



Informe Normativo de Riesgos mayo 2024



Límites Globales mayo 2024

**CAXDAC FONDOS VEJEZ, INVALIDEZ Y SOBREVIVIENTES
PORTA FOLIO POR LÍMITES GLOBALES DE INVERSION
31/may/24**

DETALLE INVERSION	VR. DE MERCADO	% EJEC.	%MIN	% AUT.	(EXCESO) 0 DISP.	% Mes Anterior Abril 2024
1. FONDOS DE INVERSION COLECTIVA (abietos y cerrados)	30,069,664,679	1.5%		10.0%	176,244,160,385	1.4%
2. DEPOSITOS A LA VISTA BANCOS	97,242,811,688	4.7%		5.0%	5,914,100,844	2.9%
3. ACCIONES	476,602,049,330	23.1%	20.0%	45.0%	451,810,163,458	23.9%
Locales	109,149,107,324	5.3%		35.0%	612,949,280,400	5.1%
Exterior	367,452,942,006	17.8%		39.7%	451,810,163,458	18.8%
4. INVERSIONES RF EN EL EXTERIOR	22,143,549,920	1.1%				1.1%
5. TITULOS CARTERA HIPOTECARIA (TIPS)	4,559,742,928	0.2%		15.0%	304,910,994,668	0.2%
6. TES	719,193,421,262	34.9%				35.4%
7. BONOS DEUDA EXTERNA	114,344,427,580	5.5%				6.4%
8. OTROS TITULOS DE DEUDA INTERNA	97,470,018,610	4.7%		9.6%	100,561,257,868	4.8%
SUBTOTAL 6, 7 y 8	931,007,867,452	45.13%		50.0%	100,561,257,868	46.64%
9. OTROS TIT. RENTA FIJA ENT. NO VIG. POR S.F. (Emisores Nacionales)	108,602,500,000	5.3%		60.0%	1,129,280,450,384	5.3%
10. TIT. DE DEUDA EMIT. GARAN. POR GOB. O BCOS CENTRALES EXT.	65,967,254,419	3.2%				3.2%
11. OTROS TITULOS DE R.F. VIGILADAS S.F.	171,634,847,754	8.3%		30.0%	447,306,627,438	7.9%
12. PRODUCTOS ESTRUCTURADOS CON CAPITAL PROTEGIDO	0	0.0%		5.0%	103,156,912,532	0.0%
13. TITULARIZACIONES CREDITICIAS DIFERENTES DE CARTERA HIPOTECARIA	0	0.0%		10.0%	206,313,825,064	0.0%
14. OPERACIONES CON DERIVADOS (Neto)	12,586,850,182	0.6%				0.5%
Activo	94,876,231,821	4.6%				2.5%
Pasivo	82,276,618,996	4.0%				2.0%
15. ACTIVOS ALTERNATIVOS	142,721,112,293	6.9%		20.0%	269,906,537,835	6.9%
TOTAL PORTA FOLIO	2,063,138,250,645	100%				100.0%

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



Coberturas Cambiarias mayo 2024

COBERTURAS REQUERIDAS CAXDAC 31 de mayo de 2024

VEJEZ - SOBREVIVIENTES - INVALIDEZ	PESOS	PARTICIPACION
TOTAL FONDO	2,063,138,250,639.24	100.00%
MONEDA LEGAL	1,317,898,459,493.24	63.88%
MONEDA EXTRANJERA	745,239,791,146.00	36.12%
MAXIMO SIN COBERTURA (35% DEL VALOR DEL FONDO)	722,098,387,723.73	
Exposición Cambiaria Neta	521,838,428,163.88	25.29%
% Cobertura / Total del Fondo		10.83%
% cobertura/ Total Portafolio en Moneda Extranjera		30.0%

	EXPOSICION	COBERTURAS	EXPOSICION NETA
EXPOSICION TOTAL	USD 193,021,299.06	USD 57,862,210	USD 135,159,089.06

- 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 **25.29%** 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 **27.49%** con una tasa promedio de cobertura en **\$4,015.09**.
- A corte **31 de mayo 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 MAYO 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	719,193	34.9%	56.8%	
	OTROS TÍTULOS DE DEUDA PUBLICA INTERNA				
	ECOPETROL	243	0.0%		
	GRUPO ISA	70,991	3.4%		
	SECTOR FINANCIERO				
	DAVIVIENDA	84,212	4.1%		
	BANCO COLPATRIA	2,066	0.1%		
	BANCO DE OCCIDENTE	24,154	1.2%		
	BANCO POPULAR	9,804	0.5%		
	CORFICOLOMBIANA	3,004	0.1%		
	TITULARIZADORA COLOMBIANA	4,560	0.2%		
	BANCOLOMBIA	26,169	1.3%		
	GRUPO BOLIVAR	17,293	0.8%		
	CUENTAS BANCARIAS				
	BANCO DE OCCIDENTE	56,267	2.7%		
	BANCOLOMBIA	6,683	0.3%		
	DAVIVIENDA	1,683	0.1%		
	FONDOS DE INVERSION COLECTIVA				
	FICSUPERIOR	131	0.0%		
	FCO Fidubogotá	2,372	0.1%		
FIC OCCIRENTA	628	0.0%			
FCO Fiducuenta	134	0.0%			
SECTOR REAL -PRIVADO					
ISAGEN	43,160	2.1%			
SURAMERICANA DE SEGUROS	4,994	0.2%			
CODENSA	9,130	0.4%			
GEB	23,358	1.1%			
GRUPO ARGOS	13,559	0.7%			
TERPEL	47,537	2.3%			
AA (Calif. Local)	SECTOR REAL				
	CEMENTOS ARGOS	13,153	0.6%	0.6%	
BB+ (Calif. Extranjera)	DEUDA PÚBLICA				
	GLOBALES COLOMBIA	99,792	4.8%	6.6%	
	OTROS TÍTULOS DE DEUDA PUBLICA INTERNA				
	EPM	21,562	1.0%		
ECOPETROL	14,553	0.7%			
BB+ (Calif. Local)	SECTOR FINANCIERO				
	FINDETER	1,358	0.1%	0.9%	
	GRUPO AVAL ACCIONES Y VALORES	17,194	0.8%		
FONDOS DE INVERSION COLECTIVA					
SIN CALIFICACIÓN	FIC Ashmore	26,805	1.3%	3.9%	
	ACCIONES LOCALES				
	ETF ICOLCAP	53,916	2.6%		
OPERACIONES DERIVADOS (NETO)		12,587	0.6%	0.6%	



