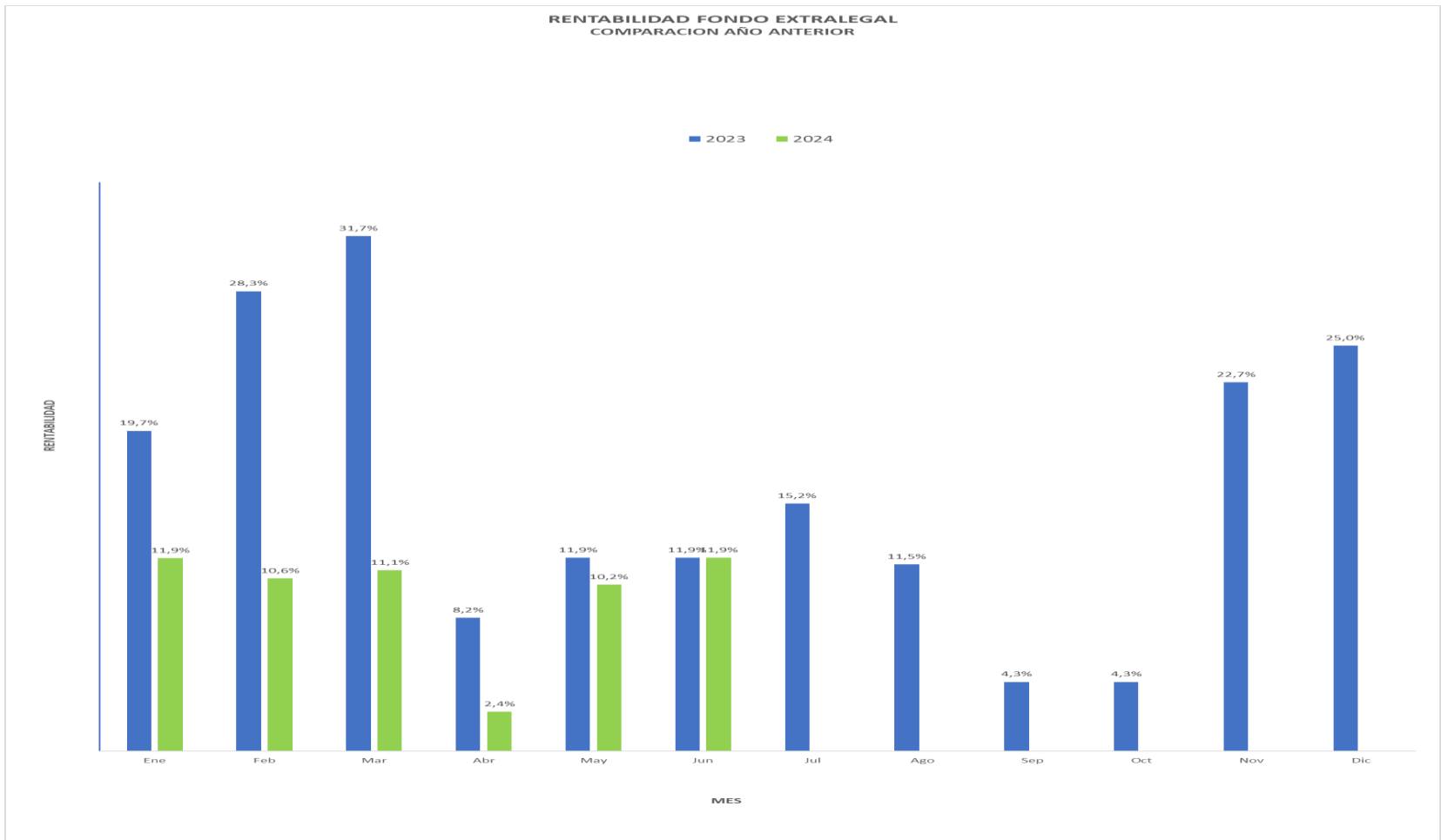
Año	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic
2023	42.999	44.134	45.286	46.963	47.039	46.994	48.815	49.522	50.809	53.054	53.004	51.883
2024	53.597	55.583	56.605	56.816	57.727	58.864						
<b>Variación</b>	24,6%	25,9%	25,0%	21,0%	22,7%	25,3%	-100,0%	-100,0%	-100,0%	-100,0%	-100,0%	-100,0%

