



Informe Normativo de Riesgos abril 2024



Límites Globales abril 2024

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

DETALLE INVERSIÓN	VR. DE MERCADO	% EJEC.	%MIN	% AUT.	(EXCESO) 0 DISP.	% Mes Anterior Febrero 2024
1. FONDOS DE INVERSIÓN COLECTIVA (abiertos y cerrados)	29,247,100,771	1.4%		10.0%	177,433,101,266	1.3%
2. DEPOSITOS A LA VISTA BANCOS	59,634,443,899	2.9%		5.0%	43,705,657,120	3.9%
3. ACCIONES	493,278,858,052	23.9%	20.0%	45.0%	436,782,051,115	23.4%
Locales	105,328,792,600	5.1%		35.0%	618,051,914,530	4.9%
Exterior	387,950,065,452	18.8%		39.9%	436,782,051,115	18.6%
4. INVERSIONES RF EN EL EXTERIOR	22,290,655,668	1.1%				1.1%
5. TITULOS CARTERA HIPOTECARIA (TIPS)	4,855,369,111	0.2%		15.0%	305,164,933,945	0.3%
6. TES	731,357,471,369	35.4%				35.0%
7. BONOS DEUDA EXTERNA	132,928,693,059	6.4%				6.5%
8. OTROS TITULOS DE DEUDA INTERNA	99,598,895,100	4.8%		8.2%	69,515,950,657	4.8%
SUBTOTAL 6, 7 y 8	963,885,059,528	46.64%		50.0%	69,515,950,657	46.34%
9. OTROS TIT. RENTA FIJA ENT. NO VIG. POR S.F. (Emisores Nacionales)	110,368,400,000	5.3%		60.0%	1,129,712,812,222	5.5%
10. TIT. DE DEUDA EMIT. GARAN. POR GOB. O BCOS CENTRALES EXT.	67,010,274,815	3.2%				3.2%
11. OTROS TITULOS DE R.F. VIGILADAS S.F.	162,626,135,125	7.9%		30.0%	457,414,470,986	8.1%
12. PRODUCTOS ESTRUCTURADOS CON CAPITAL PROTEGIDO	0	0.0%		5.0%	103,340,101,019	0.0%
13. TITULARIZACIONES CREDITICIAS DIFERENTES DE CARTERA HIPOTECARIA	0	0.0%		10.0%	206,680,202,037	0.0%
14. OPERACIONES CON DERIVADOS (Neto)	10,376,220,790	0.5%				0.7%
Activo	51,936,436,744	2.5%				12.2%
Pasivo	41,531,819,689	2.0%				11.5%
15. ACTIVOS ALTERNATIVOS	143,229,502,609	6.9%		20.0%	270,130,901,465	6.2%
TOTAL PORTAFOLIO	2,066,802,020,368	100%				100.0%

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



Coberturas Cambiarias abril 2024

COBERTURAS REQUERIDAS CAXDAC 30 de abril de 2024

VEJEZ - SOBREVIVIENTES - INVALIDEZ	PESOS	PARTICIPACION
TOTAL FONDO	2,066,802,020,370.12	100.00%
MONEDA LEGAL	1,302,356,650,524.12	63.01%
MONEDA EXTRANJERA	764,445,369,846.00	36.99%
MAXIMO SIN COBERTURA (35% DEL VALOR DEL FONDO)	723,380,707,129.54	
Exposición Cambiaria Neta	568,092,726,703.34	27.49%
% Cobertura / Total del Fondo		9.50%
% cobertura/ Total Portafolio en Moneda Extranjera		25.7%

	EXPOSICION	COBERTURAS	EXPOSICION NETA
EXPOSICION TOTAL	USD 196,058,384.82	USD 50,358,840	USD 145,699,544.82

- Las inversiones en moneda extranjera de los fondos legales representan el 36.21% del valor del Fondo.
- El nivel de cobertura es de USD\$ 50 millones, dando como resultado una exposición neta al riesgo cambiario del **27.49%** del total del portafolio legal, con una tasa promedio de cobertura cambiaria para los fondos legales de **\$4,015.09**. A 31 de marzo del 2024, la exposición neta se ubicaba en **20.88%** con una tasa promedio de cobertura en **\$4,002.58**.
- A corte **30 de abril 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 ABRIL 2024					
cifras en millones de pesos					
CALIFICACION	EMISOR	VALOR MERCADO (000,000)	PARTICIPACION PORCENTUAL	PARTICIPACION PORCENTUAL CALIFICACION	
AAA (Calif. Local)	TÍTULOS DE DEUDA PÚBLICA INTERNA				
	TES	731,357	35.4%	56.1%	
	OTROS TÍTULOS DE DEUDA PÚBLICA INTERNA				
	ECOPETROL	235	0.0%		
	GRUPO ISA	72,762	3.5%		
	SECTOR FINANCIERO				
	DAVIENDA	84,862	4.1%		
	BANCO COLPATRIA	2,055	0.1%		
	BANCO DE OCCIDENTE	24,456	1.2%		
	BANCO POPULAR	9,747	0.5%		
	CORFICOLOMBIANA	2,960	0.1%		
	TITULARIZADORA COLOMBIANA	4,855	0.2%		
	BANCOLOMBIA	14,702	0.7%		
	GRUPO BOLIVAR	17,280	0.8%		
	CUENTAS BANCARIAS				
	BANCO DE OCCIDENTE	40,513	2.0%		
	BANCOLOMBIA	6,463	0.3%		
	DAVIENDA	1,622	0.1%		
	FONDOS DE INVERSION COLECTIVA				
	FICSUPERIOR	130	0.0%		
	FCO Fidubogotá	2,353	0.1%		
	FIC OCCIDENTA	622	0.0%		
	FCO Fiducuenta	133	0.0%		
SECTOR REAL -PRIVADO					
ISAGEN	44,095	2.1%			
SURAMERICANA DE SEGUROS	4,979	0.2%			
CODENSA	9,468	0.5%			
GEB	23,008	1.1%			
GRUPO ARGOS	13,311	0.6%			
TERPEL	47,748	2.3%			
AA (Calif. Local)	SECTOR REAL			0.6%	
	CEMENTOS ARGOS	13,393	0.6%		
BB+ (Calif. Extranjera)	DEUDA PÚBLICA				
	GLOBALES COLOMBIA	99,148	4.8%	7.5%	
	OTROS TÍTULOS DE DEUDA PÚBLICA INTERNA				
EPM	21,377	1.0%			
	ECOPETROL	33,781	1.6%		
BB+ (Calif. Local)	SECTOR FINANCIERO				
	FINDETER	1,343	0.1%	0.9%	
	GRUPO AVAL ACCIONES Y VALORES	17,903	0.9%		
FONDOS DE INVERSION COLECTIVA					
SIN CALIFICACIÓN	FIC Ashmore	26,009	1.3%	3.8%	
	ACCIONES LOCALES				
	ETF ICOLCAP	52,238	2.5%		
	OPERACIONES DERIVADOS (NETO)	10,376	0.5%	0.5%	



Riesgo Crediticio (Detalle calificación)