Riesgo Crediticio (Detalle calificación)

CALIFICACION EMISORES EXTERIOR AL 31 DE MAYO 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	65,967	3.2%	4.1%	
	ETFS RENTA FIJA				
	ETF SHY 1-3 YEAR TREASURY BOND	12,708	0.6%		
ETF STIP 0-5 YEAR TIPS BOND	5,382	0.3%			
AA-	MONEY MARKET				
	JP Morgan Money Market	4,054	0.2%	1.8%	
	CUENTAS BANCARIAS				
BONY	32,611	1.6%			
A+	FONDOS DE CAPITAL PRIVADO EXTERIOR				
	FCP STRATEGIC PARTNERS IX BLAC	8,636	0.4%	0.4%	
BBB-	FONDOS DE CAPITAL PRIVADO EXTERIOR				
	FCP OAKTREE DIRECT LENDING FUN	4,510	0.2%	0.2%	
SIN CALIFICACIÓN	FONDOS DE CAPITAL PRIVADO EXTERIOR				
	FCP ALPINVEST	5,980	0.3%	24.1%	
	ETFS /ACCIONES DEL EXTERIOR				
	ETF ISHAR MSCI ASIA EX-JAPAN	47,939	2.3%		
	ETF GSG ISHARES S&P GSCI COMMO	18,221	0.9%		
	ETF JEPI JPMORGAN EQUITY PRE	21,942	1.1%		
	ETF DBC - INVESCO DB COMMODITY	32,344	1.6%		
	ETF ISHARE EUROZONE	28,058	1.4%		
	ETF ISHARES EMERGING MKTS	30,295	1.5%		
	ETF IAU ISHARES GOLD TRUST	16,390	0.8%		
	ETF MOMENTUM FACTOR MSCI USA	16,931	0.8%		
	ETF RSP INVESCO S&P 500 EQUAL	12,801	0.6%		
	ETF VALUE FACTOR	17,284	0.8%		
	ETF MEXICO	35,080	1.7%		
	ETF BRAZIL	16,228	0.8%		
	ETF ESGU	12,488	0.6%		
	UCITS MINIMUM VOLATILITY	5,505	0.3%		
	ISHARES MSCI USA MINIMUM	6,104	0.3%		
	ETF ISHARES MSCI ACWI INDEX	49,861	2.4%		
	ETF JAPAN INDEX	44,728	2.2%		
	ETF PROSHARES SHORT VIX	8,506	0.4%		
	ETF GOLD TRUST	53,574	2.6%		
	UCITS ETF EUROSTOXX 50 MSEU	13,702	0.7%		
ETF CURRENCYSHARE JAPAN -FX	3,067	0.1%			



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

EMISOR	TOTAL VALOR MERCADO (ACCIONES ORDINARIAS)	\$ 2,063,138,250,645	Ejercer Derecho Político?
Ao Cemargos	4,377,742,200	0.21%	<i>NO</i>
Ao GEB	9,827,517,500	0.48%	<i>NO</i>
Ao Grupo ARGOS	13,558,683,640	0.66%	<i>NO</i>
Ao ISA	8,613,000,000	0.42%	<i>NO</i>
Apref BANCOLOMBIA	15,608,640,000	0.76%	<i>NO</i>
Ao Ecopetrol	243,219,240	0.01%	<i>NO</i>
Ao CORFICOL	3,004,000,000	0.15%	<i>NO</i>
TOTAL	55,232,802,580	1.92%	

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



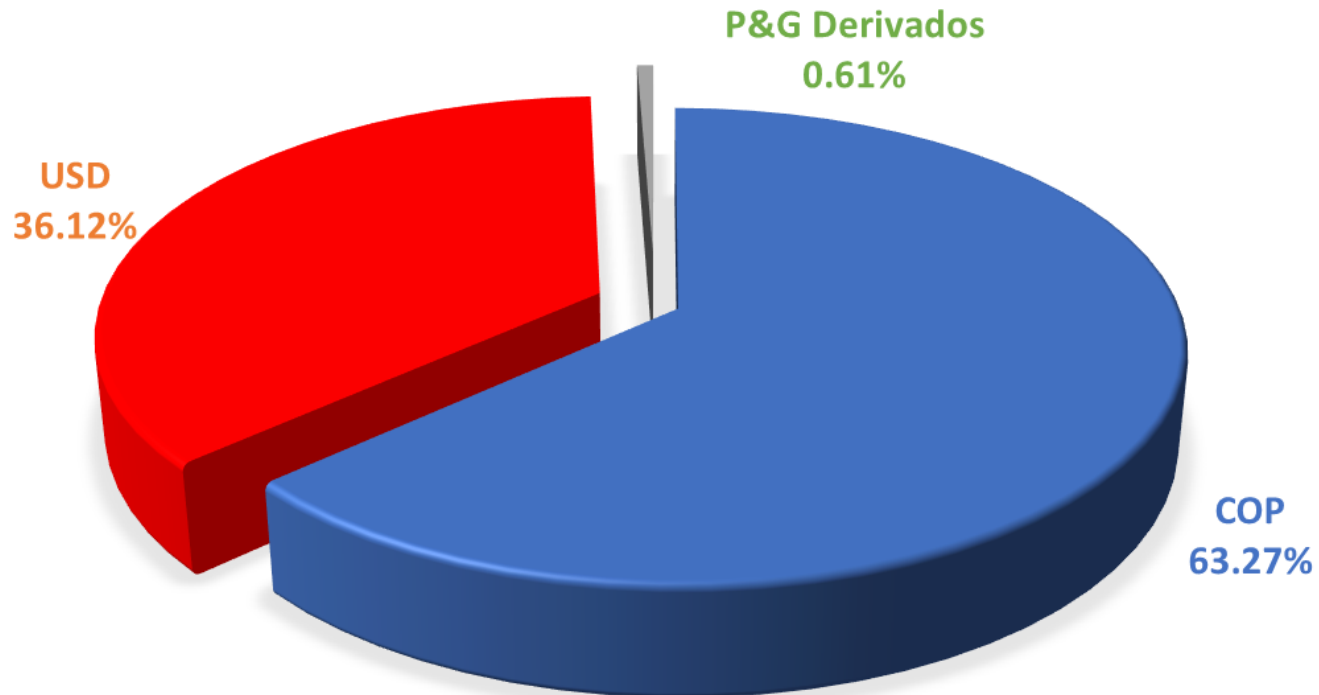
Derechos Políticos Según Participación en el Emisor Renta Variable Local mayo 2024