Cifras en millones de pesos





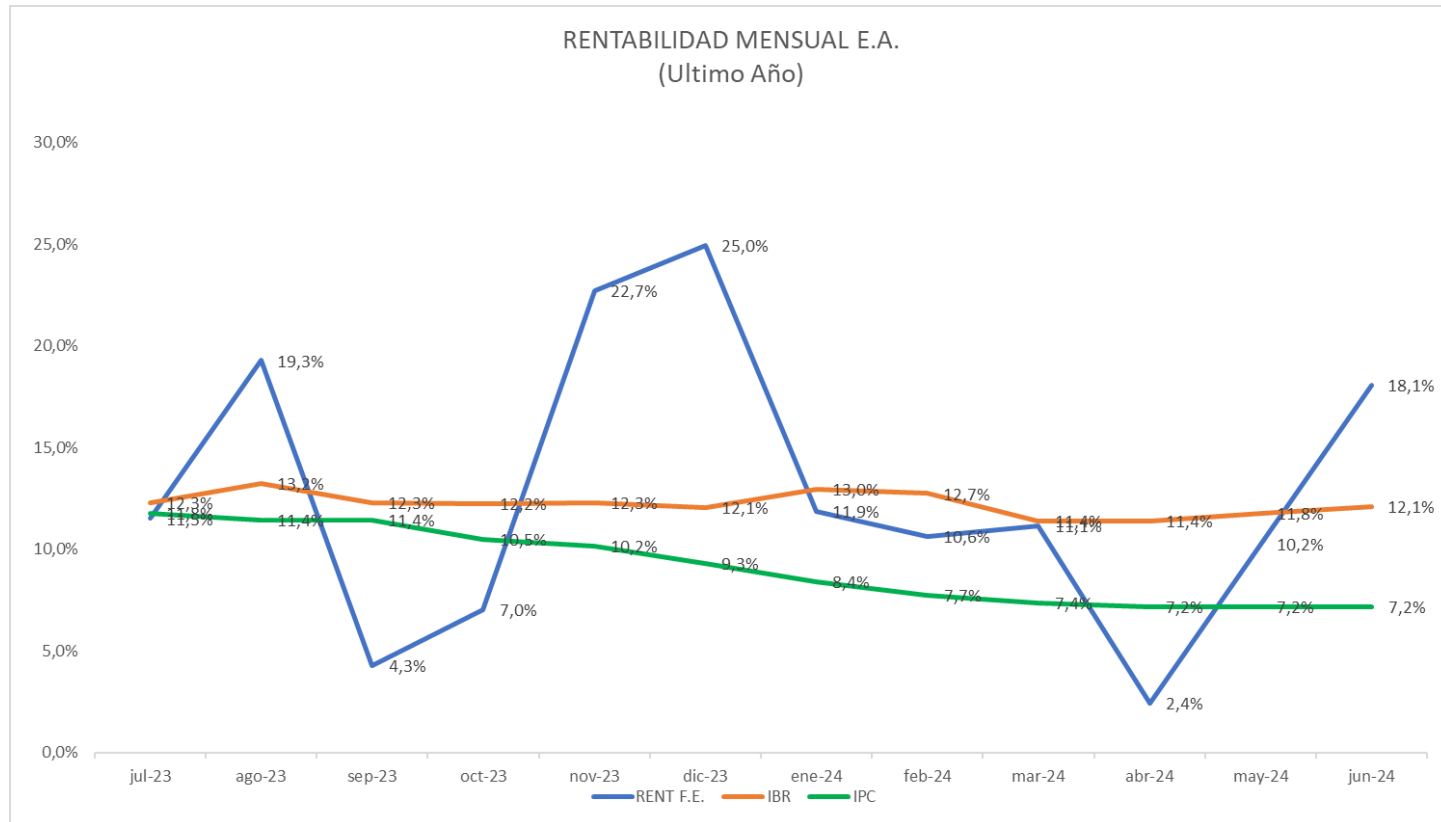
# Caja de Auxilios y de Prestaciones de ACDAC – CAXDAC



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



# Caja de Auxilios y de Prestaciones de ACDAC – CAXDAC



Mes	Ultimo Mes	Utimos 6 Meses	Año corrido	Ultimo Año
jun-24	9,06%	9,20%	9,20%	11,90%

