

**TIPOS DE PARTICIPACIONES**

CONCEPTO	UP-3	UP-6	UP-12	UP-24
Valor de la Unidad	18.511.583406	20.507.545794	21.598.134089	22.750.076473
Numero de Inversionistas	59	135	171	75
Inversión Inicial Mínima (COP):	3.000.000	3.000.000	3.000.000	3.000.000
Saldo Mínimo (COP):	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
Tiempo de Preaviso para Retiro (días):	30 Días calendario	30 Días calendario	30 Días calendario	30 Días calendario
<b>Comisiones</b>	Administración Calculada sobre el monto administrado:	5.00%	4.00%	3.50%
	Gestión:	N.A.	N.A.	N.A.
	Éxito:	N.A.	N.A.	N.A.
	Entrada:	N.A.	N.A.	N.A.
	Salida:	N.A.	N.A.	N.A.
Remuneración Efectivamente Cobrada:	4.98 %	4.01 %	3.49 %	3.00 %
Días de pacto de permanencia	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
Sanción o Comisión por Retiro Anticipado:	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
<b>Gastos Totales</b>	5.28%	4.22%	3.69%	3.17%

**Evolución del Valor del Fondo de Inversión Colectiva**

Evolución de 100.000 Cop invertidos hace 5 años      Evolución valor de la unidad en los últimos 5 años



**CARACTERÍSTICAS DEL FONDO**

Fecha Corte: 20201130	
<b>Tipos de Fondo de Inversión Colectiva:</b>	FONDO DE INVERSION COLECTIVA CERRADO
<b>Fecha de inicio de operaciones:</b>	11/02/2010
<b>Valor Fondo de Inversión (MM COP):</b>	121.763.64
<b>Número de Unidades en Circulación:</b>	6,177,804.633399

**CALIFICACIÓN DEL FONDO**

<b>Calificación:</b>	F BBB+ / 3 RIESGO DE CREDITO
<b>Fecha de la Última Calificación:</b>	02/08/2018
<b>Entidad Calificadora:</b>	BRC Standard & Poors

**POLÍTICA DE INVERSIÓN**

**FONDO DE INVERSION COLECTIVA CERRADO PROGRESION RENTAMAS**

	MÍNIMO	MÁXIMO	PROMEDIO PONDERADO MÁXIMO DE DÍAS AL VENCIMIENTO	MÍNIMA CALIFICACIÓN/ MÍNIMA BURSÁTILIDAD/ CLASIFICACION	CALIFICACIÓN/ MÍNIMA RIESGO DE CREDITO INTERNA	CONC. MAX. EMISOR	CONC. MAX. PAGADOR
<b>ACTIVOS PRINCIPALES DEL FONDO</b>							
Titulos valores (facturas, cheques, pagares, etc), facturas no consideradas titulos valores ordenes y ofertas irrevocables de compra o de servicios, Cesión de derechos economicos de contratos, derechos economicos derivados de sentencias judiciales o laudos arbitrales, derechos sobre flujos futuros, Contratos de compraventa, descuento de derechos economicos de contratos de cuentas en participacion, titularizaciones sobre derechos economicos de contenido crediticio.	0%	100%	1.095	NO APLICA	B	30%	25%
Participaciones en PAs y Fondos de Inversion Colectiva que tengan una inversion minima del cincuenta por ciento (50%) en los activos anteriores.	0%	30%	1.095	NO REQUIERE	NO APLICA	25%	25%
Participaciones en Fondos de Inversion Colectiva administrados por la Sociedad Administradora que tengan una inversion minima del cincuenta por ciento (50%) en los activos descritos anteriormente.	0%	10%	1.095	NO REQUIERE	NO APLICA	10%	10%
<b>ACTIVOS ACEPTABLES DE INVERSION</b>							
Valores de Renta Fija inscritos en el RNVE	0%	30%	360 DIAS	AA+	NO APLICA	30%	NO APLICA
<b>LIQUIDEZ</b>							
Operaciones de liquidez, operaciones de reporte (Activas o Pasivas), simultaneas y TTVs tanto activos como pasivos en su conjunto.	0%	30%	90 DIAS	NO APLICA	NO APLICA	30%	NO APLICA
Fondos de Inversion Colectiva abiertos y de caracter conservador, o depósitos de recursos liquidos en cuentas corriente y de ahorros.	0%	50%	A LA VISTA	NO APLICA	NO APLICA	10%	NO APLICA
Fondos de Inversion Colectiva Abiertos de caracter conservador administrados por la Sociedad Administradora.	0%	10%	A LA VISTA	NO APLICA	NO APLICA	10%	NO APLICA