EMISOR	Nominal CAXDAC	# de Acciones en Circulación	Participación % CAXDAC	Derecho Político?	FLOTANTE	Participación % CAXDAC	Derecho Político?
Ao Cemargos	533,871	1,169,456,493	0.05%	NO	495,934,548	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	656,397,256	0.13%	NO	656,397,256	0.13%	NO
Ao ISA	450,000	1,107,678,000	0.04%	NO	425,061,000	0.11%	NO
Aoref 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	3,671,191,493	0.00%	NO
Ao CORFICOL	200,000	346,404,000	0.06%	NO	346,404,000	0.06%	NO

CAXDAC al corte **31 de mayo 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	\$ 1,305,311,609,317	63.27%
USD	\$ 745,239,791,146	36.12%
P&G Derivados	\$ 12,586,850,182	0.61%
Total	\$ 2,063,138,250,645	100.0%



Diversificación Portafolio por Tipo de Inversión



Portafolio	Valor de Mercado	Participación
Renta Fija	\$ 1,281,772,212,553	62.13%
Renta Variable	\$ 521,496,787,682	25.28%
Liquidez	\$ 104,561,287,935	5.07%
Alternativos	\$ 142,721,112,293	6.92%
P&G Derivados	\$ 12,586,850,182	0.61%
Total	\$ 2,063,138,250,645	100.00%



Renta Fija Local mayo 2024

Tes Pesos	Participacion	Valor de mercado	Participación Portafolio Total	Tir Promedio	Duración Promedio
TFIT08031127	1%	\$ 1,822,680,000	0.09%	10.10	3.09
TFIT15260826	1%	\$ 2,655,814,088	0.13%	9.80	2.03
TFIT16090736	14%	\$ 34,481,550,000	1.68%	11.24	7.46
TFIT16180930	12%	\$ 28,061,400,000	1.37%	10.39	4.86
TFIT16181034	15%	\$ 35,783,392,000	1.75%	10.95	6.86
TFIT16240724	1%	\$ 1,628,295,000	0.08%	9.36	0.15
TFIT16300632	12%	\$ 30,051,915,000	1.47%	10.68	5.78
TFIT21280542	24%	\$ 58,263,310,000	2.84%	11.69	8.58
TFIT31261050	21%	\$ 50,914,220,000	2.48%	11.60	9.07
Total Tes Pesos	100%	\$ 243,662,576,088	11.88%	11.18	7.33

Tes Uvr	Participacion	Valor de mercado	Participación Portafolio Total	Tir Promedio	Duración Promedio
TUVT10180429	7%	\$ 32,255,063,390	1.57%	15.71	4.65
TUVT11070525	1%	\$ 6,278,733,977	0.31%	12.56	0.93
TUVT11170327	2%	\$ 11,406,101,866	0.56%	12.76	2.70
TUVT18250237	35%	\$ 167,788,177,265	8.18%	15.42	9.98
TUVT20040435	21%	\$ 101,512,831,387	4.95%	13.07	8.58
TUVT20250333	10%	\$ 45,841,422,054	2.24%	14.40	7.72
TUVT32160649	23%	\$ 110,448,515,235	5.39%	15.04	14.63
Total Tes Uvr	100%	\$ 475,530,845,174	23.19%	9.77	9.89

Deuda Privada	Participacion	Valor de mercado	Participación Portafolio Total	Tir Promedio	Duración Promedio
D Privada Inflacion	94%	\$ 359,239,238,956	17.52%	13.27	4.02
D Privada Tasa Fija Global	6%	\$ 22,919,675,210	1.12%	11.38	0.64
D Privada Tasa Fija	0%	\$ 108,195,126	0.01%	10.09	0.32
Total Deuda Privada	100%	\$ 382,267,109,292	18.64%	13.16	3.81



Renta Variable Local mayo 2024

Acciones Colombia	Valor de Mercado	Participación	Rentabilidad Anual Pesos
ETF ICOLCAP	\$ 53,916,304,744	39.7%	26.5%
Ao Grupo ARGOS	\$ 13,558,683,640	10.0%	-7.1%
Ao ISA	\$ 8,613,000,000	6.3%	8.8%
Ao CORFICOL	\$ 3,004,000,000	2.2%	4.3%
Ao GEB	\$ 9,827,517,500	7.2%	43.8%
Apref BANCOLOMBIA	\$ 15,608,640,000	11.5%	31.3%
Ao Cemargos	\$ 4,377,742,200	3.2%	157.9%
Ao Ecopetrol	\$ 243,219,240	0.2%	15.9%
FIC Ashmore*	\$ 26,804,907,333	19.7%	11.4%
Totales	\$ 135,954,014,657	100.0%	24.6%

* A corte 31 de mayo la inversión en renta variable local dentro FIC Ashmore representa un 87.22%.



Renta Variable Internacional mayo 2024

Etf Internacionales RV	Valor de Mercado	Participación %	Rentabilidad Anual Dólares	Rentabilidad Anual Pesos
ETF EEM EMERGING MKTS	\$ 30,294,671,717	8%	9.4%	-4.7%
ETF JEPI JPMORGAN EQUITY PRE	\$ 21,941,608,360	6%	5.2%	-8.4%
ETF JAPAN INDEX -EWJ	\$ 44,728,336,973	12%	16.2%	1.2%
ETF AAXJ MSCI ASIA EX-JAPAN	\$ 47,939,306,226	13%	8.2%	-5.8%
ETF ISHARES MSCI ACWI INDEX	\$ 49,860,541,716	14%	21.2%	5.6%
ETF ISHARES MSCI MEXICO -EWW	\$ 35,080,319,120	10%	8.4%	-5.6%
ETF ISHARE EUROZONE	\$ 28,058,054,659	8%	17.9%	2.6%
ETF ISHARES MSCI BRAZIL -EWZ	\$ 16,228,218,944	5%	2.7%	-10.6%
ETF MOMENTUM FACTOR MSCI USA	\$ 16,930,520,292	5%	37.7%	19.9%
ETF ISHARES TRUST ISHAR -ESGU	\$ 12,488,377,395	3%	25.6%	9.4%
UCITS ETF EUROSTOXX 50 MSEU	\$ 13,702,405,080	4%	23.9%	7.9%
ISHARES MSCI USA MINIMUM	\$ 6,104,369,341	2%	15.9%	0.9%
UCITS SPMD MINIMUM VOLATILITY	\$ 5,505,119,897	2%	16.8%	1.7%
ETF RSP INVESCO S&P 500 EQUAL	\$ 12,801,266,352	4%	18.7%	3.4%
ETF VALUE FACTOR	\$ 17,284,296,392	5%	18.0%	2.8%
Totales	\$ 358,947,412,464	100%	15.18%	0.29%

