



Informe Normativo de Riesgos Marzo 2024



Límites Globales marzo 2024

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

DETALLE INVERSIÓN	VR. DE MERCADO	% EJEC.	%MIN	% AUT.	(EXCESO) O DISP.	% Mes Anterior Febrero 2024
1. FONDOS DE INVERSIÓN COLECTIVA (abietos y cerrados)	28,893,985,456	1.4%		10.0%	182,944,179,881	1.3%
2. DEPOSITOS A LA VISTA BANCOS	65,117,512,423	3.1%		5.0%	40,801,570,246	3.9%
3. ACCIONES	502,901,507,527	23.7%	20.0%	45.0%	450,370,236,491	23.4%
Locales	109,402,920,020	5.2%		35.0%	632,030,658,661	4.9%
Exterior	393,498,587,507	18.6%		39.8%	450,370,236,491	18.6%
4. INVERSIONES RF EN EL EXTERIOR	22,087,261,750	1.0%				1.1%
5. TITULOS CARTERA HIPOTECARIA (TIPS)	5,125,439,934	0.2%		15.0%	312,631,808,072	0.3%
6. TES	751,082,759,471	35.5%				35.0%
7. BONOS DEUDA EXTERNA	136,547,849,516	6.4%				6.5%
8. OTROS TITULOS DE DEUDA INTERNA	101,653,936,770	4.8%		8.1%	69,906,280,930	4.8%
<i>SUBTOTAL 6, 7 y 8</i>	<i>989,284,545,757</i>	<i>46.70%</i>		<i>50.0%</i>	<i>69,906,280,930</i>	<i>46.34%</i>
9. OTROS TIT. RENTA FJA ENT. NO VIG. POR S.F. (Emisores Nacionales)	115,449,380,000	5.4%		60.0%	1,155,579,612,024	5.5%
10. TIT. DE DEUDA EMIT. GARAN. POR GOB. O BCOS CENTRALES EXT.	66,136,165,095	3.1%				3.2%
11. OTROS TITULOS DE R.F. VIGILADAS S.F.	168,834,120,008	8.0%		30.0%	466,680,376,004	8.1%
12. PRODUCTOS ESTRUCTURADOS CON CAPITAL PROTEGIDO	0	0.0%		5.0%	105,919,082,669	0.0%
13. TITULARIZACIONES CREDITICIAS DIFERENTES DE CARTERA HIPOTECARIA	0	0.0%		10.0%	211,838,165,337	0.0%
14. OPERACIONES CON DERIVADOS (Neto)	16,695,416,565	0.8%				0.7%
Activo	192,989,323,651	9.1%				12.2%
Pasivo	176,225,235,853	8.3%				11.5%
15. ACTIVOS ALTERNATIVOS	135,820,801,144	6.4%		20.0%	287,855,529,531	6.2%
TOTAL PORTAFOLIO	2,116,346,135,659	100%				100.0%

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



Coberturas Cambiarias marzo 2024

COBERTURAS REQUERIDAS CAXDAC 31 de marzo de 2024

VEJEZ - SOBREVIVIENTES - INVALIDEZ	PESOS	PARTICIPACION
TOTAL FONDO	2,118,381,653,373.06	100.00%
MONEDA LEGAL	1,351,277,621,757.06	63.79%
MONEDA EXTRANJERA	767,104,031,616.00	36.21%
MAXIMO SIN COBERTURA (35% DEL VALOR DEL FONDO)	741,433,578,680.57	
Exposición Cambiaria Neta	442,257,123,452.22	20.88%
% Cobertura / Total del Fondo		15.33%
% cobertura/ Total Portafolio en Moneda Extranjera		42.3%

	EXPOSICION	COBERTURAS	EXPOSICION NETA
EXPOSICION TOTAL	USD 199,647,094.32	USD 84,544,910	USD 115,102,184.32

- Las inversiones en moneda extranjera de los fondos legales representan el 36.21% del valor del Fondo.
- El nivel de cobertura es de USD\$ 85 millones, dando como resultado una exposición neta al riesgo cambiario del **20.88%** del total del portafolio legal, con una tasa promedio de cobertura cambiaria para los fondos legales de **\$4,002.58**. A 29 de febrero del 2024, la exposición neta se ubicaba en **20.12%** con una tasa promedio de cobertura en **\$4,123.38**.
- A corte **31 de marzo 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 MARZO 2024					
cifras en millones de pesos					
CALIFICACION	EMISOR	VALOR MERCADO (000,000)	PARTICIPACION PORCENTUAL	PARTICIPACION PORCENTUAL CALIFICACION	
AAA (Calif. Local)	TÍTULOS DE DEUDA PUBLICA INTERNA				
	TES	751,083	35.5%	56.7%	
	OTROS TÍTULOS DE DEUDA PUBLICA INTERNA				
	ECOPETROL	6,231	0.3%		
	GRUPO ISA	75,499	3.6%		
	SECTOR FINANCIERO				
	DAVIVIENDA	88,301	4.2%		
	BANCO COLPATRIA	2,063	0.1%		
	BANCO DE OCCIDENTE	25,064	1.2%		
	BANCO POPULAR	10,119	0.5%		
	CORFICOLOMBIANA	2,660	0.1%		
	TITULARIZADORA COLOMBIANA	5,125	0.2%		
	BANCOLOMBIA	13,119	0.6%		
	GRUPO BOLIVAR	18,298	0.9%		
	CUENTAS BANCARIAS				
	BANCO DE OCCIDENTE	44,202	2.1%		
	BANCOLOMBIA	6,172	0.3%		
	DAVIVIENDA	1,731	0.1%		
	FONDOS DE INVERSION COLECTIVA				
	FICSUPERIOR	129	0.0%		
FCO Fidubogotá	2,341	0.1%			
FIC OCCIRENTA	619	0.0%			
FCO Fiducuenta	132	0.0%			
SECTOR REAL -PRIVADO					
ISAGEN	45,478	2.1%			
SURAMERICANA DE SEGUROS	4,993	0.2%			
CODENSA	9,593	0.5%			
GEB	23,171	1.1%			
GRUPO ARGOS	12,700	0.6%			
TERPEL	51,361	2.4%			
AA (Calif. Local)	SECTOR REAL				
	CEMENTOS ARGOS	13,630	0.6%	0.6%	
BB+ (Calif. Extranjera)	DEUDA PÚBLICA				
	globales COLOMBIA	102,085	4.8%	7.4%	
	OTROS TÍTULOS DE DEUDA PUBLICA INTERNA				
	EPM	21,037	1.0%		
ECOPETROL	34,463	1.6%			
BB+ (Calif. Local)	SECTOR FINANCIERO				
	FINDETER	1,331	0.1%	0.9%	
	GRUPO AVAL ACCIONES Y VALORES	18,666	0.9%		
FONDOS DE INVERSION COLECTIVA					
SIN CALIFICACIÓN	FIC Ashmore	25,672	1.2%	3.7%	
	ACCIONES LOCALES				
	ETF ICOLCAP	52,027	2.5%		
	OPERACIONES DERIVADOS (NETO)				
		16,695	0.8%	0.8%	