**INFORMACIÓN DE PLAZOS Y MADURACIÓN**

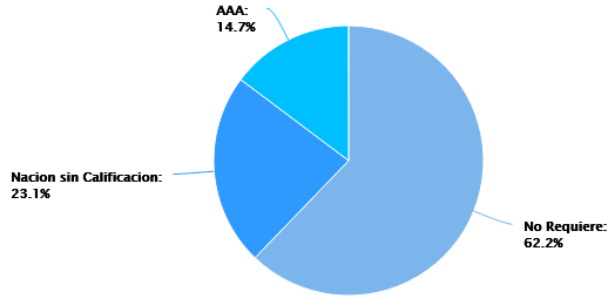
INVERSIONES POR PLAZOS	PARTICIPACIÓN
1 A 180 DIAS	34.76 %
181 A 365 DIAS	14.24 %
1 - 3 AÑOS	45.36 %
3 A 5 AÑOS	5.60 %
MAS DE 5 AÑOS	0.04 %

PLAZO PROMEDIO PONDERADO INCLUYENDO DISPONIBLE		PLAZO PROMEDIO PONDERADO EXCLUYENDO DISPONIBLE		DURACIÓN
DIAS	AÑOS	DIAS	AÑOS	AÑOS
357.50	0.979	429.95	1.178	1.178

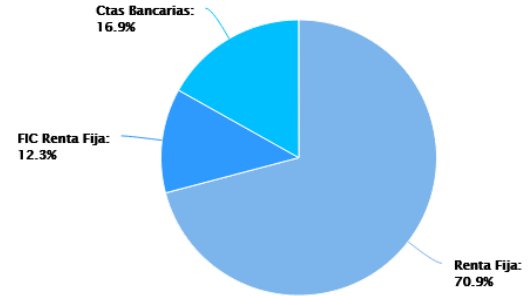
	RENTABILIDAD HISTÓRICA					
	ÚLTIMOS			ANUAL		
	ÚLTIMO MES	ÚLTIMOS 6 MESES	AÑO CORRIDO	ÚLTIMO AÑO	ÚLTIMOS 2 AÑOS	ÚLTIMOS 3 AÑOS
<b>PARTICIPACIÓN UP3:</b>	4.794 %	4.967 %	5.310 %	5.278 %	5.018 %	4.974 %
<b>PARTICIPACIÓN UP6:</b>	5.801 %	5.977 %	6.328 %	6.306 %	6.055 %	5.993 %
<b>PARTICIPACIÓN UP12:</b>	6.312 %	6.489 %	6.844 %	6.828 %	6.581 %	6.516 %
<b>PARTICIPACIÓN UP24:</b>	6.828 %	7.005 %	7.365 %	7.354 %	7.112 %	7.034 %

	VOLATILIDAD HISTÓRICA					
	ÚLTIMOS			ANUAL		
	ÚLTIMO MES	ÚLTIMOS 6 MESES	AÑO CORRIDO	ÚLTIMO AÑO	ÚLTIMOS 2 AÑOS	ÚLTIMOS 3 AÑOS
<b>PARTICIPACIÓN UP3:</b>	0.073 %	0.066 %	0.077 %	0.076 %	0.107 %	0.224 %
<b>PARTICIPACIÓN UP6:</b>	0.073 %	0.066 %	0.077 %	0.076 %	0.107 %	0.224 %
<b>PARTICIPACIÓN UP12:</b>	0.073 %	0.066 %	0.077 %	0.076 %	0.107 %	0.224 %
<b>PARTICIPACIÓN UP24:</b>	0.073 %	0.066 %	0.077 %	0.076 %	0.107 %	0.223 %