Etf Internacionales RF	Valor de Mercado	Participación %	Rentabilidad Anual Dólares	Rentabilidad Anual Pesos
ETF SHY 1-3 YEAR TREASURY BOND	\$ 12,707,785,757	70%	-0.26%	-13.15%
ETF STIP 0-5 YEAR TIPS BOND	\$ 5,382,045,262	30%	1.6%	-11.5%
Totales	\$ 18,089,831,019	100%	0.29%	-12.67%



Alternativos Internacionales	Valor de Mercado	Participación %	Rentabilidad Anual	
			Dólares	Pesos
ETF SPDR GOLD TRUST-GLD	\$ 53,574,454,098	39%	18.09%	2.82%
ETF DBC - INVESCO DB COMMODITY	\$ 32,343,699,024	23%	5.53%	-8.11%
ETF GSG ISHARES S&P GSCI COMMO	\$ 18,220,646,710	13%	17.57%	2.37%
ETF IAU ISHARES GOLD TRUST	\$ 16,389,740,533	12%	18.25%	2.97%
ETF CURRENCYSHARE JAPAN -FX	\$ 3,066,883,193	2%	-11.93%	-23.31%
*FCP ALPINVEST	\$ 5,980,160,888	4%	9.47%	7.39%
**FCP STRATEGIC PARTNERS IX BLAC	\$ 8,635,996,470	6%	6.46%	0.92%
***FCP OAKTREE DIRECT LENDING FUN	\$ 4,509,531,377	3%	5.59%	-2.82%
Total Alternativos Internacionales	\$ 138,211,580,916	100%	13.34%	-0.28%

*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 mayo 2024

Especie	Nominal Caxdac	Prom Negoc Diaria	20% Prom Negoc Diaria	Días Prom neg
Ao GEB	3,861,500	813,605	162,721	23.7
Ao Grupo ARGOS	825,742	300,884	60,177	13.7
ETF ICOLCAP*	3,871,073	282,274	56,455	9.1
Ao CORFICOLCF Mixtas	200,000	128,045	25,609	7.8
Ao ISA	450,000	318,103	63,621	7.1
Apref BANCOLOMBIA	458,000	482,583	96,517	4.7
Ao CEMARGOS	533,871	702,099	140,420	3.8
Ao Ecopetrol	103,059	4,329,227	865,845	0.1
TOTAL	13,144,206			

Fuente: Bloomberg

- ✓ Al corte **mayo 2024**, CAXDAC tardaría máximo **24 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 **14 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 mayo 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	22.00	REIN LX Equity	REINET INVESTMENTS SCA	0.00%	\$ 2,317,549
EWV US Equity	ISHARES MSCI MEXICO ETF	140,000	0.08	0.32	AGUA* MM Equity	GRUPO ROTOPLAS SAB DE CV	0.39%	\$ 122,412,858
EEM US Equity	ISHARES MSCI EMERGING MARKET	187,760	0.00	0.04	486 HK Equity	UNITED CO RUSAL INTERNATIONA	0.02%	\$ 6,498,743
AAXJ US Equity	ISHARES MSCI ALL COUNTRY ASI	177,000	0.00	0.02	JGS PM Equity	JG SUMMIT HOLDINGS INC	0.03%	\$ 12,893,413
EWZ US Equity	ISHARES MSCI BRAZIL ETF	142,000	0.01	0.02	PETR3 BZ Equity	PETROBRAS - PETROLEO BRAS	8.25%	\$ 1,338,041,974
EZU US Equity	ISHARES MSCI EUROZONE ETF	139,700	0.00	0.01	LOTB BB Equity	LOTUS BAKERIES	0.08%	\$ 41,463,053
EWJ US Equity	ISHARES MSCI JAPAN ETF	167,970	0.00	0.01	9042 JP Equity	HANKYU HANSHIN HOLDINGS INC	0.16%	\$ 70,967,358
MSEU LN Equity	AMNI STOXX 50 DR-HDG-USD	14,000	0.00	0.00	AI FP Equity	AIR LIQUIDE SA	2.70%	\$ 380,368,569
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%	\$ 20,451,519
JEPI US Equity	JPMORGAN EQUITY PREMIUM INCO	100,000	0.00	0.00	JKHY US Equity	JACK HENRY & ASSOCIATES INC	0.53%	\$ 118,232,279
USMV US Equity	ISHARES MSCI USA MIN VOL FAC	19,095	0.00	0.00	WCN CN Equity	WASTE CONNECTIONS INC	1.51%	\$ 93,715,691
MTUM US Equity	ISHARES MSCI USA MOMENTUM FA	23,500	0.00	0.00	GE US Equity	GENERAL ELECTRIC CO	3.13%	\$ 543,700,124
SPMD LN Equity	ISF EDGE S&P500 MINVOL USD-D	175,793	0.00	0.00	AJG US Equity	ARTHUR J GALLAGHER & CO	1.92%	\$ 110,482,956
RSP US Equity	INVESCO S&P 500 EQUAL WEIGHT	20,000	0.00	0.00	L US Equity	LOEWS CORP	0.20%	\$ 26,385,397
ESGU US Equity	ISHARES ESG AWARE MSCI USA	28,000	0.00	0.00	BR US Equity	BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO	0.45%	\$ 57,334,031

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 mayo 2024



VaR Regulatorio mayo 2024

Vejez		VaR Total 10 Días	VaR Total 22 Días	% Portafolio	Estado
	Limite	50,877,707,362	75,463,835,272	3.75%	Normal
	Exposición	25,502,472,258	37,826,279,235	1.88%	
Sobre Exposición (Var)		-37,637,556,038			

Invalidez		VaR Total 10 Días	VaR Total 22 Días	% Portafolio	Estado
	Limite	343,560,492	509,582,560	3.75%	Normal
	Exposición	89,477,920	132,717,203	0.98%	
Sobre Exposición (Var)		-376,865,357			

Sobrevivientes		VaR Total 10 Días	VaR Total 22 Días	% Portafolio	Estado
	Limite	621,787,354	922,259,687	3.75%	Normal
	Exposición	227,684,008	337,709,959	1.37%	
Sobre Exposición (Var)		-584,549,728			

