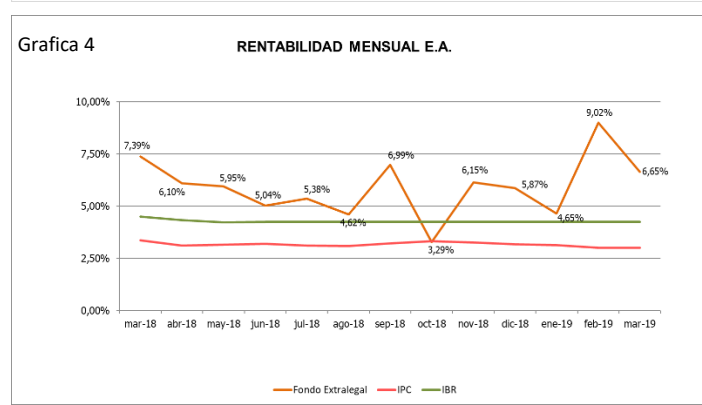
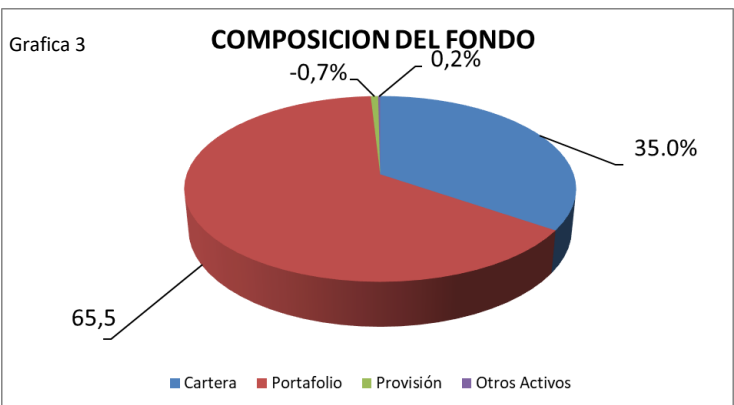
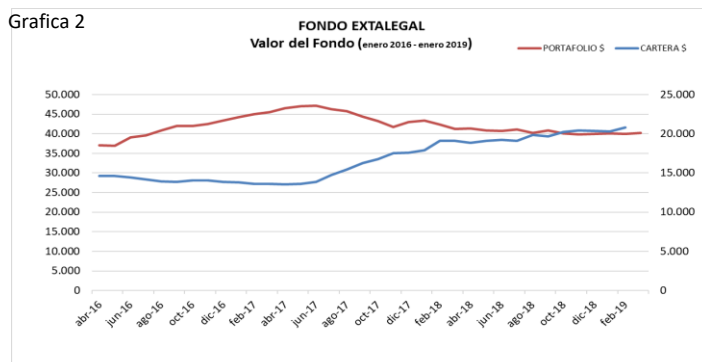
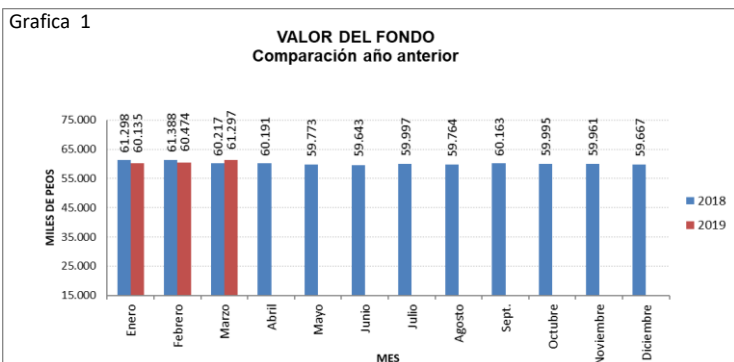




Objetivo del Fondo

El Fondo busca la preservación del capital minimizando el riesgo, ofreciendo una rentabilidad competitiva. El portafolio de inversiones podrá incluir inversiones a la vista, títulos de renta fija concentrados en deuda pública interna y sector financiero y una mínima inversión en renta variable y dólares



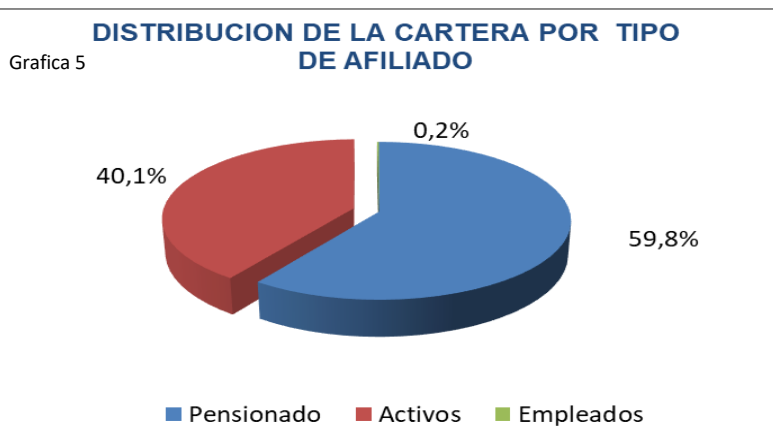
CARTERA	PORTAFOLIO	PROVISION	OTROS ACTIVOS	TOTAL FONDO
\$ 21.486	\$ 40.127	\$ (440)	\$ 124	\$ 61.297