Riesgo Crediticio (Detalle calificación)

CALIFICACION EMISORES EXTERIOR AL 31 DE MARZO 2024					
cifras en millones de pesos					
CALIFICACION	EMISOR	VALOR MERCADO (000,000)	PARTICIPACION PORCENTUAL	PARTICIPACION PORCENTUAL CALIFICACION	
	OTROS TITULOS DE DEUDA PUBLICA EXTERNA				
AA+	USA	66,136	3.1%	4.0%	
	ETFs RENTA FIJA				
	ETF SHY 1-3 YEAR TREASURY BOND	12,702	0.6%		
	ETF STIP 0-5 YEAR TIPS BOND	5,351	0.3%		
AA-	MONEY MARKET				
	JP Morgan Money Market	4,034	0.2%	0.8%	
	CUENTAS BANCARIAS				
BONY	13,013	0.6%			
A+	FONDOS DE CAPITAL PRIVADO EXTERIOR				
	FCP STRATEGIC PARTNERS IX BLAC	8,287	0.4%	0.4%	
BBB-	FONDOS DE CAPITAL PRIVADO EXTERIOR				
	FCP OAKTREE DIRECT LENDING FUN	3,492	0.2%	0.2%	
SIN CALIFICACIÓN	FONDOS DE CAPITAL PRIVADO EXTERIOR				
	FCP ALPINVEST	5,753	0.3%	24.5%	
	ETFs /ACCIONES DEL EXTERIOR				
	ETF ISHAR MSCI ASIA EX-JAPAN	45,933	2.2%		
	ETF GSG ISHARES S&P GSCI COMMO	18,034	0.9%		
	ETF JEPI JPMORGAN EQUITY PRE	22,197	1.0%		
	ETF DBC - INVESCO DB COMMODITY	31,399	1.5%		
	ETN IPATH SERI B S&P 500 VXX	24,533	1.2%		
	ETF ISHARE EUROZONE	27,531	1.3%		
	ETF ISHARES EMERGING MKTS	29,528	1.4%		
	ETF IAU ISHARES GOLD TRUST	15,384	0.7%		
	ETF MOMENTUM FACTOR MSCI USA	16,950	0.8%		
	ETF RSP INVESCO S&P 500 EQUAL	12,970	0.6%		
	ETF VALUE FACTOR	17,809	0.8%		
	ETF MEXICO	37,160	1.8%		
	ETF BRAZIL	17,738	0.8%		
	ETF ESGU	12,367	0.6%		
	UCITS MINIMUN VOLATILITY	5,507	0.3%		
	ISHARES MSCI USA MINIMUM	6,117	0.3%		
	ETF ISHARES MSCI ACWI INDEX	49,205	2.3%		
	ETF JAPAN INDEX	46,216	2.2%		
	ETF PROSHARES SHORT VIX	8,085	0.4%		
	ETF GOLD TRUST	50,295	2.4%		
	UCITS ETF EUROSTOXX 50 MSEU	13,652	0.6%		
ETF CURRENCYSHARE JAPAN -FX	3,177	0.2%			



Derechos Políticos Según Participación en el Fondo Renta Variable Local marzo 2024

EMISOR	TOTAL VALOR MERCADO (ACCIONES ORDINARIAS)	\$ 2,116,346,135,659	Ejercer Derecho Político?
Ao Cemargos	4,612,645,440	0.22%	<i>NO</i>
Ao GEB	9,151,755,000	0.43%	<i>NO</i>
Ao Grupo ARGOS	12,699,911,960	0.60%	<i>NO</i>
Ao ISA	8,901,000,000	0.42%	<i>NO</i>
Ao Ecopetrol	6,231,266,500	0.29%	<i>NO</i>
Ao CORFICOL	2,660,000,000	0.13%	<i>NO</i>
TOTAL	57,375,698,900	2.09%	

En CAXDAC al corte **31 de marzo 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 marzo 2024

EMISOR	Nominal CAXDAC	# de Acciones en Circulación	Participación % CAXDAC	Derecho Político?	FLOTANTE	Participación % CAXDAC	Derecho Político?
Ao Cemargos	533,871	1,170,475,281	0.05%	NO	496,953,281	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	657,159,286	0.13%	NO	657,159,286	0.13%	NO
Ao ISA	450,000	1,107,678,000	0.04%	NO	425,061,000	0.11%	NO
Aoref 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	3,758,663,068	0.08%	NO
Ao CORFICOL	200,000	346,404,000	0.06%	NO	346,404,000	0.06%	NO

CAXDAC al corte **31 de marzo 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**.