Extralegal		VaR Total 10 Días	VaR Total 22 Días	% Portafolio	Estado
	Limite	1,363,710,085	2,022,708,934	3.75%	Normal
	Exposición	68,617,460	101,776,141	0.19%	
Sobre Exposición (Var)		-1,920,932,793			

Administradora		VaR Total 10 Días	VaR Total 22 Días	% Portafolio	Estado
	Limite	76,686,494	113,744,453	3.75%	Normal
	Exposición	0	0	0.00%	
Sobre Exposición (Var)		-113,744,453			



Var Interno mayo 2024

Vejez		VaR Total 10 Dias	VaR Total 22 días	% Portafolio	Estado
	Límite	50,877,707,362	75,463,835,272	3.75%	Normal
	Exposición	36,024,815,843	53,433,436,950	2.66%	
	Sobre Exposición (Var)		-22,030,398,322		

Invalidez		VaR Total 10 Dias	VaR Total 22 días	% Portafolio	Estado
	Límite	343,560,492	509,582,560	3.75%	Normal
	Exposición	128,735,453	190,945,535	1.41%	
	Sobre Exposición (Var)		-318,637,026		

Sobrevivientes		VaR Total 10 Dias	VaR Total 22 días	% Portafolio	Estado
	Límite	621,787,354	922,259,687	3.75%	Cerca al Límite
	Exposición	535,591,902	794,411,170	3.23%	
	Sobre Exposición (Var)		-127,848,517		

Extralegal		VaR Total 10 Dias	VaR Total 22 días	% Portafolio	Estado
	Límite	1,363,710,085	2,022,708,934	3.75%	Normal
	Exposición	197,463,176	292,885,222	0.54%	
	Sobre Exposición (Var)		-1,729,823,712		

Administradora		VaR Total 10 Dias	VaR Total 22 días	% Portafolio	Estado
	Límite	76,686,494	113,744,453	3.75%	Normal
	Exposición	0	0	0.00%	
	Sobre Exposición (Var)		-113,744,453		



Eventos de Riesgo Operativo mayo 2024



Caja de Auxilios y de Prestaciones de ACDAC – CAXDAC

CANTIDAD EROs REPORTADOS Mayo 2024				
Tipo de evento	Área	Tipo de Impacto		
		Tipo A	Tipo B	Sin Definir *
Ejecución Y Administración De Procesos				
	Vicepresidencia Financiera	-	1	-
	Archivo	-	3	-
	Vicepresidencia Jurídica	-	1	-
	Gerencia Portafolio	-	1	-
	Gerencia Técnica	-	-	2
FTE - Fallas Tecnologicas				
	Auditoría	-	1	-
CLI - Clientes				
	Dirección Administrativa	-	1	-
Total Eventos (10):		0	8	2
Costo del Evento:		\$0.00		

Durante abril se presentaron **10** eventos de riesgo operativo:

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

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

2 Eventos **Sin Definir** su impacto.



Informe General Fondo Extralegal mayo 2024



Caja de Auxilios y de Prestaciones de ACDAC – CAXDAC

COMPOSICION DEL FONDO

CONCEPTO	VALOR	PARTICIPACIÓN
Cartera	3.406	5,9%
Portafolio	53.939	93,4%
Provision	-36	-0,1%
Otros Activos	418	0,7%
TOTAL	57.727	100,0%

CRECIMIENTO DEL FONDO

MES	VALOR DEL FONDO	% VARIACION MENSUAL
jun-23	46.994	0,00%
jul-23	48.815	3,87%
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%
%VARIACION ANUAL	\$ 10.733	22,8%