CALIFICACION EMISORES EXTERIOR AL 30 DE ABRIL 2024					
cifras en millones de pesos					
CALIFICACION	EMISOR	VALOR MERCADO (000,000)	PARTICIPACION PORCENTUAL	PARTICIPACION PORCENTUAL CALIFICACION	
AA+	OTROS TITULOS DE DEUDA PUBLICA EXTERNA				
	USA	67,010	3.2%	4.1%	
	ETFs RENTA FIJA				
	ETF SHY 1-3 YEAR TREASURY BOND	12,783	0.6%		
ETF STIP 0-5 YEAR TIPS BOND	5,414	0.3%			
AA-	MONEY MARKET				
	JP Morgan Money Market	4,094	0.2%	0.7%	
	CUENTAS BANCARIAS				
BONY	11,036	0.5%			
A+	FONDOS DE CAPITAL PRIVADO EXTERIOR				
	FCP STRATEGIC PARTNERS IX BLAC	8,616	0.4%	0.4%	
BBB-	FONDOS DE CAPITAL PRIVADO EXTERIOR				
	FCP OAKTREE DIRECT LENDING FUN	4,520	0.2%	0.2%	
SIN CALIFICACIÓN	FONDOS DE CAPITAL PRIVADO EXTERIOR				
	FCP ALPINVEST	6,039	0.3%	25.1%	
	ETFs / ACCIONES DEL EXTERIOR				
	ETF ISHAR MSCI ASIA EX-JAPAN	47,026	2.3%		
	ETF GSG ISHARES S&P GSCI COMMO	18,669	0.9%		
	ETF JEPI JPMORGAN EQUITY PRE	21,807	1.1%		
	ETF DBC - INVESCO DB COMMODITY	32,762	1.6%		
	ETN IPATH SERI B S&P 500 VXX	26,533	1.3%		
	ETF ISHARE EUROZONE	26,832	1.3%		
	ETF ISHARES EMERGING MKTS	30,008	1.5%		
	ETF IAU ISHARES GOLD TRUST	16,292	0.8%		
	ETF MOMENTUM FACTOR MSCI USA	16,228	0.8%		
	ETF RSP INVESCO S&P 500 EQUAL	12,571	0.6%		
	ETF VALUE FACTOR	16,925	0.8%		
	ETF MEXICO	35,744	1.7%		
	ETF BRAZIL	17,180	0.8%		
	ETF ESGU	12,040	0.6%		
	UCITS MINIMUN VOLATILITY	5,407	0.3%		
	ISHARES MSCI USA MINIMUN	5,990	0.3%		
	ETF ISHARES MSCI ACWI INDEX	48,150	2.3%		
	ETF JAPAN INDEX	44,057	2.1%		
	ETF PROSHARES SHORT VIX	7,904	0.4%		
	ETF GOLD TRUST	53,242	2.6%		
UCITS ETF EUROSTOXX 50 MSEU	13,547	0.7%			
ETF CURRENCYSHARE JAPAN -FX	3,090	0.1%			



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

EMISOR	TOTAL VALOR MERCADO (ACCIONES ORDINARIAS)	\$ 2,066,802,020,368	Ejercer Derecho Político?
Ao Cemargos	4,335,032,520	0.21%	<i>NO</i>
Ao GEB	9,402,752,500	0.45%	<i>NO</i>
Ao Grupo ARGOS	13,310,961,040	0.64%	<i>NO</i>
Ao ISA	8,145,000,000	0.39%	<i>NO</i>
Ao Ecopetrol	234,974,520	0.01%	<i>NO</i>
Ao CORFICOL	2,960,000,000	0.14%	<i>NO</i>
TOTAL	53,090,520,580	1.86%	

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



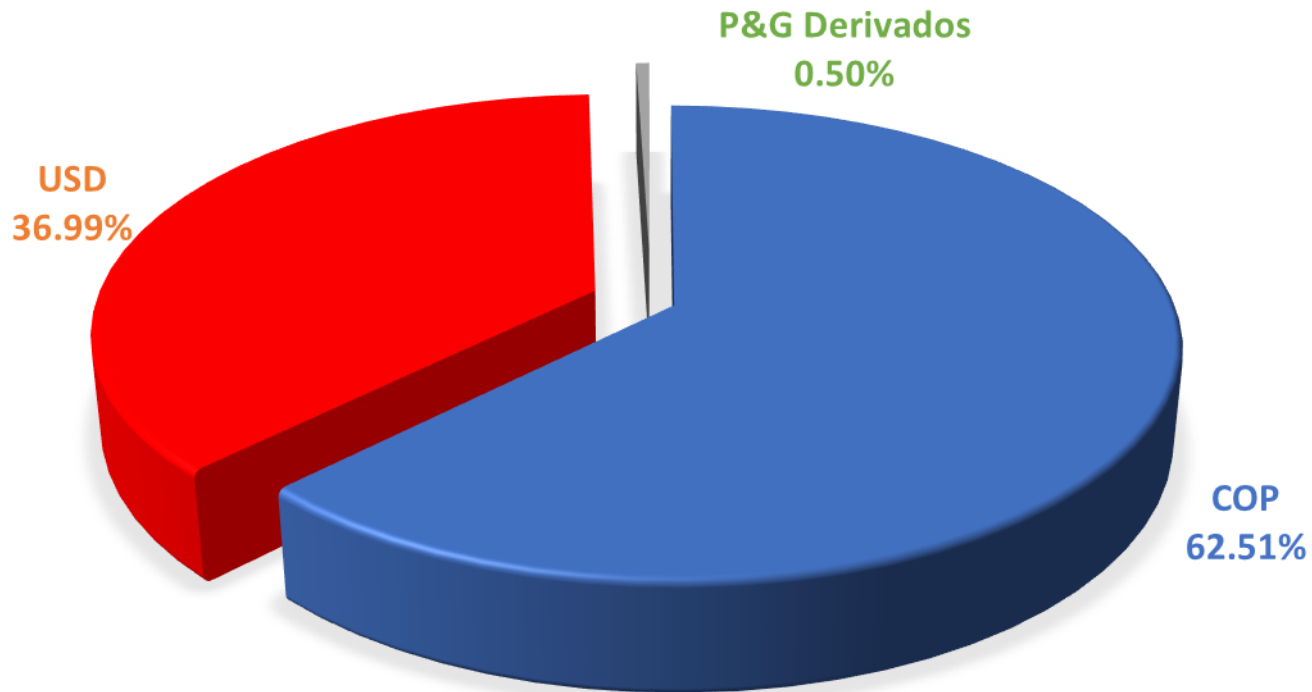
Derechos Políticos Según Participación en el Emisor Renta Variable Local abril 2024

EMISOR	Nominal CAXDAC	# de Acciones en Circulación	Participación % CAXDAC	Derecho Político?	FLOTANTE	Participación % CAXDAC	Derecho Político?
Ao Cemargos	533,871	1,170,472,420	0.05%	NO	496,950,420	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	656,934,899	0.13%	NO	656,934,899	0.13%	NO
Ao ISA	450,000	1,107,678,000	0.04%	NO	425,061,000	0.11%	NO
Apref BANCOLOMBIA	458,000	452,122,000	0.10%	NO	452,122,000	0.10%	NO
Ao Ecopetrol	103,059	41,116,695,000	0.00%	NO	3,715,643,395	0.00%	NO
Ao CORFICOL	200,000	346,404,000	0.06%	NO	346,404,000	0.06%	NO

CAXDAC al corte **30 de abril 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**.