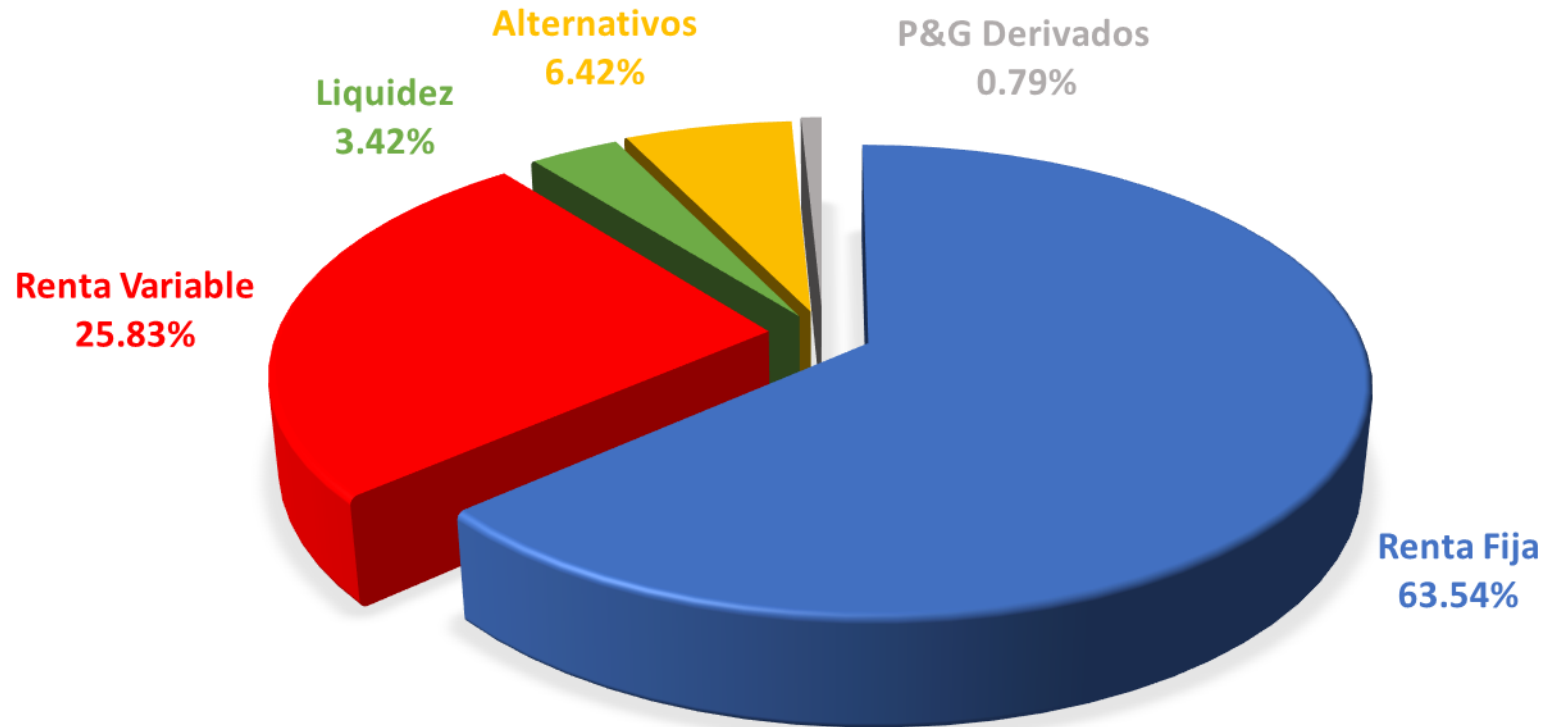
Diversificación Portafolio por Moneda



Portafolio	Valor de Mercado	Participacion %
COP	\$ 1,332,546,687,478	62.96%
USD	\$ 767,104,031,616	36.25%
P&G Derivados	\$ 16,695,416,565	0.79%
Total	\$ 2,116,346,135,659	100.0%



Diversificación Portafolio por Tipo de Inversión



Portafolio	Valor de Mercado	Participación
Renta Fija	\$ 1,344,829,650,794	63.54%
Renta Variable	\$ 546,626,540,531	25.83%
Liquidez	\$ 72,373,726,625	3.42%
Alternativos	\$ 135,820,801,144	6.42%
P&G Derivados	\$ 16,695,416,565	0.79%
Total	\$ 2,116,346,135,659	100.00%



Renta Fija Local marzo 2024

Tes Pesos	Participacion	Valor de mercado	Participación Portafolio Total	Tir Promedio	Duración Promedio
TFIT08031127	1%	\$ 1,836,100,000	0.09%	9.31	3.26
TFIT15260826	1%	\$ 2,651,747,353	0.13%	9.09	2.20
TFIT16090736	14%	\$ 35,860,060,000	1.71%	10.42	7.78
TFIT16180930	11%	\$ 28,652,100,000	1.36%	9.58	5.06
TFIT16181034	14%	\$ 36,991,112,000	1.76%	10.16	7.13
TFIT16240724	1%	\$ 1,604,940,000	0.08%	9.19	0.32
TFIT16300632	12%	\$ 30,720,180,000	1.46%	9.96	6.00
TFIT21280542	26%	\$ 68,399,980,000	3.26%	10.70	8.24
TFIT31261050	21%	\$ 54,540,960,000	2.60%	10.58	9.85
Total Tes Pesos	100%	\$ 261,257,179,353	12.44%	10.31	7.60

Tes Uvr	Participacion	Valor de mercado	Participación Portafolio Total	Tir Promedio	Duración Promedio
TUVT10180429	7%	\$ 33,554,151,430	1.60%	14.81	4.71
TUVT11070525	1%	\$ 6,459,690,579	0.31%	10.83	1.07
TUVT11170327	2%	\$ 11,421,907,129	0.54%	11.68	2.87
TUVT18250237	36%	\$ 175,322,556,294	8.35%	14.86	10.26
TUVT20040435	23%	\$ 110,503,262,618	5.26%	12.16	8.42
TUVT20250333	10%	\$ 47,556,318,017	2.26%	13.49	7.93
TUVT32160649	21%	\$ 105,007,694,051	5.00%	13.93	15.47
Total Tes Uvr	100%	\$ 489,825,580,118	23.33%	9.49	10.06

Deuda Privada	Participacion	Valor de mercado	Participación Portafolio Total	Tir Promedio	Duración Promedio
D Privada Inflacion	94%	\$ 368,555,160,088	17.55%	12.78	4.04
D Privada Tasa Fija Global	6%	\$ 22,367,335,530	1.07%	13.11	0.81
D Privada Tasa Fija	0%	\$ 140,381,094	0.01%	9.19	0.39
Total Deuda Privada	100%	\$ 391,062,876,712	18.63%	12.79	3.85



Renta Variable Local marzo 2024

Acciones Colombia	Valor de Mercado	Participación	Rentabilidad Anual Pesos
ETF ICOLCAP	\$ 52,027,221,120	38.5%	16.0%
Ao Grupo ARGOS	\$ 12,699,911,960	9.4%	2.9%
Ao ISA	\$ 8,901,000,000	6.6%	29.4%
Ao CORFICOL	\$ 2,660,000,000	2.0%	21.1%
Ao GEB	\$ 9,151,755,000	6.8%	55.7%
Apref BANCOLOMBIA	\$ 13,119,120,000	9.7%	13.8%
Ao Cemargos	\$ 4,612,645,440	3.4%	190.3%
Ao Ecopetrol	\$ 6,231,266,500	4.6%	-10.6%
FIC Ashmore*	\$ 25,671,940,347	19.0%	11.4%
Totales	\$ 135,074,860,367	100.0%	22.1%

* A corte 31 de marzo la inversión en renta variable local dentro FIC Ashmore representa un 87.42%.