Cifras en millones de pesos

Mes	Ultimo Mes	Ultimos 6 Meses	Año corrido	Ultimo Año
mar-19	6,65%	5,87%	6,68%	5,77%

Tasa efectiva anual

INFORMACION DE LA CARTERA



La cartera representa el 35.0% del activo total del Fondo, de tal forma que generó utilidades por \$173.6 millones en el mes. Los créditos presentan un comportamiento normal en su amortización, se garantiza el pago mediante libranzas. Al cierre de diciembre se registraron tres obligaciones en mora por valor de \$11.9mm. de las cuales ya cancelaron una obligación y las otras dos se recuperarán en el transcurso del mes de marzo.

PORTAFOLIO DE INVERSIONES

Cuadro # 1

EMISORES PORTAFOLIO DE INVERSIONES			
CALIFICACION	EMISOR	VALOR. MERCADO	PART.
NACION	Tes UVR	20.426	50,9%
AAA	SECTOR FINANCIERO		
	Bancolombia	7.132	17,8%
	Banco Davivienda	5.199	13,0%
	Banco Popular	2.046	5,1%
	TITULARIZACION HIPOTECARIA		
	TIPS	2.525	6,3%
	SECTOR FINANCIERO		
	Itaú	2.722	6,8%
	FORWARD		
		TOTAL	40.127

Cuadro # 2

UTILIDADES PORTAFOLIO POR CLASE DE INVERSION	Valor \$ (millones)
Títulos emitidos por el sector financiero	142,2
Deuda Pública Interna - TES UVR	17,8
Titularización de cartera hipotecaria - TIPS	22,9
Forward	39,5
TOTALES	182,9

Cuadro #3

DURACION DEL FONDO (Años)	
CARTERA	2,6
PORTAFOLIO	0,7
TOTAL	1,3

El portafolio de inversiones participa con el 65.5% del total del activo, las inversiones están concentradas en títulos de contenido crediticio local, con emisores privados con calificación de riesgo AAA y deuda garantizada por la nación. En el mes de marzo el portafolio registró rendimientos por \$222.3 millones, generados principalmente por el buen comportamiento de la deuda privada en tasa fija y por las utilidades en operaciones forward sobre tasa de cambio.

RESULTADOS CONSOLIDADOS DEL FONDO

El Fondo Extralegal registró en el mes de marzo una utilidad de \$334.7 millones, después de gastos, lo que determinó una rentabilidad de 6.65% E.A. originada en la valoración del portafolio, así como por los intereses percibidos sobre los créditos otorgados a los afiliados.

Cuadro #4	Valor \$ millones
INGRESOS	
Portafolio	222,3
Intereses sobre préstamos (cartera)	173,6
Recuperaciones (provision de cartera)	4,9
TOTAL INGRESOS	400,9
EGRESOS	
Aporte al Fondo de Ayuda Mutua	37,8
Comisión de administración	12,6
Provisión de cartera	11,6
Gravamen a los movimientos financieros	2,3
Seguro de vida	1,9
TOTAL EGRESOS	66,2
VALOR ACREDITADO A LA RESERVA DEL FONDO	334,7

EDUCACION FINANCIERA

Los invitamos a consultar el siguiente vínculo:

<https://www.finanzaspersonales.co/consumo-inteligente/articulo/como-cuidar-las-finanzas-en-semana-santa/79459>

El objetivo del Fondo compromete el mejor esfuerzo de los administradores para lograr una rentabilidad competitiva, existiendo la necesidad de valorar los activos financieros en el portafolio de inversiones conforme a la situación del mercado, por ello no existe garantía sobre su desempeño. Las inversiones están sujetas a riesgo de inversión, las fluctuaciones del mercado pueden determinar pérdidas que incluso pueden ocasionar disminuciones en el capital invertido. Los dineros entregados por los inversionistas no son depósitos ni generan para el Fondo Extralegal administrado por CAXDAC obligaciones propias de una institución de depósito y no están amparados por el seguro de depósito del Fondo de Garantías de Instituciones Financieras –FOGAFIN, ni por ningún otro esquema de dicha naturaleza.