Cifras en millones de pesos



Caja de Auxilios y de Prestaciones de ACDAC – CAXDAC

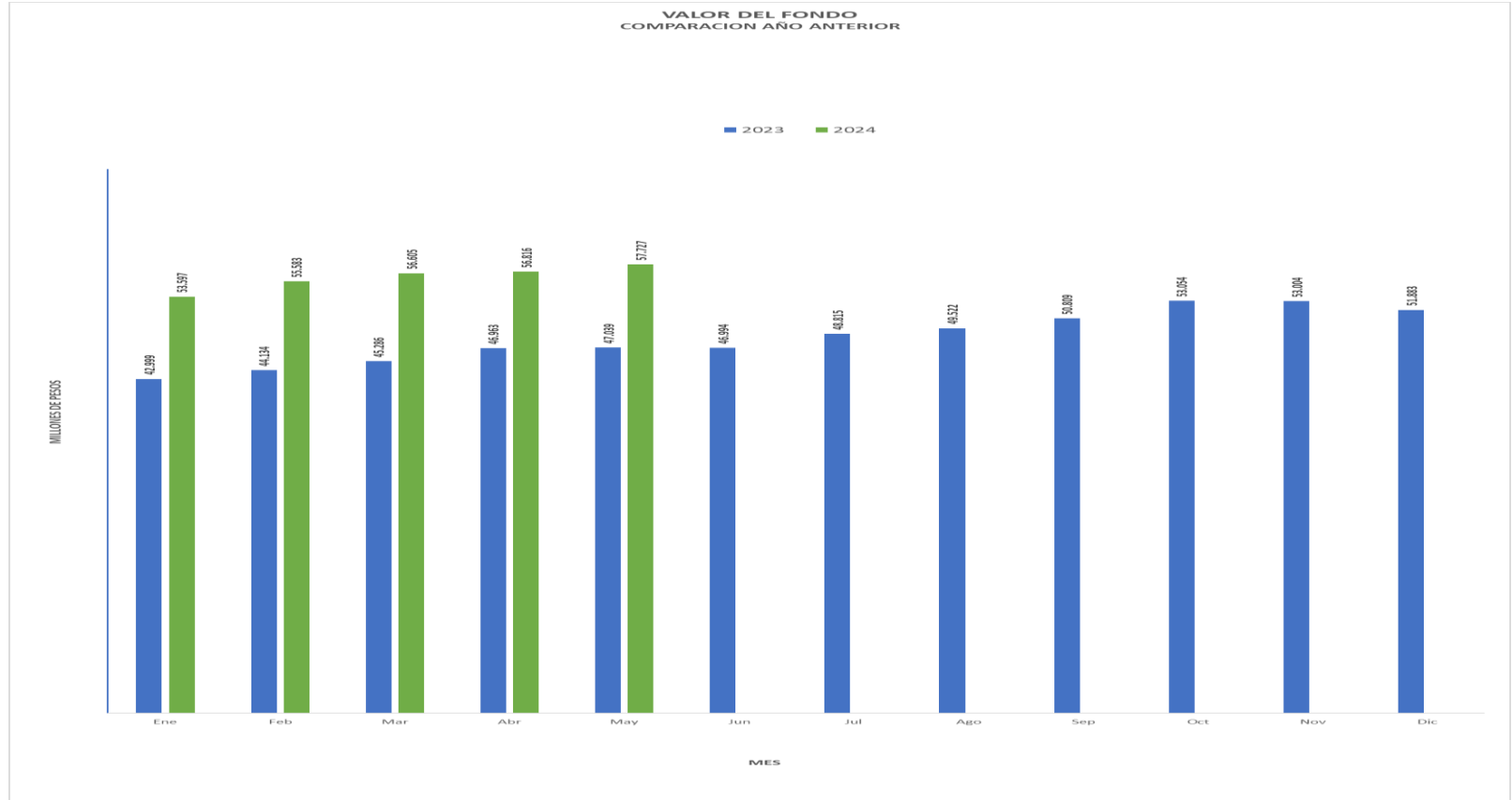
EVOLUCION FONDO EXTRALEGAL

Millones de Pesos

MES	CARTERA	PORTAFOLIO	PROVISION	OTROS	TOTAL FONDO
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
may-24	3.406	53.939	-36	418	57.727
%VARIACION ANUAL	-42,4%	27,5%	-97,9%	-12,9%	22,9%



Caja de Auxilios y de Prestaciones de ACDAC – CAXDAC

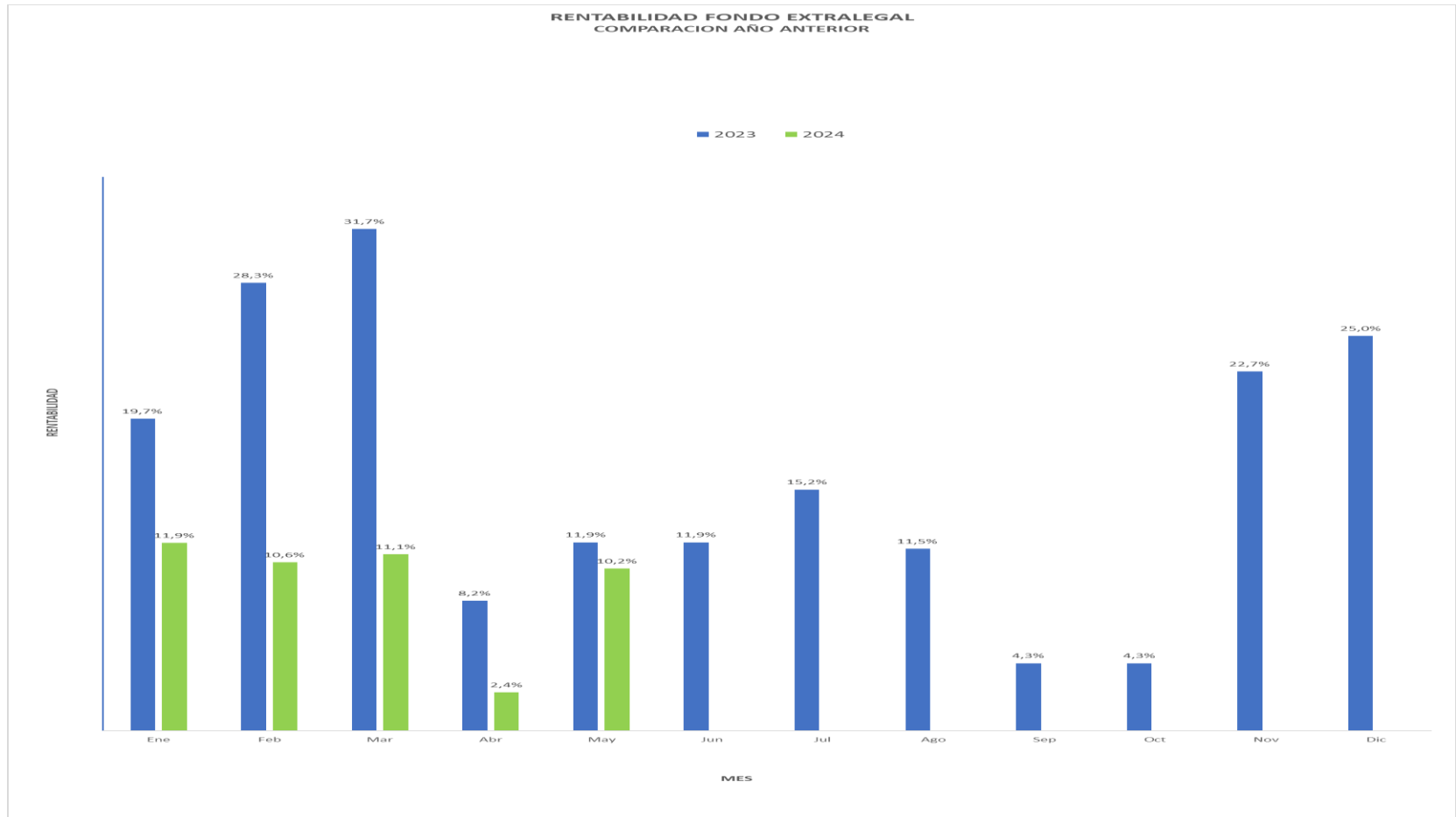


Año	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic
2023	42.999	44.134	45.286	46.963	47.039	46.994	48.815	49.522	50.809	53.054	53.004	51.883
2024	53.597	55.583	56.605	56.816	57.727							
Variación	24,6%	25,9%	25,0%	21,0%	22,7%	-100,0%	-100,0%	-100,0%	-100,0%	-100,0%	-100,0%	-100,0%