Renta Variable Internacional marzo 2024

Etf Internacionales RV	Valor de Mercado	Participación %	Rentabilidad Anual	
			Dólares	Pesos
ETF EEM EMERGING MKTS	\$ 29,528,140,052	8%	4.3%	-13.8%
ETF JEPI JPMORGAN EQUITY PRE	\$ 22,196,967,100	6%	4.9%	-13.3%
ETF JAPAN INDEX -EWJ	\$ 46,216,458,892	13%	19.7%	-1.0%
ETF AAXJ MSCI ASIA EX-JAPAN	\$ 45,933,082,734	13%	0.3%	-17.0%
ETF ISHARES MSCI ACWI INDEX	\$ 49,204,643,650	14%	20.5%	-0.3%
ETF ISHARES MSCI MEXICO -EWW	\$ 37,159,651,760	10%	15.8%	-4.3%
ETF ISHARE EUROZONE	\$ 27,530,897,910	8%	13.3%	-6.3%
ETF ISHARES MSCI BRAZIL -EWZ	\$ 17,737,670,566	5%	16.3%	-3.9%
ETF MOMENTUM FACTOR MSCI USA	\$ 16,949,999,066	5%	34.9%	11.6%
ETF ISHARES TRUST ISHAR -ESGU	\$ 12,366,826,780	3%	26.9%	4.9%
UCITS ETF EUROSTOXX 50 MSEU	\$ 13,652,460,360	4%	22.7%	1.4%
ISHARES MSCI USA MINIMUM	\$ 6,117,483,748	2%	14.5%	-5.3%
UCITS SPMD MINIMUM VOLATILITY	\$ 5,507,277,041	2%	15.5%	-4.5%
ETF RSP INVESCO S&P 500 EQUAL	\$ 12,970,067,880	4%	16.4%	-3.7%
ETF VALUE FACTOR	\$ 17,808,945,231	5%	16.5%	-3.6%
Totales	\$ 360,880,572,770	100%	14.77%	-5.09%

Etf Internacionales RF	Valor de Mercado	Participación %	Rentabilidad Anual	
			Dólares	Pesos
ETF SHY 1-3 YEAR TREASURY BOND	\$ 12,702,382,523	70%	-1.00%	-18.13%
ETF STIP 0-5 YEAR TIPS BOND	\$ 5,350,710,134	30%	-0.1%	-17.4%
Totales	\$ 18,053,092,657	100%	-0.73%	-17.90%



Alternativos Internacionales	Valor de Mercado	Participación %	Rentabilidad Anual Dólares	Rentabilidad Anual Pesos
ETF SPDR GOLD TRUST-GLD	\$ 50,294,919,329	38%	13.43%	-6.20%
ETF DBC - INVESCO DB COMMODITY	\$ 31,399,275,600	24%	-2.78%	-19.60%
ETF GSG ISHARES S&P GSCI COMMO	\$ 18,033,642,935	14%	10.44%	-8.67%
ETF IAU ISHARES GOLD TRUST	\$ 15,383,743,106	12%	13.62%	-6.04%
ETF CURRENCYSHARE JAPAN -FXJ	\$ 3,177,101,813	2%	-12.88%	-27.95%
*FCP ALPINVEST	\$ 5,753,237,892	4%	8.78%	6.42%
**FCP STRATEGIC PARTNERS IX BLAC	\$ 8,286,610,798	6%	4.76%	-1.67%
***FCP OAKTREE DIRECT LENDING FUN	\$ 3,492,269,671	3%	6.47%	-5.52%
Total Alternativos Internacionales	\$ 132,328,531,473	100%	7.82%	-9.39%

*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 marzo 2024

Especie	Nominal Caxdac	Prom Negoc Diaria	20% Prom Negoc Diaria	Dias Prom neg
Ao GEB	3,861,500	698,221	139,644	27.7
Ao Grupo ARGOS	825,742	279,851	55,970	14.8
Ao CORFICOLCF Mixtas	200,000	120,672	24,134	8.3
Ao ISA	450,000	271,585	54,317	8.3
Apref BANCOLOMBIA	399,000	427,623	85,525	4.7
Ao CEMARGOS	533,871	635,047	127,009	4.2
Ao Ecopetrol	3,003,020	4,307,154	861,431	3.5
ETF ICOLCAP*	3,871,073	272,658	54,532	3.3
TOTAL	13,144,206			

Fuente: Bloomberg

- ✓ Al corte **marzo 2024**, CAXDAC tardaría máximo **28 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 marzo 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	1.82	REIN LX Equity	REINET INVESTMENTS SCA	0.00%	\$ 1,869,214
EWJ US Equity	ISHARES MSCI MEXICO ETF	140,000	0.09	0.24	AGUA* MM Equity	GRUPO ROTOPLAS SAB DE CV	0.31%	\$ 118,928,609
EEM US Equity	ISHARES MSCI EMERGING MARKET	187,760	0.00	0.08	486 HK Equity	UNITED CO RUSAL INTERNATIONA	0.02%	\$ 5,288,502
AAXJ US Equity	ISHARES MSCI ALL COUNTRY ASI	177,000	0.00	0.02	JGS PM Equity	JG SUMMIT HOLDINGS INC	0.03%	\$ 15,253,575
EWZ US Equity	ISHARES MSCI BRAZIL ETF	142,000	0.01	0.02	WEGE3 BZ Equity	WEG SA	3.51%	\$ 622,682,814
EZU US Equity	ISHARES MSCI EUROZONE ETF	139,700	0.00	0.01	LOTB BB Equity	LOTUS BAKERIES	0.07%	\$ 37,217,394
EWJ US Equity	ISHARES MSCI JAPAN ETF	167,970	0.00	0.01	4568 JP Equity	DAIICHI SANKYO CO LTD	1.45%	\$ 656,908,504
MSEU LN Equity	AMNI STOXX 50 DR-HDG-USD	14,000	0.00	0.01	STLAP FP Equity	STELLANTIS NV	1.69%	\$ 228,793,178
JEPI US Equity	JPMORGAN EQUITY PREMIUM INCO	100,000	0.00	0.00	JKHY US Equity	JACK HENRY & ASSOCIATES INC	0.61%	\$ 133,163,129
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%	\$ 24,588,415
USMV US Equity	ISHARES MSCI USA MIN VOL FAC	19,095	0.00	0.00	WCN CN Equity	WASTE CONNECTIONS INC	1.66%	\$ 100,875,617
SPMD LN Equity	ISF EDGE S&P500 MINVOL USD-D	175,793	0.00	0.00	AJG US Equity	ARTHUR J GALLAGHER & CO	1.94%	\$ 106,947,500
RSP US Equity	INVESCO S&P 500 EQUAL WEIGHT	20,000	0.00	0.00	L US Equity	LOEWS CORP	0.20%	\$ 26,302,080
MTUM US Equity	ISHARES MSCI USA MOMENTUM FA	23,500	0.00	0.00	TDG US Equity	TRANSDIGM GROUP INC	0.66%	\$ 113,728,084
ESGU US Equity	ISHARES ESG AWARE MSCI USA	28,000	0.00	0.00	HII US Equity	HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	0.29%	\$ 35,125,384