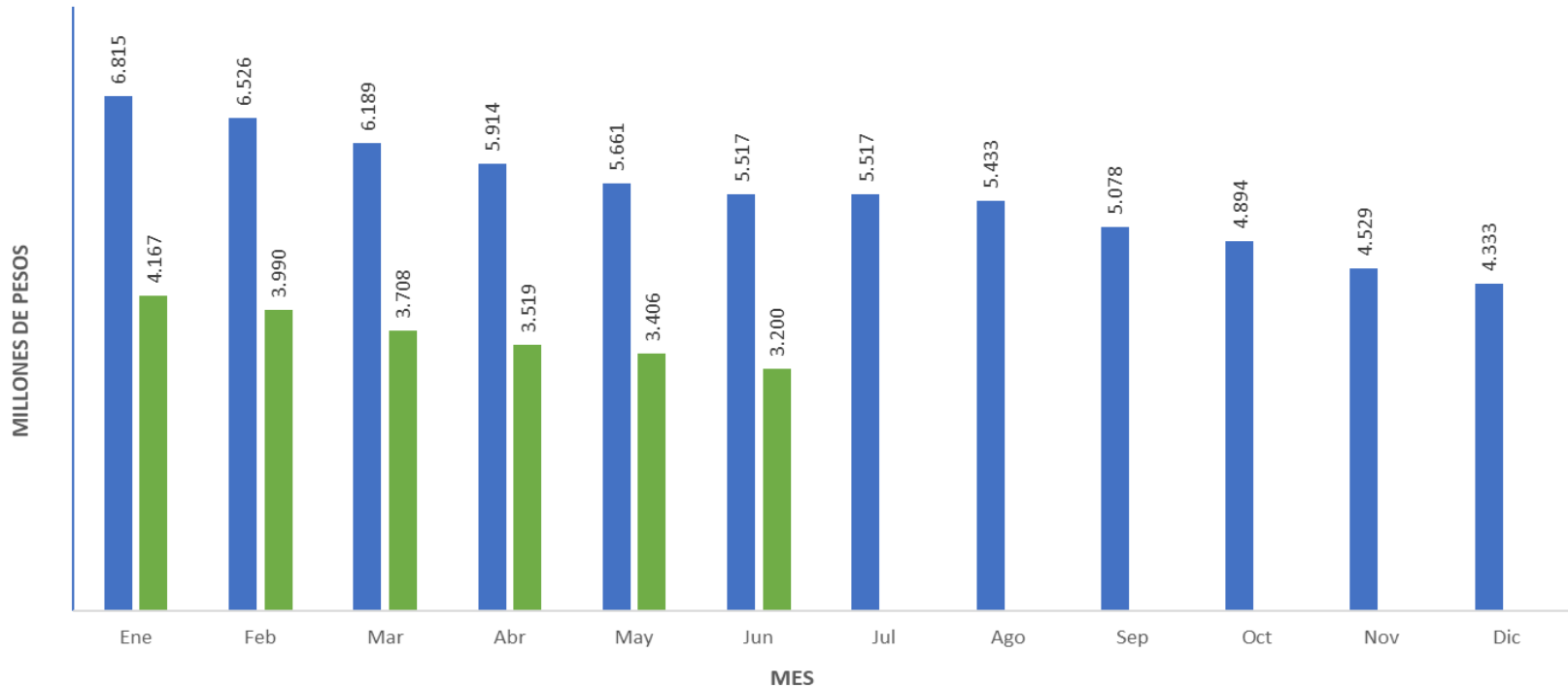
TASA EFECTIVA ANUAL EN EL PERIODO



# Caja de Auxilios y de Prestaciones de ACDAC – CAXDAC

## CARTERA COMPARACION AÑO ANTERIOR

■ 2023 ■ 2024

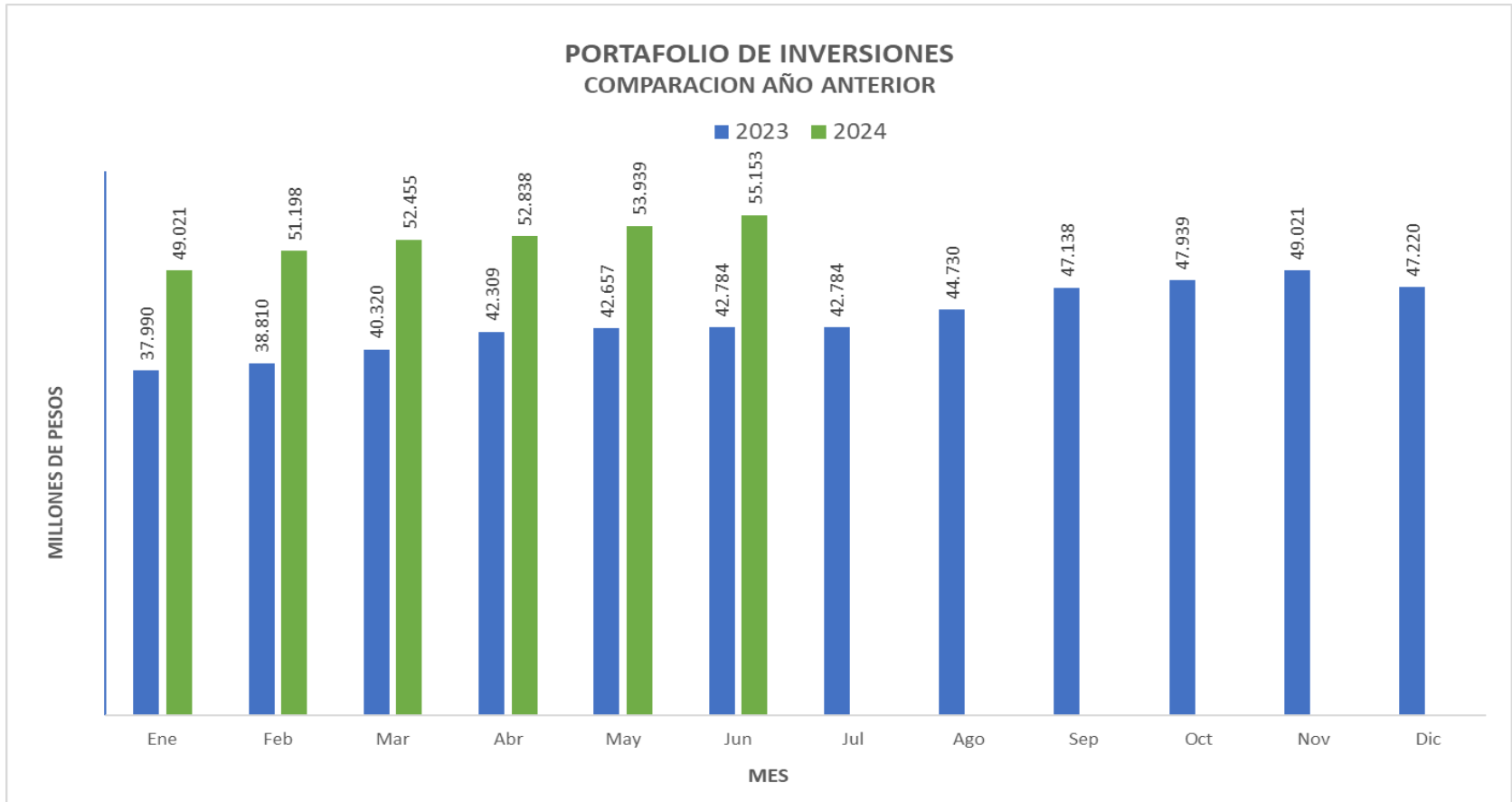


Año	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic
2023	6.815	6.526	6.189	5.914	5.661	5.517	5.517	5.433	5.078	4.894	4.529	4.333
2024	4.167	3.990	3.708	3.519	3.406	3.200						
Variación	-38,9%	-38,9%	-40,1%	-40,5%	-39,8%	-42,0%	-100,0%	-100,0%	-100,0%	-100,0%	-100,0%	-100,0%

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	51.198	52.455	52.838	53.939	55.153						
<b>Variación</b>	29,0%	31,9%	30,1%	24,9%	26,4%	28,9%	-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>13.012</b>	<b>17,1%</b>
	Tes UVR	3.590	6,5%
	TES TASA FIJA	9.422	17,1%
AAA	<b>SECTOR FINANCIERO</b>	<b>35.410</b>	<b>64,2%</b>
	Banco Davivienda	10.198	18,5%
	Banco Popular	6.630	12,0%
	Corficolombiana	5.846	10,6%
	Banco BBVA	3.152	5,7%
	Itau	7.046	12,8%
	Colpatria	2.538	4,6%
	<b>SECTOR REAL</b>	<b>2.489</b>	<b>4,5%</b>
	CODENSA	2.489	4,5%
	<b>LIQUIDEZ SECTOR FINANCIERO</b>	<b>4.243</b>	<b>7,7%</b>
	Bancolombia	222	0,4%
	Banco de Occidente	4.021	7,3%
	<b>FORWARD</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>
	<b>TOTAL</b>	<b>55.153</b>	<b>100,0%</b>

Cifras en millones de pesos