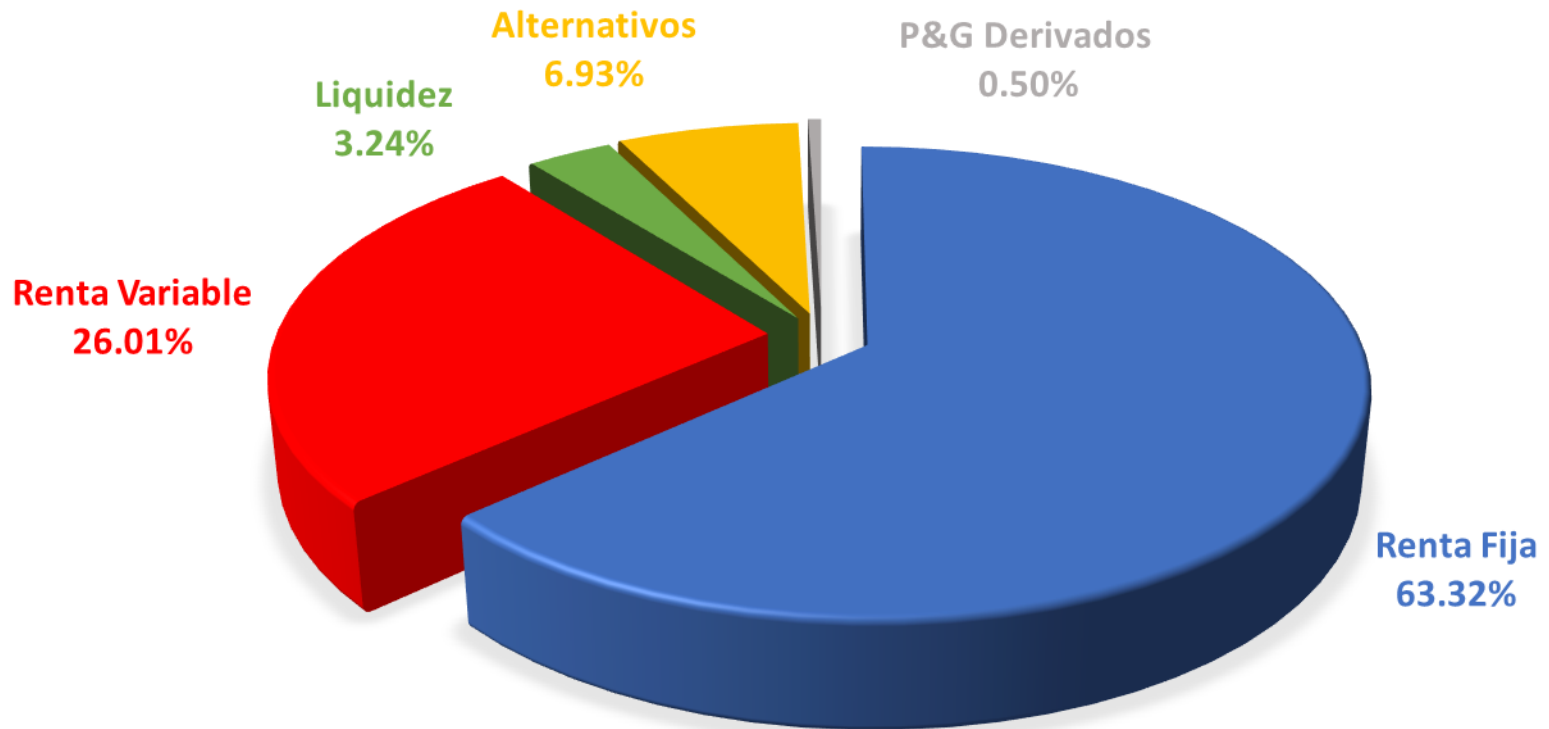
Diversificación Portafolio por Moneda



Portafolio	Valor de Mercado	Participacion %
COP	\$ 1,291,980,429,732	62.51%
USD	\$ 764,445,369,846	36.99%
P&G Derivados	\$ 10,376,220,790	0.50%
Total	\$ 2,066,802,020,368	100.0%



Diversificación Portafolio por Tipo de Inversión



Portafolio	Valor de Mercado	Participación
Renta Fija	\$ 1,308,745,238,579	63.32%
Renta Variable	\$ 537,484,811,928	26.01%
Liquidez	\$ 66,966,246,462	3.24%
Alternativos	\$ 143,229,502,609	6.93%
P&G Derivados	\$ 10,376,220,790	0.50%
Total	\$ 2,066,802,020,368	100.00%



Renta Fija Local abril 2024

Tes Pesos	Participacion	Valor de mercado	Participación Portafolio Total	Tir Promedio	Duración Promedio
TFIT08031127	1%	\$ 1,811,780,000	0.09%	10.02	3.17
TFIT15260826	1%	\$ 2,632,095,840	0.13%	9.85	2.11
TFIT16090736	14%	\$ 35,028,160,000	1.70%	10.88	7.61
TFIT16180930	11%	\$ 28,099,500,000	1.37%	10.18	4.95
TFIT16181034	14%	\$ 36,259,504,000	1.76%	10.60	6.99
TFIT16240724	1%	\$ 1,611,840,000	0.08%	10.57	0.23
TFIT16300632	12%	\$ 30,166,455,000	1.47%	10.45	5.88
TFIT21280542	26%	\$ 66,649,830,000	3.24%	11.17	7.98
TFIT31261050	21%	\$ 52,642,860,000	2.56%	11.08	9.46
Total Tes Pesos	100%	\$ 254,902,024,840	12.40%	10.81	7.37

Tes Uvr	Participacion	Valor de mercado	Participación Portafolio Total	Tir Promedio	Duración Promedio
TUVT10180429	7%	\$ 32,266,235,195	1.57%	15.52	4.74
TUVT11070525	1%	\$ 6,472,086,375	0.31%	11.93	0.99
TUVT11170327	2%	\$ 11,348,861,703	0.55%	12.51	2.78
TUVT18250237	35%	\$ 166,506,579,054	8.10%	15.65	10.07
TUVT20040435	21%	\$ 101,397,118,962	4.93%	12.95	8.68
TUVT20250333	10%	\$ 46,012,754,165	2.24%	14.22	7.82
TUVT32160649	24%	\$ 112,451,811,075	5.47%	15.04	14.89
Total Tes Uvr	100%	\$ 476,455,446,529	23.17%	9.73	10.03