Fuente: Bloomberg

- ✓ Descomponiendo cada uno de los ETF Internacionales en acciones individuales, CAXDAC tardaría **2 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 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 Marzo 2024



VaR Regulatorio marzo 2024

Vejez		VaR Total 10 Días	VaR Total 22 Días	% Portafolio	Estado
	Limite	52,109,004,005	77,290,143,333	3.75%	Normal
	Exposición	21,419,606,931	31,770,411,304	1.54%	
	Sobre Exposición (Var)		-45,519,732,030		

Invalidez		VaR Total 10 Días	VaR Total 22 Días	% Portafolio	Estado
	Limite	344,432,816	510,876,425	3.75%	Normal
	Exposición	91,284,669	135,397,045	0.99%	
	Sobre Exposición (Var)		-375,479,381		

Sobrevivientes		VaR Total 10 Días	VaR Total 22 Días	% Portafolio	Estado
	Limite	630,971,656	935,882,207	3.75%	Normal
	Exposición	205,771,865	305,208,999	1.22%	
	Sobre Exposición (Var)		-630,673,209		

Extralegal		VaR Total 10 Días	VaR Total 22 Días	% Portafolio	Estado
	Limite	1,325,904,873	1,966,634,743	3.75%	Normal
	Exposición	49,210,279	72,990,640	0.14%	
	Sobre Exposición (Var)		-1,893,644,103		

Administradora		VaR Total 10 Días	VaR Total 22 Días	% Portafolio	Estado
	Limite	68,291,441	101,292,576	3.75%	Normal
	Exposición	0	0	0.00%	
	Sobre Exposición (Var)		-101,292,576		



Var Interno marzo 2024

Vejez		VaR Total 10 Días	VaR Total 22 días	% Portafolio	Estado
	Límite	52,109,004,005	77,290,143,333	3.75%	Normal
	Exposición	41,475,983,516	61,518,825,241	2.98%	
	Sobre Exposición (Var)		-15,771,318,093		

Invalidez		VaR Total 10 Días	VaR Total 22 días	% Portafolio	Estado
	Límite	344,432,816	510,876,425	3.75%	Normal
	Exposición	154,727,380	229,497,792	1.68%	
	Sobre Exposición (Var)		-281,378,633		

Sobrevivientes		VaR Total 10 Días	VaR Total 22 días	% Portafolio	Estado
	Límite	630,971,656	935,882,207	3.75%	Alerta
	Exposición	618,447,192	917,305,425	3.68%	
	Sobre Exposición (Var)		-18,576,782		

Extralegal		VaR Total 10 Días	VaR Total 22 días	% Portafolio	Estado
	Límite	1,325,904,873	1,966,634,743	3.75%	Normal
	Exposición	243,321,539	360,904,165	0.69%	
	Sobre Exposición (Var)		-1,605,730,578		

Administradora		VaR Total 10 Días	VaR Total 22 días	% Portafolio	Estado
	Límite	68,291,441	101,292,576	3.75%	Normal
	Exposición	0	0	0.00%	
	Sobre Exposición (Var)		-101,292,576		



Eventos de Riesgo Operativo Marzo 2024



Caja de Auxilios y de Prestaciones de ACDAC – CAXDAC

CANTIDAD EROs REPORTADOS				
Marzo 2024				
Tipo de evento	Área	Tipo de Impacto		
		Tipo A	Tipo B	Sin Definir *
Ejecución Y Administración De Procesos		0	4	0
	Gerencia De Riesgos	-	1	-
	Tesorería	-	1	-
	Vicepresidencia Juridica	-	1	-
	Gerencia Portafolio	-	1	-
FTE - Fallas Tecnologicas		0	1	0
	Archivo	-	1	-
REL - Relaciones Laborales		0	1	0
	Archivo	-	1	-
Total Eventos (6):		0	6	0
Costo del Evento:		\$0.00		

Durante Marzo se presentaron **6** 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)

0 Eventos **Sin Definir** su impacto.



Informe General Fondo Extralegal Marzo 2024



Caja de Auxilios y de Prestaciones de ACDAC – CAXDAC

COMPOSICION DEL FONDO

CONCEPTO	VALOR	PARTICIPACIÓN
Cartera	3.708	6,6%
Portafolio	52.455	92,7%
Provision	-37	-0,1%
Otros Activos	479	0,8%
TOTAL	56.605	100,0%

CRECIMIENTO DEL FONDO

MES	VALOR DEL FONDO	% VARIACION MENSUAL
abr-23	43.972	0,00%
may-23	44.406	0,99%
jun-23	46.994	5,83%
jul-23	48.815	9,93%
ago-23	49.522	11,52%
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%
mar-24	56.605	9,10%
%VARIACION ANUAL	\$ 12.633	28,7%