Cifras en millones de pesos



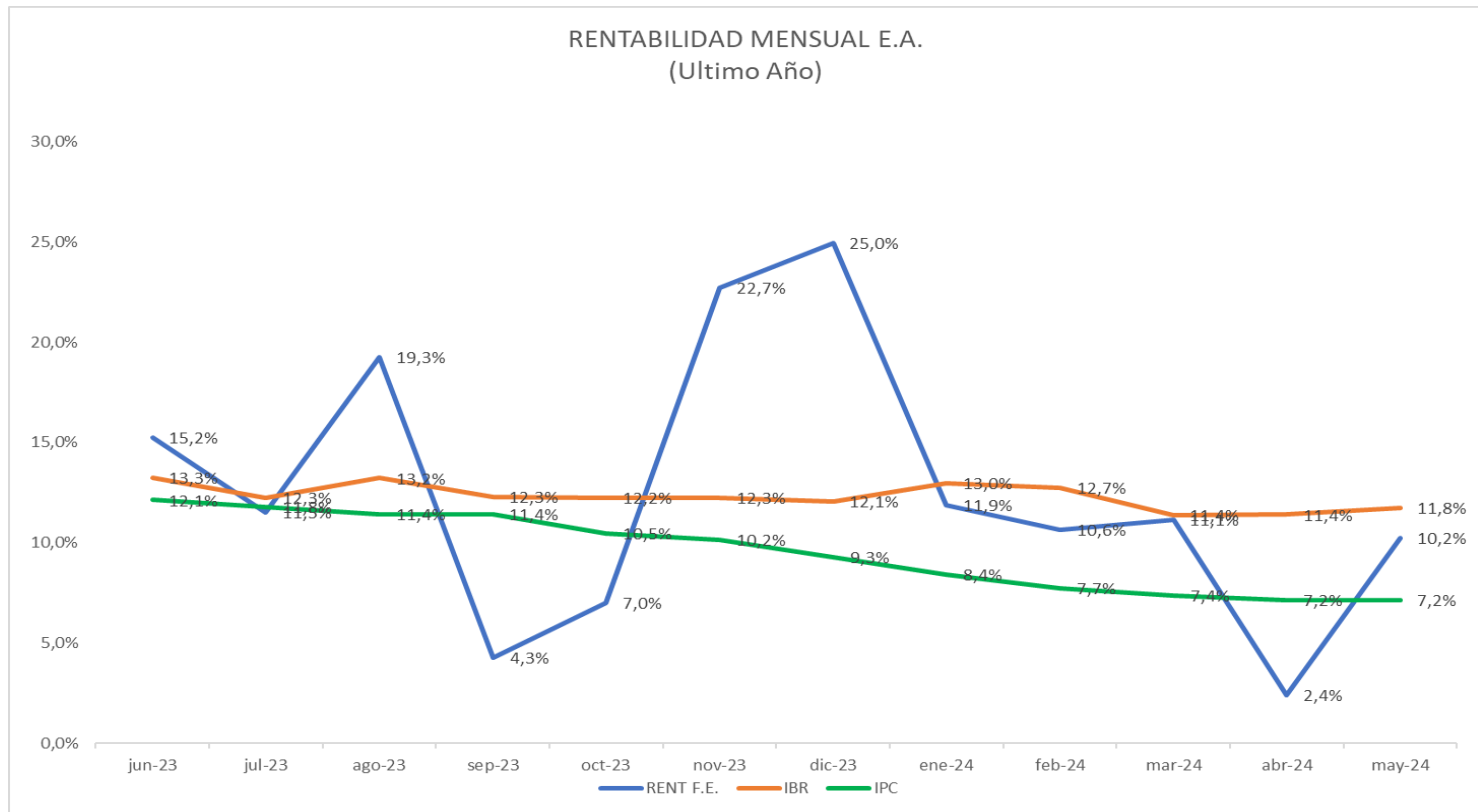
Caja de Auxilios y de Prestaciones de ACDAC – CAXDAC