Deuda Privada	Participacion	Valor de mercado	Participación Portafolio Total	Tir Promedio	Duración Promedio
D Privada Inflacion	94%	\$ 354,608,543,157	17.24%	13.13	4.00
D Privada Tasa Fija Global	6%	\$ 22,719,719,020	1.10%	11.34	0.73
D Privada Tasa Fija	0%	\$ 120,537,159	0.01%	9.64	0.35
Total Deuda Privada	100%	\$ 377,448,799,336	18.35%	13.03	3.80



Renta Variable Local abril 2024

Acciones Colombia	Valor de Mercado	Participación	Rentabilidad Anual Pesos
ETF ICOLCAP	\$ 52,238,272,020	39.8%	12.9%
Ao Grupo ARGOS	\$ 13,310,961,040	10.1%	5.6%
Ao ISA	\$ 8,145,000,000	6.2%	-0.5%
Ao CORFICOL	\$ 2,960,000,000	2.3%	11.4%
Ao GEB	\$ 9,402,752,500	7.2%	35.3%
Apref BANCOLOMBIA	\$ 14,701,800,000	11.2%	10.3%
Ao Cemargos	\$ 4,335,032,520	3.3%	162.8%
Ao Ecopetrol	\$ 234,974,520	0.2%	-0.3%
FIC Ashmore*	\$ 26,009,072,168	19.8%	11.4%
Totales	\$ 131,337,864,768	100.0%	17.2%

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



Renta Variable Internacional abril 2024

Etf Internacionales RV	Valor de Mercado	Participación %	Rentabilidad Anual Dólares	Rentabilidad Anual Pesos
ETF EEM EMERGING MKTS	\$ 30,008,343,818	8%	4.8%	-12.5%
ETF JEPI JPMORGAN EQUITY PRE	\$ 21,807,498,510	6%	1.0%	-15.7%
ETF JAPAN INDEX -EWJ	\$ 44,056,925,023	12%	14.3%	-4.5%
ETF AAXJ MSCI ASIA EX-JAPAN	\$ 47,025,825,475	13%	2.1%	-14.7%
ETF ISHARES MSCI ACWI INDEX	\$ 48,150,150,383	14%	14.7%	-4.2%
ETF ISHARES MSCI MEXICO -EWW	\$ 35,743,554,504	10%	7.6%	-10.2%
ETF ISHARE EUROZONE	\$ 26,831,925,891	8%	5.9%	-11.6%
ETF ISHARES MSCI BRAZIL -EWZ	\$ 17,180,316,178	5%	9.8%	-8.3%
ETF MOMENTUM FACTOR MSCI USA	\$ 16,228,260,761	5%	24.4%	3.9%
ETF ISHARES TRUST ISHAR -ESGU	\$ 12,039,704,309	3%	20.5%	0.6%
UCITS ETF EUROSTOXX 50 MSEU	\$ 13,547,123,762	4%	18.8%	-0.8%
ISHARES MSCI USA MINIMUM	\$ 5,989,723,065	2%	9.0%	-9.0%
UCITS SPMD MINIMUM VOLATILITY	\$ 5,407,351,057	2%	10.0%	-8.2%
ETF RSP INVESCO S&P 500 EQUAL	\$ 12,570,601,680	4%	11.1%	-7.2%
ETF VALUE FACTOR	\$ 16,925,278,010	5%	10.2%	-7.9%
Totales	\$ 353,512,582,426	100%	9.95%	-8.18%

Etf Internacionales RF	Valor de Mercado	Participación %	Rentabilidad Anual Dólares	Rentabilidad Anual Pesos
ETF SHY 1-3 YEAR TREASURY BOND	\$ 12,782,945,032	70%	-1.25%	-17.54%
ETF STIP 0-5 YEAR TIPS BOND	\$ 5,413,936,676	30%	0.0%	-16.5%
Totales	\$ 18,196,881,708	100%	-0.87%	-17.22%



Internacionales	Valor de Mercado	Participación %	Rentabilidad Anual Dólares	Rentabilidad Anual Pesos
ETF SPDR GOLD TRUST-GLD	\$ 53,241,884,680	38%	14.65%	-4.26%
ETF DBC - INVESCO DB COMMODITY	\$ 32,761,545,768	24%	-0.93%	-17.27%
ETF GSG ISHARES S&P GSCI COMMO	\$ 18,668,942,114	13%	11.85%	-6.59%
ETF IAU ISHARES GOLD TRUST	\$ 16,292,069,042	12%	14.82%	-4.11%
ETF CURRENCYSHARE JAPAN -FXJ	\$ 3,089,818,022	2%	-14.12%	-28.28%
*FCP ALPINVEST	\$ 6,039,251,244	4%	9.75%	7.95%
**FCP STRATEGIC PARTNERS IX BLAC	\$ 8,616,278,856	6%	6.10%	0.83%
***FCP OAKTREE DIRECT LENDING FUN	\$ 4,519,712,883	3%	5.38%	-2.83%
Total Alternativos Internacionales	\$ 138,709,789,726	100%	9.23%	-7.32%

*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 abril 2024

Especie	Nominal Caxdac	Prom Negoc Diaria	20% Prom Negoc Diaria	Dias Prom neg
Ao GEB	3,861,500	749,580	149,916	25.8
Ao Grupo ARGOS	825,742	313,930	62,786	13.2
Ao CORFICOLCF Mixtas	200,000	130,371	26,074	7.7
Ao ISA	450,000	299,997	59,999	7.5
Apref BANCOLOMBIA	458,000	466,351	93,270	4.9
Ao CEMARGOS	533,871	652,430	130,486	4.1
ETF ICOLCAP*	3,871,073	272,433	54,487	3.3
Ao Ecopetrol	103,059	4,294,546	858,909	0.1
TOTAL	13,144,206			

Fuente: Bloomberg

- ✓ Al corte **abril 2024**, CAXDAC tardaría máximo **26 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 **13 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 abril 2024