Cifras en millones de pesos



Caja de Auxilios y de Prestaciones de ACDAC – CAXDAC

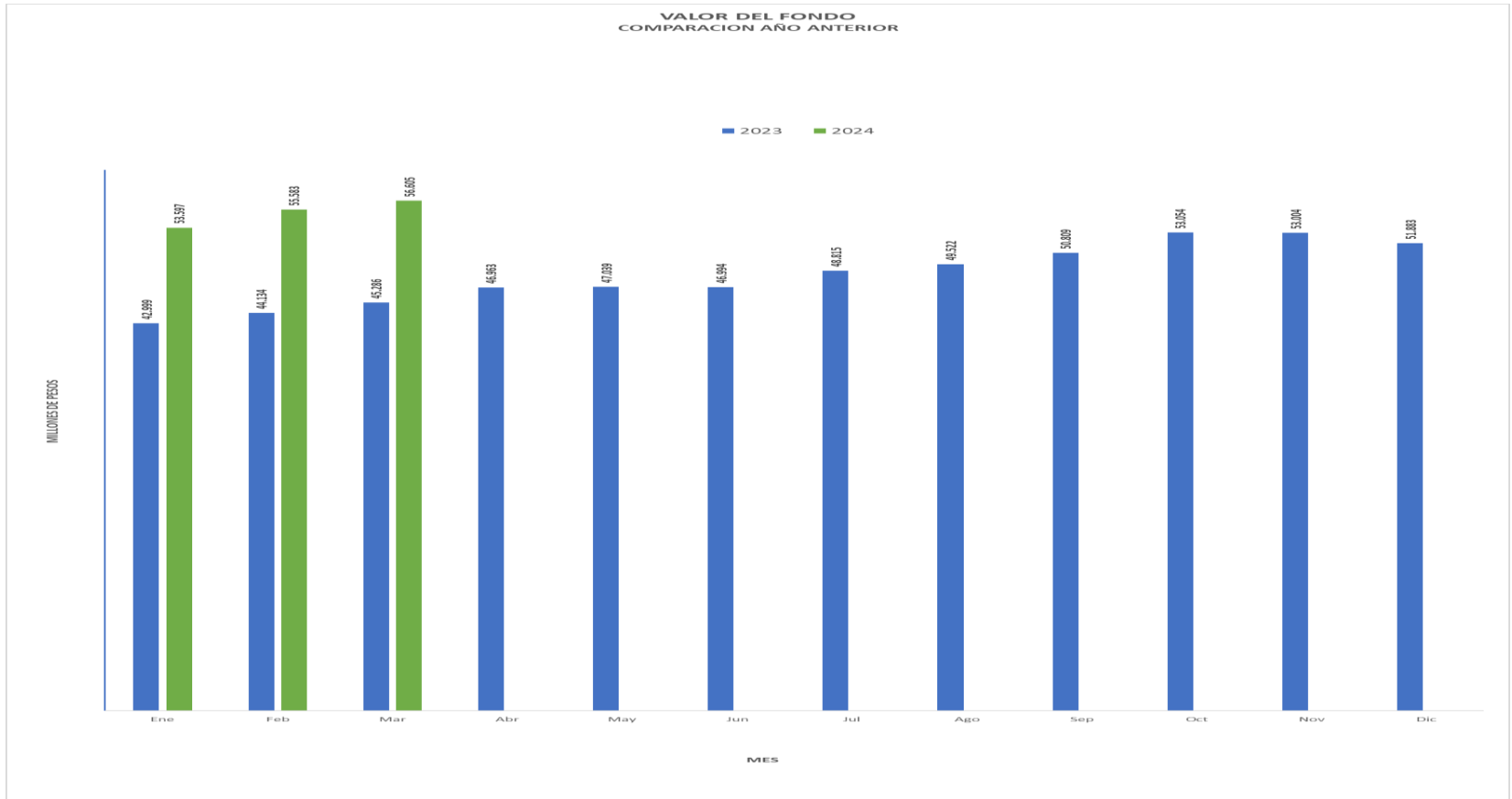
EVOLUCION FONDO EXTRALEGAL

Millones de Pesos

MES	CARTERA	PORTAFOLIO	PROVISION	OTROS	TOTAL FONDO
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
mar-24	3.708	52.455	-37	479	56.605
%VARIACION ANUAL	-45,6%	40,3%	-97,8%	-5,0%	31,5%



Caja de Auxilios y de Prestaciones de ACDAC – CAXDAC

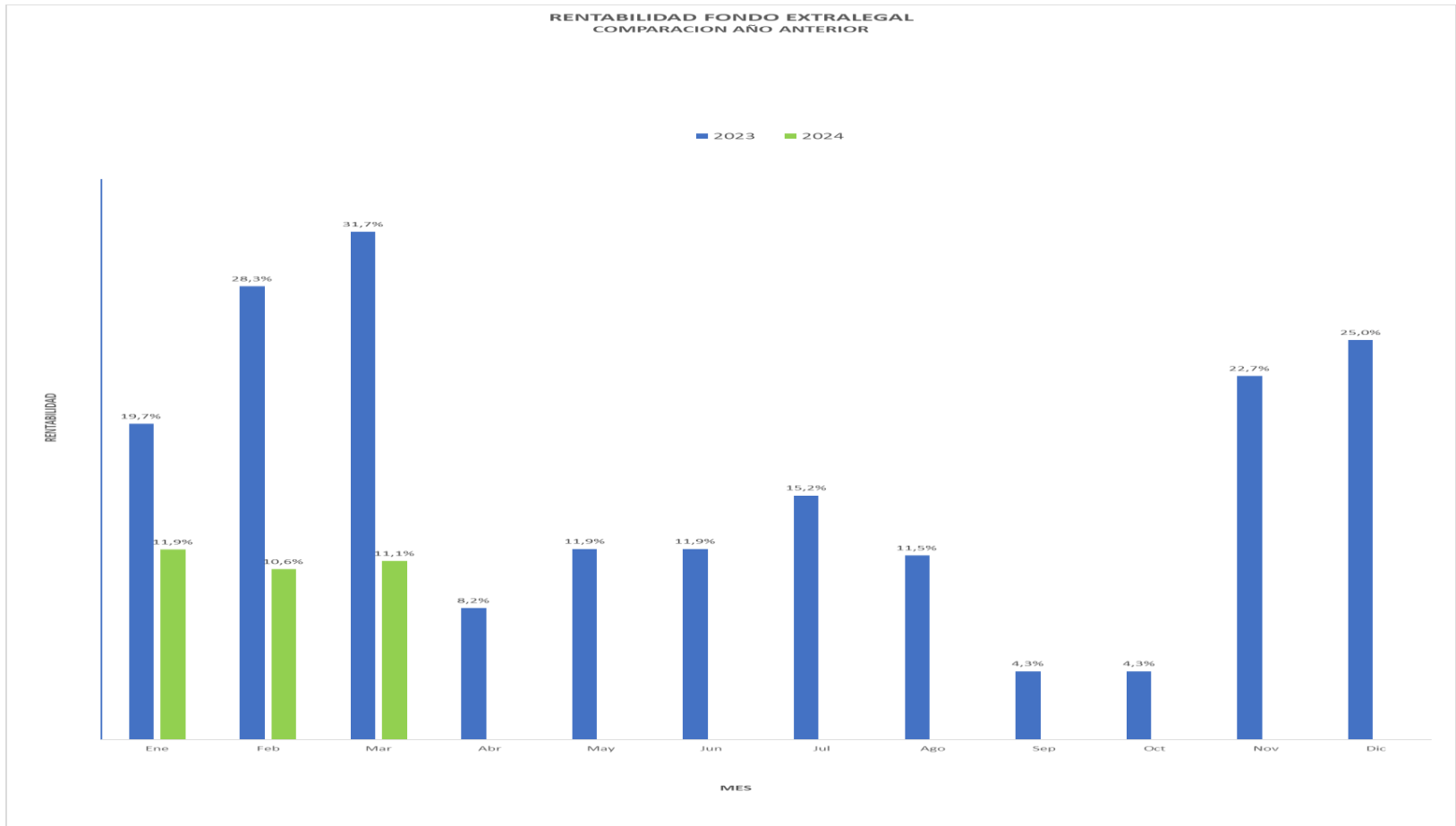


Año	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic
2023	42.999	44.134	45.286	46.963	47.039	46.994	48.815	49.522	50.809	53.054	53.004	51.883
2024	53.597	55.583	56.605									
Variación	24,6%	25,9%	25,0%	-100,0%	-100,0%	-100,0%	-100,0%	-100,0%	-100,0%	-100,0%	-100,0%	-100,0%