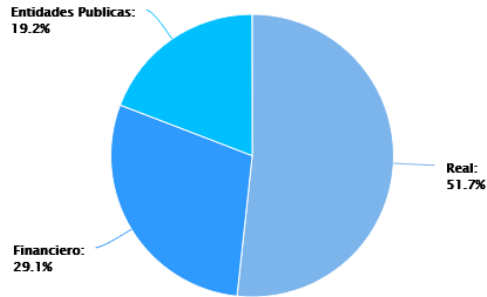
### COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO POR CALIFICACIÓN



### COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO POR TIPO DE RENTA



### COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO POR SECTOR ECONÓMICO



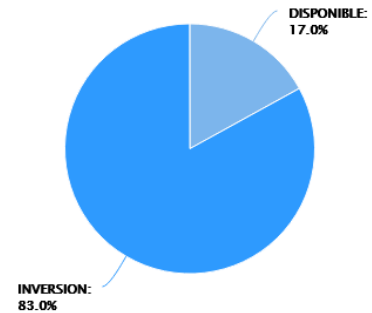
### COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO POR PAÍS EMISOR



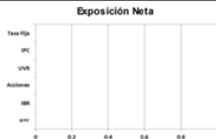
### COMPOSICIÓN POR MONEDA



### COMPOSICIÓN DEL ACTIVO DEL FONDO



## EXPOSICION NETA DEL PORTAFOLIO (DERIVADOS Y OPERACIONES DE NATURALEZA APALANCADA)



## Posición Derivados/ Corto Exposición Neta

	Posición	Derivado/Corto	Exposición Neta
Tasa Fija	0.00%	0.00%	0.00%
IPC	0.00%	0.00%	0.00%
IBR	0.00%	0.00%	0.00%
DTF	0.00%	0.00%	0.00%
UVR	0.00%	0.00%	0.00%

## PRINCIPALES INVERSIONES DEL FONDO

EMISORES	% PART.
FUNDACION VALLE DE LILI	14,06 %
CENTRO MEDICO IMBANACO DE CALI	8,45 %
CREDIVALORES CREDISERVICIOS	8,42 %
FISCALIA GENERAL DE LA NACION	7,48 %
EJERCITO NACIONAL CONTADURIA P	7,07 %
RIOPAILA CASTILLA SA	6,42 %
BTG PACTUAL FONDO LIQUIDEZ CLI	6,15 %
MINISTERIO DE DEFENSA NACIONAL	4,61 %
Sociedad Integral De Especiali	3,83 %
FIC ULTRASERFINCO LIQUIDEZ	3,50 %
<b>TOTAL:</b>	<b>69,99 %</b>

## EMPRESAS RELACIONADAS CON LA ADMINISTRADORA

## HOJA DE VIDA DEL ADMINISTRADOR DEL FONDO

NOMBRE:	Andrés Jaramillo Botero
PROFESIÓN:	Ingeniero Industrial
ESTUDIO ESPECIALIZADOS:	Modelamiento Financiero NEW YORK UNIVERSITY
EXPERIENCIA:	8 Años
OTROS FONDOS A CARGO:	F.I.C Cerrado Progresion Rentaplus, F.C.P Medical, F.C.P Inmobiliario, F.I.C Progresion Rentamas, F.I.C. Rentar II
CORREO ELECTRONICO:	ajaramillo@progresion.com.co

## INFORMACIÓN DEL REVISOR FISCAL DEL FONDO

## INFORMACIÓN DEL DEFENSOR DEL CONSUMIDOR FINANCIERO

## INFORMACIÓN DEL AUDITOR EXTERNO

COMPañIA:	N/A
NOMBRE:	N/A
TELEFONO:	N/A
CORREO ELECTRONICO:	N/A

REVISORIA:	Moore Assurance S.A.S.
NOMBRE:	Cesar Alonso Ramirez Cabrera
TELEFONO:	(571) 4897160
CORREO ELECTRONICO:	cramirez@moore-colombia.co

NOMBRE:	Eduardo Gonzalez Davila
TELEFONO:	(571) 6214378
CORREO ELECTRONICO:	egdavila@tutopia.com; egdavila@heritage.com.co