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%	10,2%							



Caja de Auxilios y de Prestaciones de ACDAC – CAXDAC

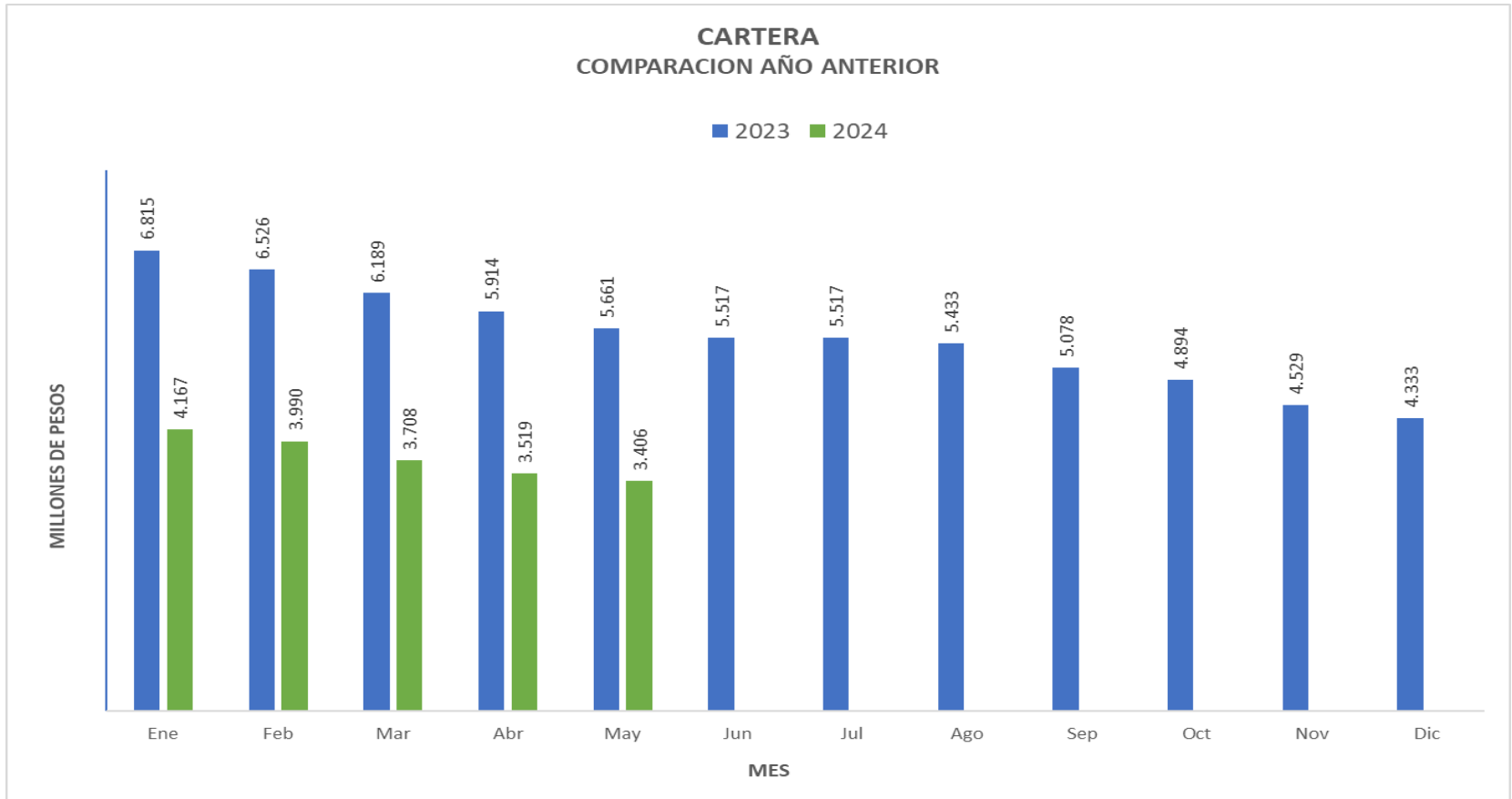


Mes	Ultimo Mes	Utimos 6 Meses	Año corrido	Ultimo Año
may-24	10,24%	11,75%	9,23%	12,41%

TASA EFECTIVA ANUAL EN EL PERIODO



Caja de Auxilios y de Prestaciones de ACDAC – CAXDAC

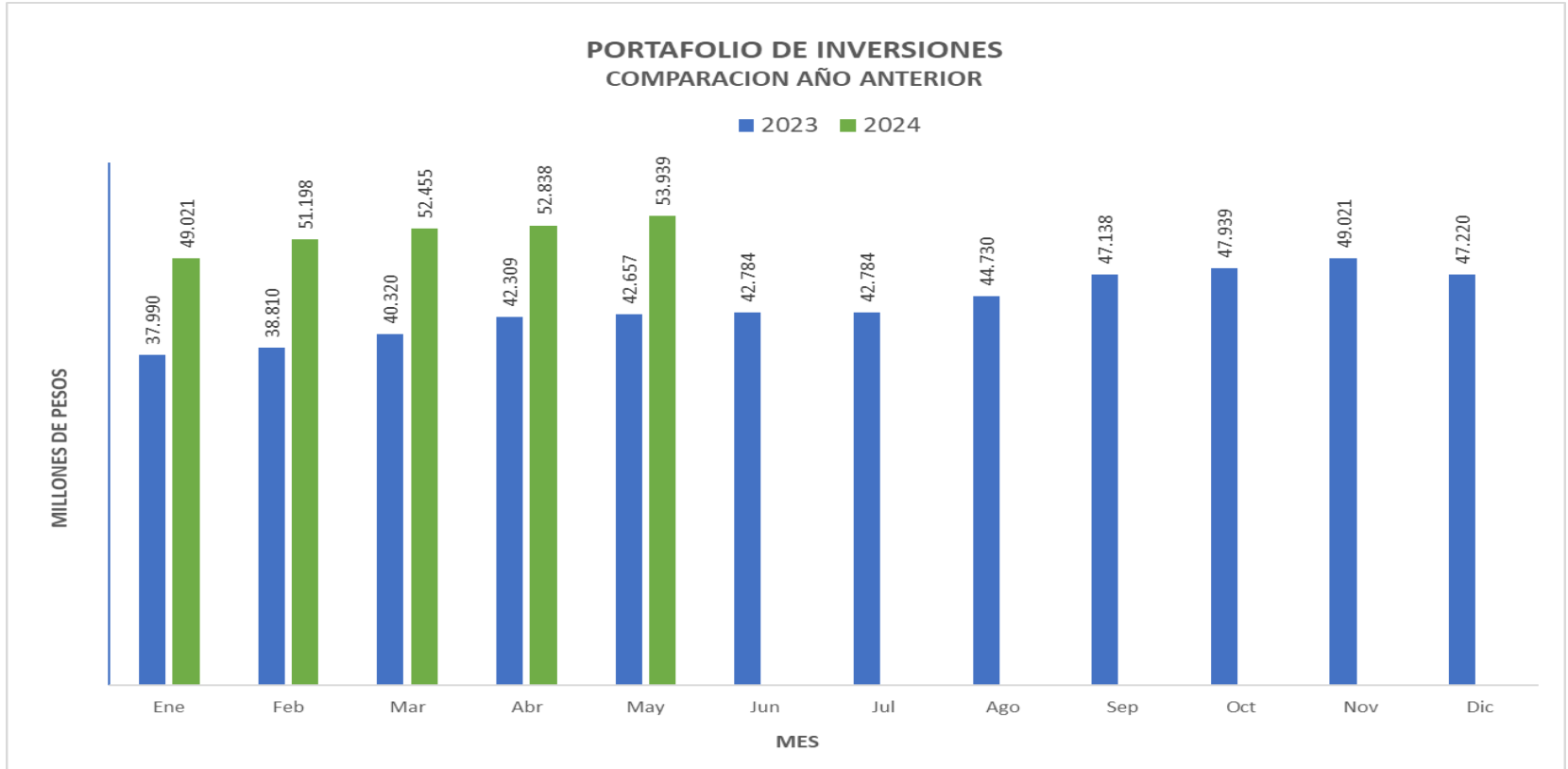


Año	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic
2023	6.815	6.526	6.189	5.914	5.661	5.517	5.517	5.433	5.078	4.894	4.529	4.333
2024	4.167	3.990	3.708	3.519	3.406							
Variación	-38,9%	-38,9%	-40,1%	-40,5%	-39,8%	-100,0%	-100,0%	-100,0%	-100,0%	-100,0%	-100,0%	-100,0%

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	53.939							
Variación	29,0%	31,9%	30,1%	24,9%	26,4%	-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	12.866	17,3%
	Tes UVR	3.553	6,6%
	TES TASA FIJA	9.313	17,3%
AAA	SECTOR FINANCIERO	32.082	59,5%
	Banco Davivienda	10.736	19,9%
	Banco Popular	2.610	4,8%
	Corficolombiana	5.799	10,8%
	Banco BBVA	5.255	9,7%
	Itau	5.088	9,4%
	Colpatría	2.594	4,8%
	SECTOR REAL	2.466	4,6%
	CODENSA	2.466	4,6%
	LIQUIDEZ SECTOR FINANCIERO	6.525	12,1%
	Bancolombia	50	0,1%
	Banco de Occidente	6.475	12,0%
	FORWARD	0	0,0%
	TOTAL	53.939	100,0%

Cifras en millones de pesos