Cifras en millones de pesos



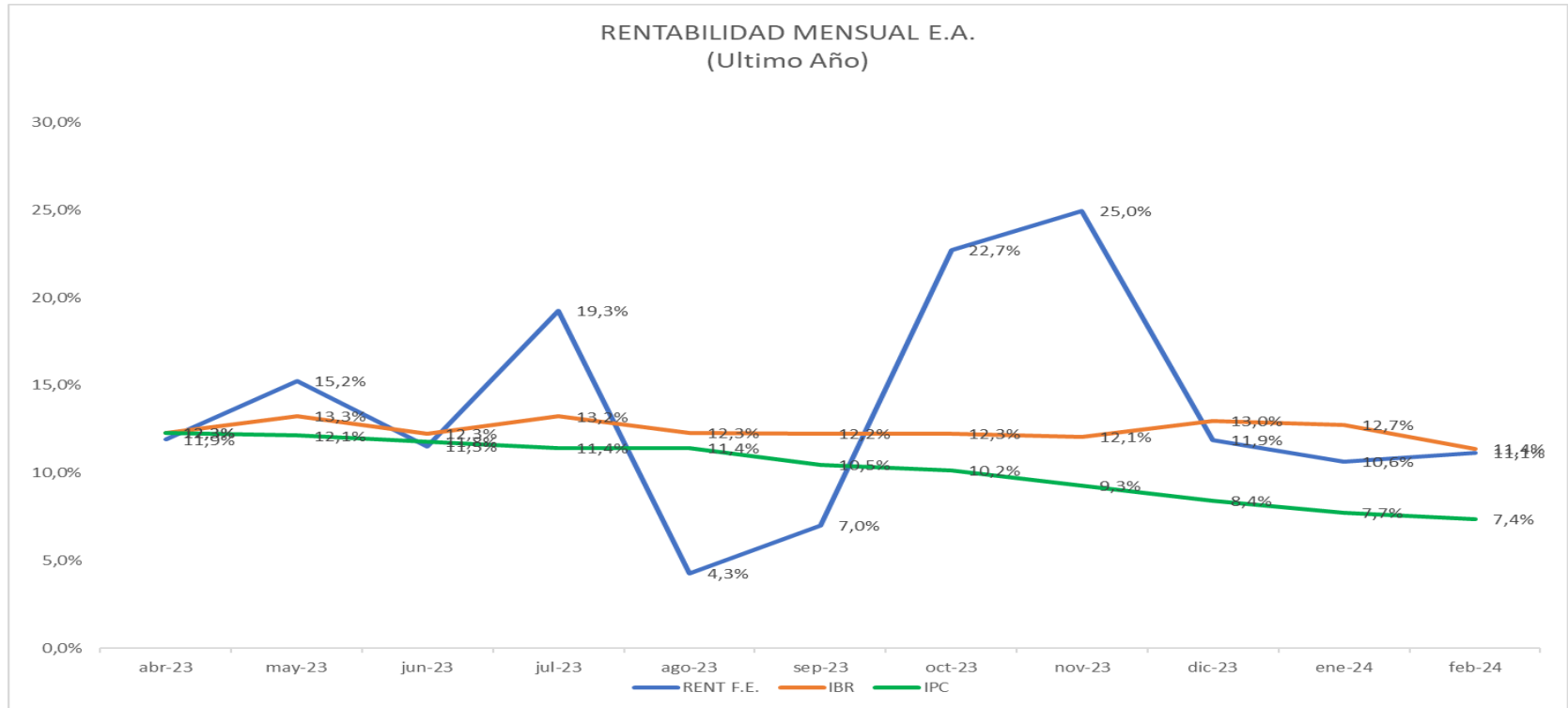
Caja de Auxilios y de Prestaciones de ACDAC – CAXDAC