Name	ETF	Vr Nóminal	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	2.63	REIN LX Equity	REINET INVESTMENTS SCA	0.00%	\$ 2,012,491
EWJ US Equity	ISHARES MSCI MEXICO ETF	140,000	0.11	0.48	LACOMUBC MM Equity	LA COMER SAB DE CV	0.62%	\$ 230,118,168
EEM US Equity	ISHARES MSCI EMERGING MARKET	187,760	0.00	0.08	486 HK Equity	UNITED CO RUSAL INTERNATIONA	0.02%	\$ 6,571,165
AAXJ US Equity	ISHARES MSCI ALL COUNTRY ASI	177,000	0.00	0.02	JGS PM Equity	JG SUMMIT HOLDINGS INC	0.03%	\$ 14,274,722
EWZ US Equity	ISHARES MSCI BRAZIL ETF	142,000	0.01	0.02	WEGE3 BZ Equity	WEG SA	3.67%	\$ 642,653,842
EZU US Equity	ISHARES MSCI EUROZONE ETF	139,700	0.00	0.01	LOTB BB Equity	LOTUS BAKERIES	0.07%	\$ 40,771,015
EWJ US Equity	ISHARES MSCI JAPAN ETF	167,970	0.00	0.01	9042 JP Equity	HANKYU HANSHIN HOLDINGS INC	0.16%	\$ 69,957,980
MSEU LN Equity	AMNI STOXX 50 DR-HDG-USD	14,000	0.00	0.00	AI FP Equity	AIR LIQUIDE SA	2.79%	\$ 389,771,579
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%	\$ 23,803,764
JEPI US Equity	JPMORGAN EQUITY PREMIUM INCO	100,000	0.00	0.00	JKHY US Equity	JACK HENRY & ASSOCIATES INC	0.58%	\$ 129,521,101
USMV US Equity	ISHARES MSCI USA MIN VOL FAC	19,095	0.00	0.00	WCN CN Equity	WASTE CONNECTIONS INC	1.64%	\$ 100,817,353
MTUM US Equity	ISHARES MSCI USA MOMENTUM FA	23,500	0.00	0.00	ERIE US Equity	ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	0.09%	\$ 15,932,380
SPMD LN Equity	ISF EDGE S&P500 MINVOL USD-D	175,793	0.00	0.00	AJG US Equity	ARTHUR J GALLAGHER & CO	1.89%	\$ 105,453,077
RSP US Equity	INVESCO S&P 500 EQUAL WEIGHT	20,000	0.00	0.00	L US Equity	LOEWS CORP	0.21%	\$ 26,782,790
ESGU US Equity	ISHARES ESG AWARE MSCI USA	28,000	0.00	0.00	PRU US Equity	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	0.57%	\$ 71,542,944

Fuente: Bloomberg

- ✓ Descomponiendo cada uno de los ETF Internacionales en acciones individuales, CAXDAC tardaría **3 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 abril 2024



VaR Regulatorio abril 2024

Vejez		VaR Total 10 Días	VaR Total 22 Días	% Portafolio	Estado
	Limite	51,029,085,471	75,688,365,293	3.75%	Normal
	Exposición	30,669,797,560	45,490,661,252	2.25%	
	Sobre Exposición (Var)		-30,197,704,041		

Invalidez		VaR Total 10 Días	VaR Total 22 Días	% Portafolio	Estado
	Limite	342,699,749	508,305,872	3.75%	Normal
	Exposición	108,747,734	161,298,956	1.19%	
	Sobre Exposición (Var)		-347,006,916		

Sobrevivientes		VaR Total 10 Días	VaR Total 22 Días	% Portafolio	Estado
	Limite	619,789,453	919,296,321	3.75%	Normal
	Exposición	285,268,467	423,121,514	1.73%	
	Sobre Exposición (Var)		-496,174,806		

Extralegal		VaR Total 10 Días	VaR Total 22 Días	% Portafolio	Estado
	Limite	1,336,343,231	1,982,117,330	3.75%	Normal
	Exposición	94,045,745	139,492,382	0.26%	
	Sobre Exposición (Var)		-1,842,624,948		

Administradora		VaR Total 10 Días	VaR Total 22 Días	% Portafolio	Estado
	Limite	71,805,934	106,505,411	3.75%	Normal
	Exposición	0	0	0.00%	
	Sobre Exposición (Var)		-106,505,411		



Var Interno abril 2024

Vejez		VaR Total 10 Dias	VaR Total 22 días	% Portafolio	Estado
	Límite	51,029,085,471	75,688,365,293	3.75%	Cerca al Límite
	Exposición	42,207,784,672	62,604,261,766	3.10%	
Sobre Exposición (Var)					-13,084,103,527

Invalidez		VaR Total 10 Dias	VaR Total 22 días	% Portafolio	Estado
	Límite	342,699,749	508,305,872	3.75%	Normal
	Exposición	165,099,103	244,881,543	1.81%	
Sobre Exposición (Var)					-263,424,329

Sobrevivientes		VaR Total 10 Dias	VaR Total 22 días	% Portafolio	Estado
	Límite	619,789,453	919,296,321	3.75%	Alerta
	Exposición	603,391,337	894,973,984	3.65%	
Sobre Exposición (Var)					-24,322,336

Extralegal		VaR Total 10 Dias	VaR Total 22 días	% Portafolio	Estado
	Límite	1,336,343,231	1,982,117,330	3.75%	Normal
	Exposición	248,079,915	367,961,978	0.70%	
Sobre Exposición (Var)					-1,614,155,352

Administradora		VaR Total 10 Dias	VaR Total 22 días	% Portafolio	Estado
	Límite	71,805,934	106,505,411	3.75%	Normal
	Exposición	0	0	0.00%	
Sobre Exposición (Var)					-106,505,411



Eventos de Riesgo Operativo abril 2024



Caja de Auxilios y de Prestaciones de ACDAC – CAXDAC

CANTIDAD EROs REPORTADOS				
Abril 2024				
Tipo de evento	Área	Tipo de Impacto		
		Tipo A	Tipo B	Sin Definir *
Ejecución Y Administración De Procesos		0	3	0
	Gerencia De Riesgos	-	1	-
	Archivo	-	1	-
	Tesorería	-	1	-
FTE - Fallas Tecnologicas		0	4	0
	Direccion De Sistemas	-	2	-
	Presidencia	-	1	-
	Archivo	-	1	-
Total Eventos (7):		0	7	0
Costo del Evento:		\$0.00		

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

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

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

0 Eventos **Sin Definir** su impacto.



Informe General Fondo Extralegal abril 2024



Caja de Auxilios y de Prestaciones de ACDAC – CAXDAC

COMPOSICION DEL FONDO

CONCEPTO	VALOR	PARTICIPACIÓN
Cartera	3.519	6,19%
Portafolio	52.838	93,00%
Provisión	(37)	-0,07%
Otros Activos	496	0,87%
TOTAL	56.816	100,0%

CRECIMIENTO DEL FONDO

MES	VALOR DEL FONDO	% VARIACION MENSUAL
may-23	43.972	0,00%
jun-23	46.994	6,87%
jul-23	48.815	11,01%
ago-23	49.522	12,62%
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%
abr-24	56.816	6,01%
%VARIACION ANUAL	\$ 12.844	29,2%

Cifras en millones de pesos



Caja de Auxilios y de Prestaciones de ACDAC – CAXDAC

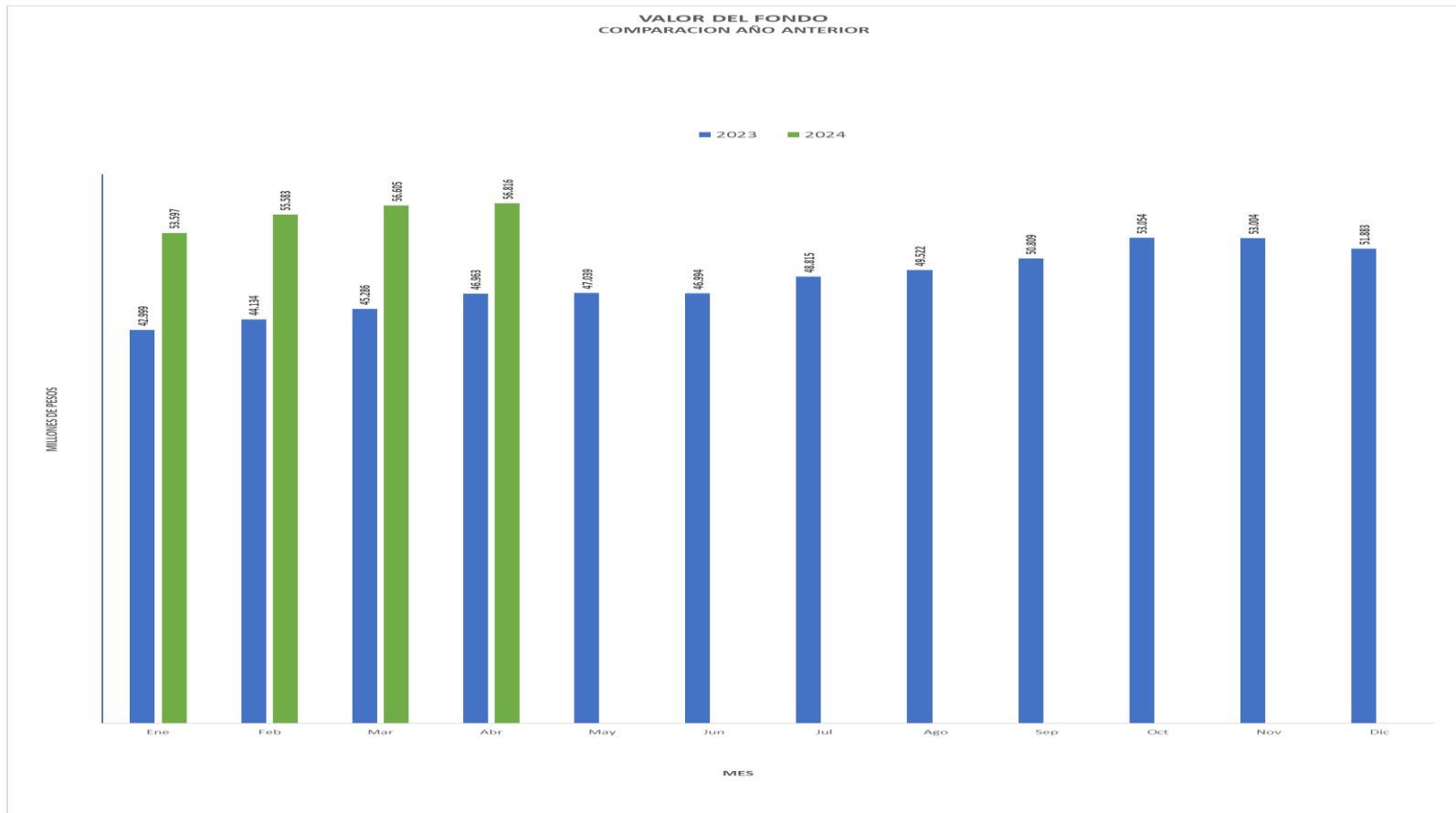
EVOLUCION FONDO EXTRALEGAL

Millones de Pesos

MES	CARTERA	PORTAFOLIO	PROVISION	OTROS	TOTAL FONDO
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
abr-24	3.519	52.838	-37	496	56.816
%VARIACION ANUAL	-46,1%	36,1%	-97,8%	1,6%	28,7%



Caja de Auxilios y de Prestaciones de ACDAC – CAXDAC

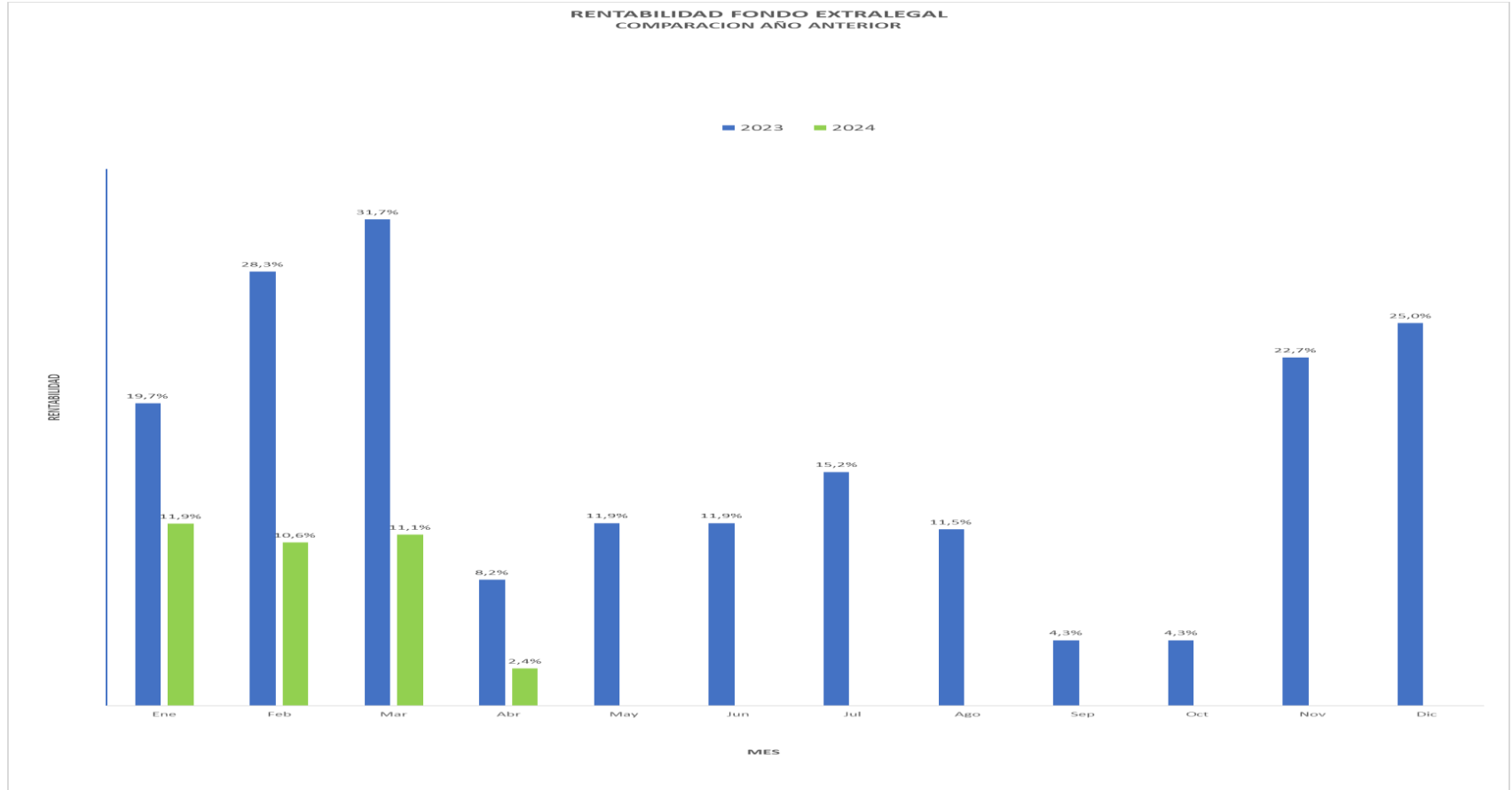


Año	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic
2023	42.999	44.134	45.286	46.963	47.039	46.994	48.815	49.522	50.809	53.054	53.004	51.883
2024	53.597	55.583	56.605	56.816								
Variación	24,6%	25,9%	25,0%	21,0%	-100,0%	-100,0%	-100,0%	-100,0%	-100,0%	-100,0%	-100,0%	-100,0%