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%	11,1%									



Caja de Auxilios y de Prestaciones de ACDAC – CAXDAC

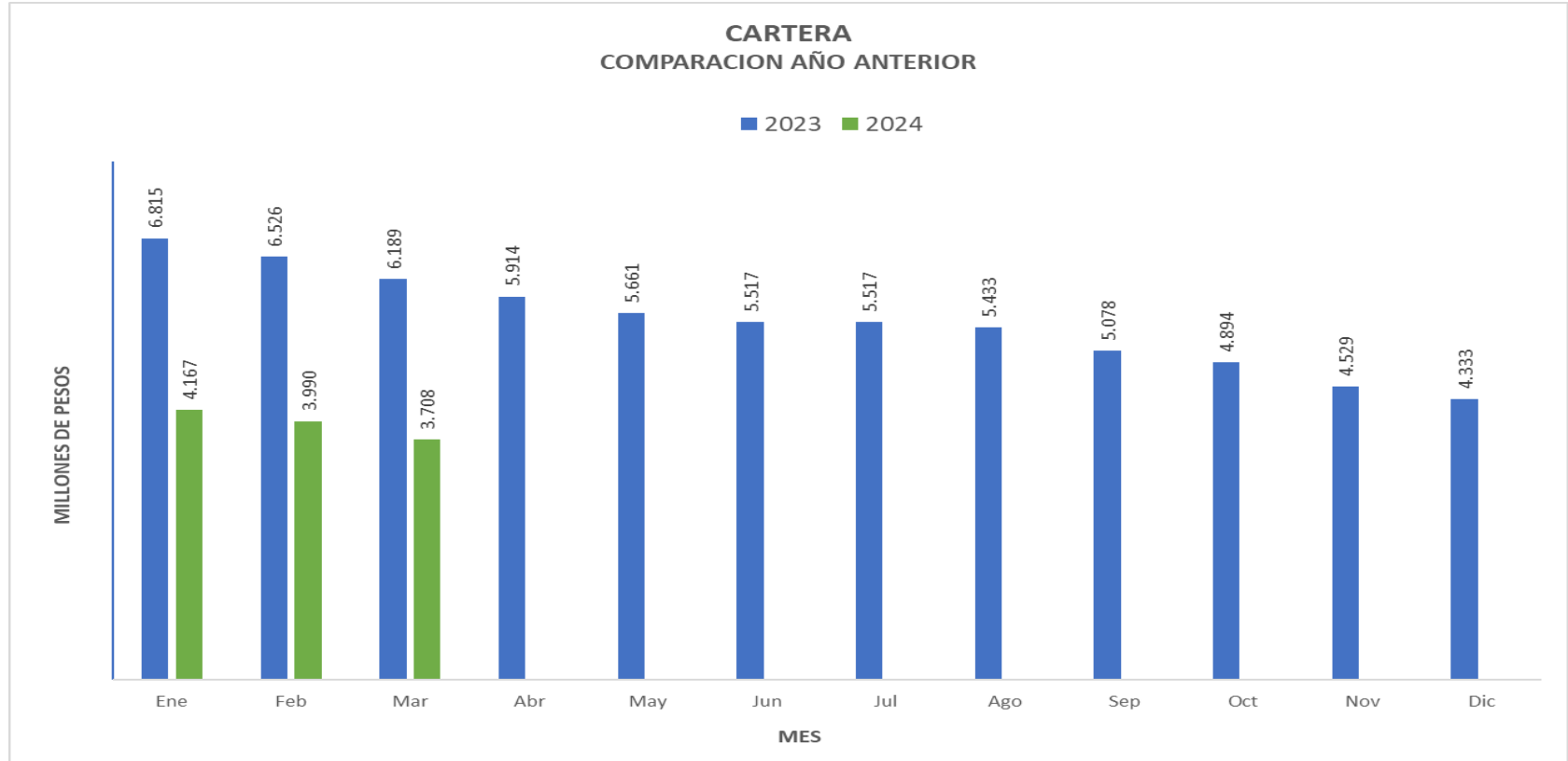


Mes	Ultimo Mes	Utimos 6 Meses	Año corrido	Ultimo Año
mar-23	11,14%	14,53%	11,22%	13,71%

TASA EFECTIVA ANUAL EN EL PERIODO



Caja de Auxilios y de Prestaciones de ACDAC – CAXDAC

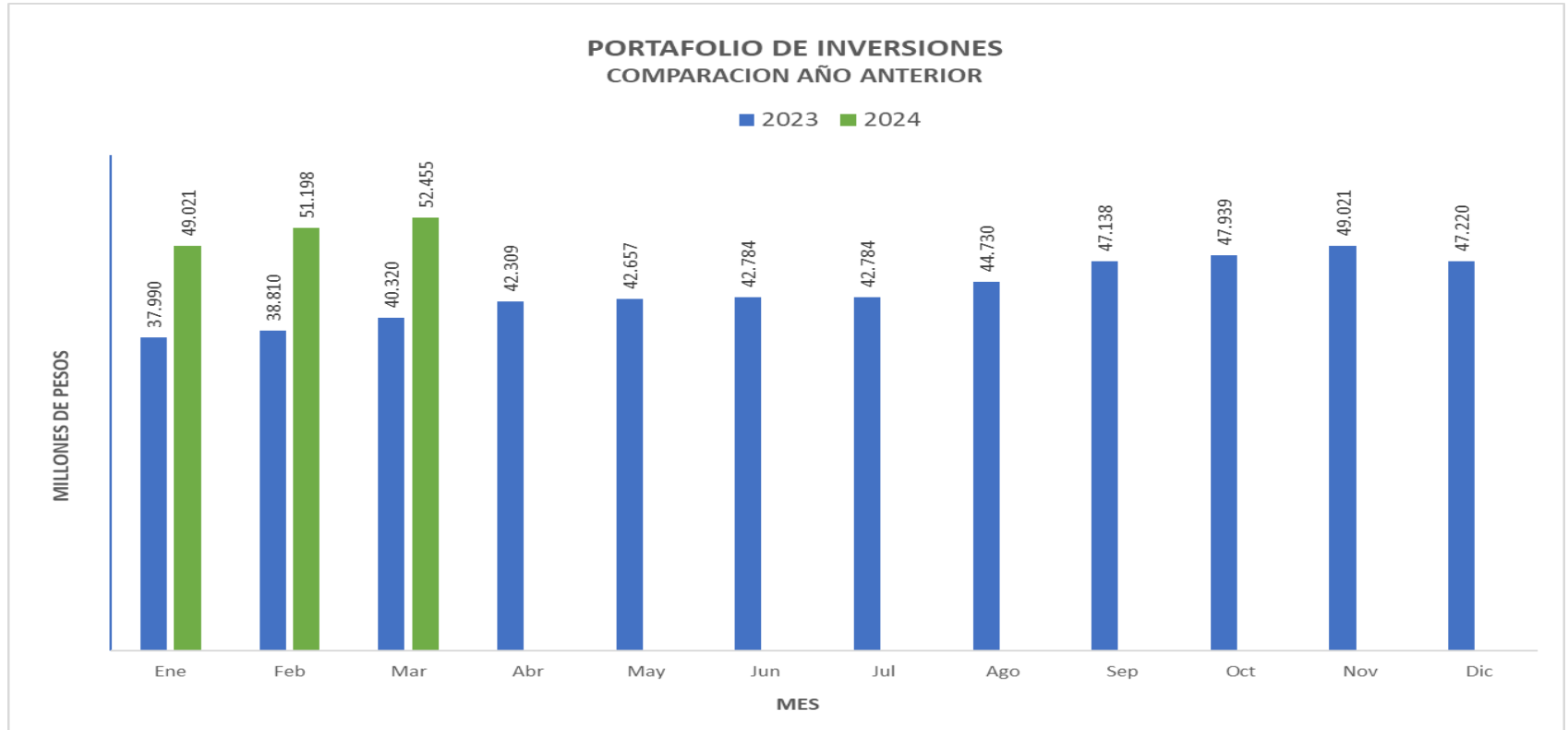


Año	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic
2023	6.815	6.526	6.189	5.914	5.661	5.517	5.517	5.433	5.078	4.894	4.529	4.333
2024	4.167	3.990	3.708									
Variación	-38,9%	-38,9%	-40,1%	-100,0%	-100,0%	-100,0%	-100,0%	-100,0%	-100,0%	-100,0%	-100,0%	-100,0%

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	51.198	52.455									
Variación	29,0%	31,9%	30,1%	-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	DEUDA PUBLICA INTERNA	12.808	17,6%
	Tes UVR	3.558	6,8%
	TES TASA FIJA	9.250	17,6%
AAA	SECTOR FINANCIERO	33.906	64,7%
	Banco Davivienda	10.632	20,3%
	Banco Popular	2.667	5,1%
	Bancoldex	2.009	3,8%
	Corficolombiana	5.746	11,0%
	Banco BBVA	5.195	9,9%
	Itau	5.101	9,7%
	Colpatria	2.556	4,9%
	SECTOR REAL	2.447	4,7%
	CODENSA	2.447	4,7%
	TITULARIZACION HIPOTECARIA	0	0,0%
	TIPS	0	0,0%
	LIQUIDEZ SECTOR FINANCIERO	3.283	6,3%
	Bancolombia	6	0,0%
	Banco de Occidente	3.277	6,2%
FORWARD	0	0,0%	
	TOTAL	52.444	100,0%

Cifras en millones de pesos