Cifras en millones de pesos



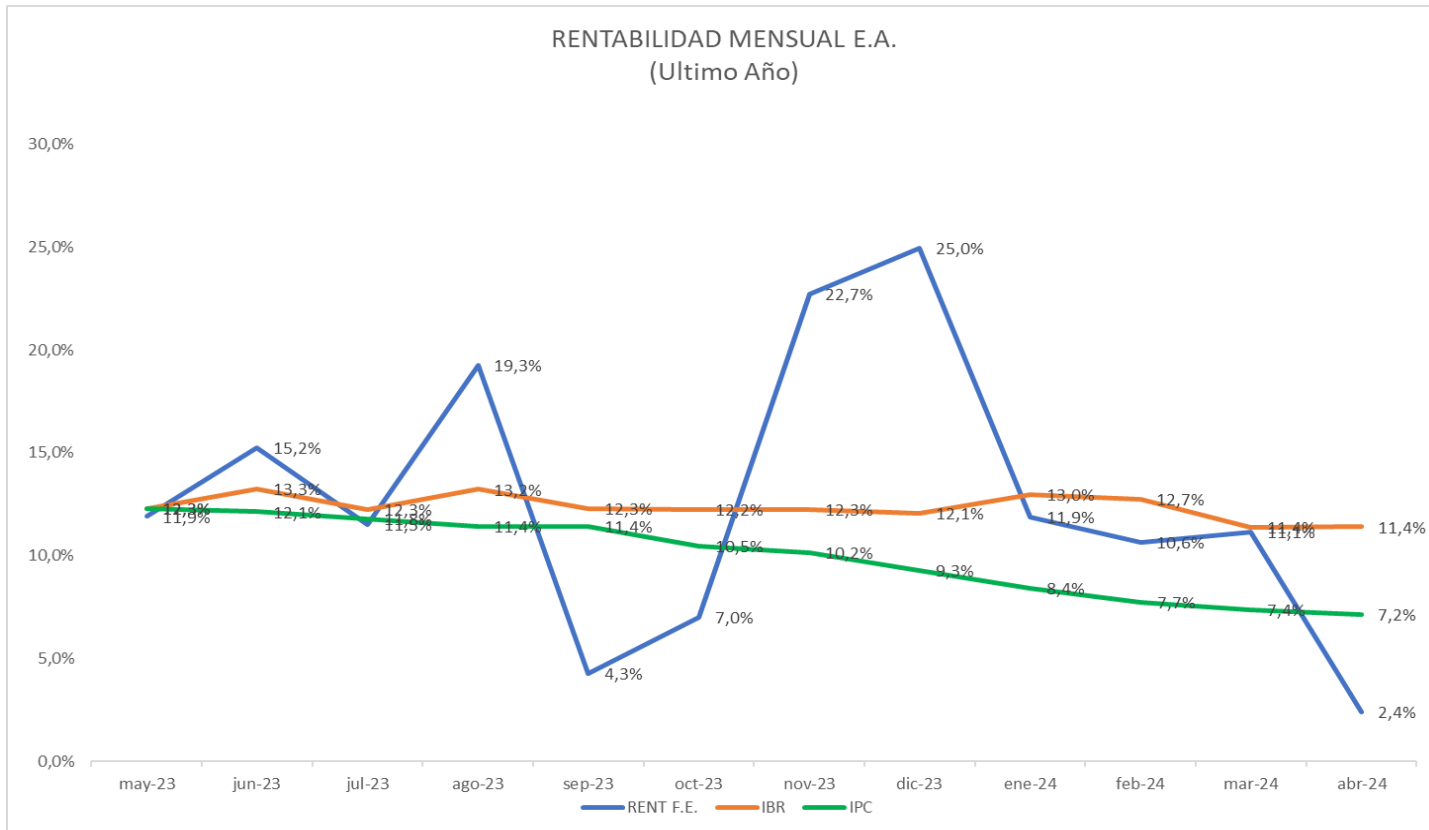
Caja de Auxilios y de Prestaciones de ACDAC – CAXDAC



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%	2,4%								



Caja de Auxilios y de Prestaciones de ACDAC – CAXDAC

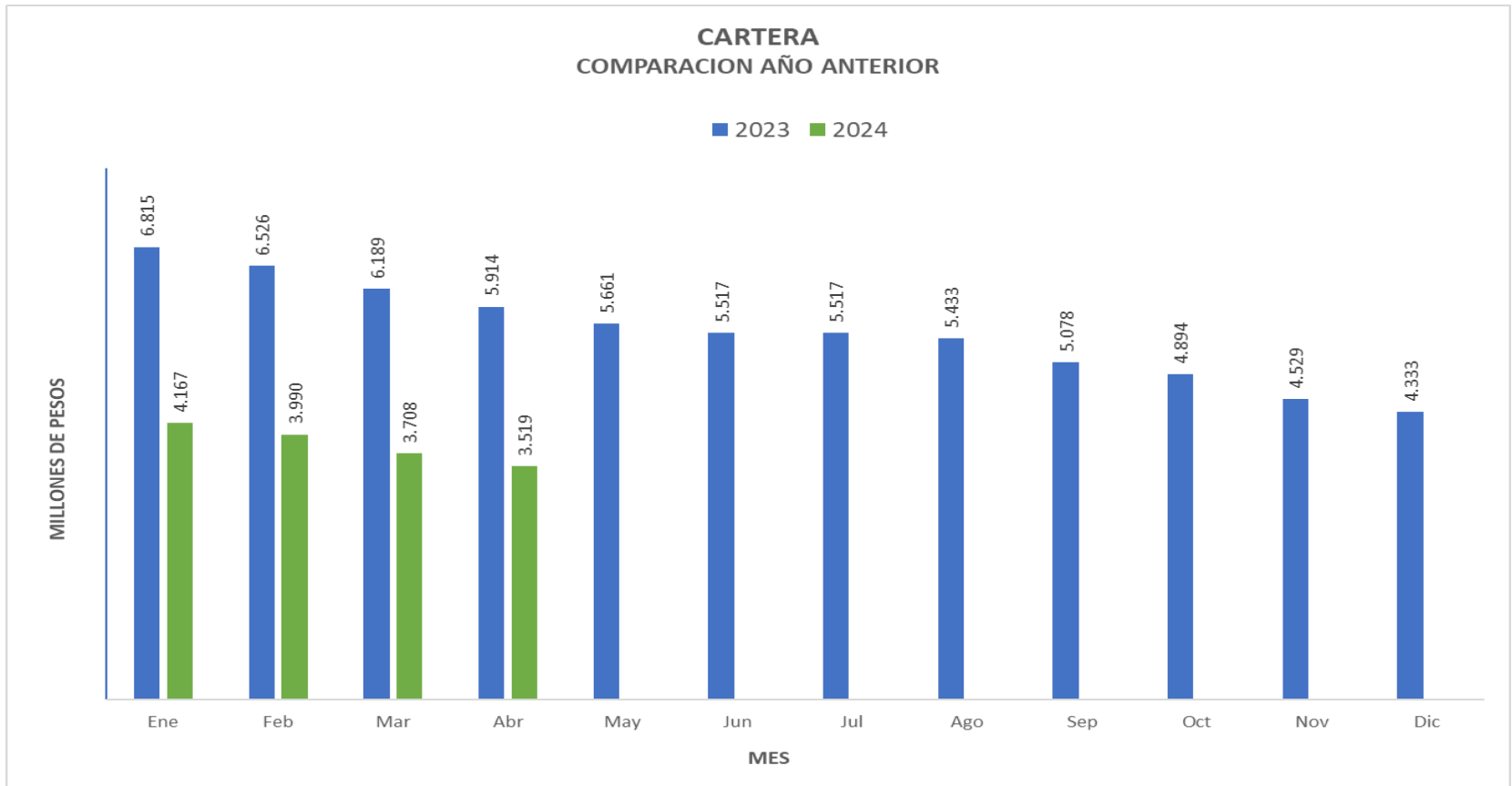


Mes	Ultimo Mes	Ultimos 6 Meses	Año corrido	Ultimo Año
abr-24	2,42%	13,75%	8,97%	12,56%

TASA EFECTIVA ANUAL EN EL PERIODO



Caja de Auxilios y de Prestaciones de ACDAC – CAXDAC

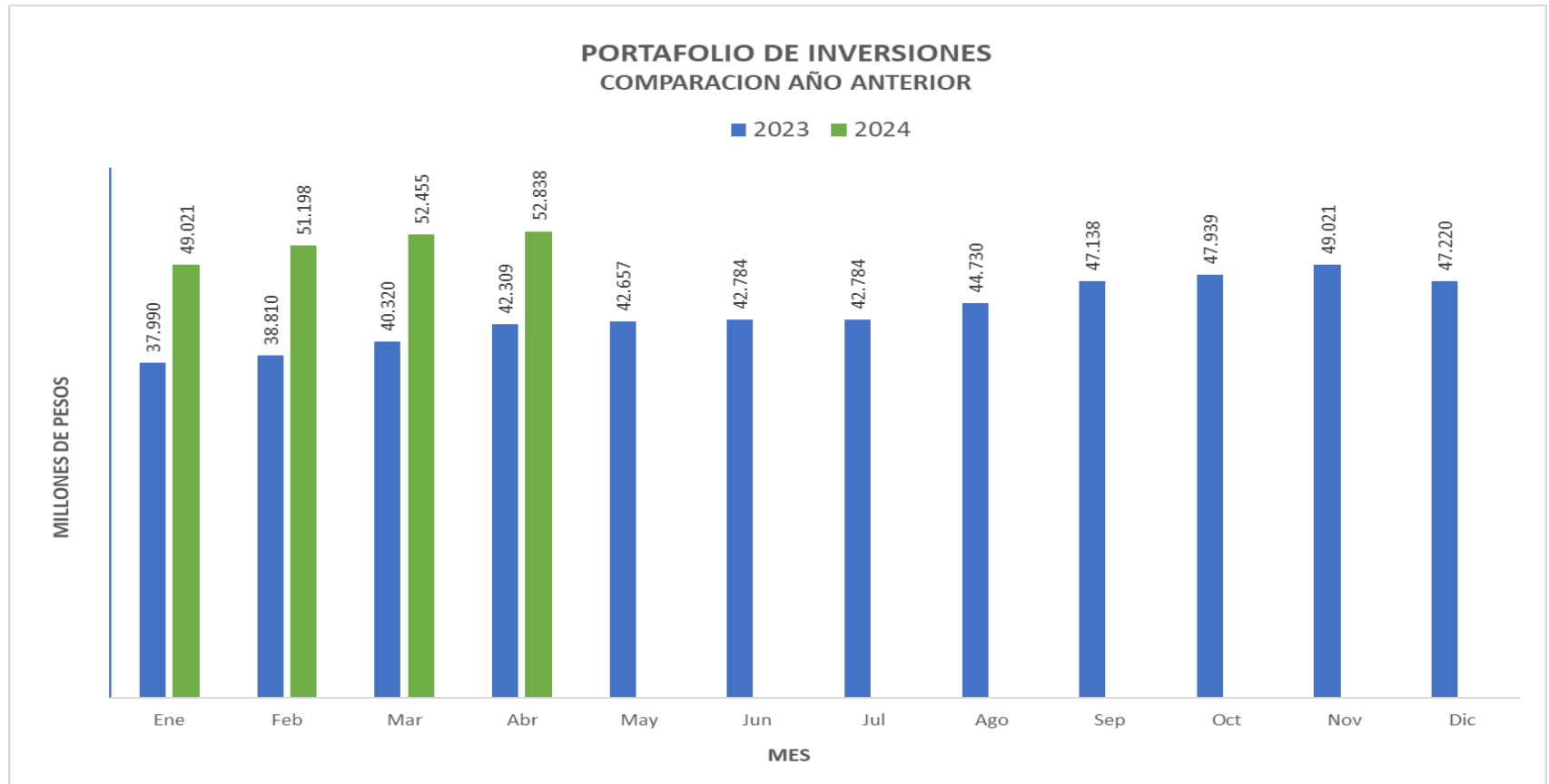


Año	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic
2023	6.815	6.526	6.189	5.914	5.661	5.517	5.517	5.433	5.078	4.894	4.529	4.333
2024	4.167	3.990	3.708	3.519								
Variación	-38,9%	-38,9%	-40,1%	-40,5%	-100,0%	-100,0%	-100,0%	-100,0%	-100,0%	-100,0%	-100,0%	-100,0%

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	52.838								
Variación	29,0%	31,9%	30,1%	24,9%	-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	12.769	17,5%
	Tes UVR	3.535	6,7%
	TES TASA FIJA	9.234	17,5%
AAA	SECTOR FINANCIERO	33.941	64,2%
	Banco Davivienda	10.652	20,2%
	Banco Popular	2.665	5,0%
	Bancoldex	2.004	3,8%
	Corficolombiana	5.746	10,9%
	Banco BBVA	5.211	9,9%
	Itau	5.097	9,6%
	Colpatria	2.566	4,9%
	SECTOR REAL	2.466	4,7%
	CODENSA	2.466	4,7%
	TITULARIZACION HIPOTECARIA	0	0,0%
	TIPS	0	0,0%
	LIQUIDEZ SECTOR FINANCIERO	3.663	6,9%
	Bancolombia	14	0,0%
	Banco de Occidente	3.649	6,9%
FORWARD	0	0,0%	
	TOTAL	52.838	100,0%

Cifras en millones de pesos