

Fecha Corte: 31/07/2017

**CARACTERISTICAS DEL FONDO**

Tipo de Fondo de Inversión Colectiva:	FONDO DE INVERSION COLECTIVA CERRADO
Fecha de inicio de operaciones:	11/02/2010
Valor Fondo de Inversión (MM COP):	54.909.88
Número de Unidades en Circulación:	3.300.135.804980

**CALIFICACIÓN DEL FONDO**

Calificación:	F BBB RIESGO DE CREDITO
Fecha de la Última Calificación:	14/09/2016
Entidad Calificadora:	BRC Standard & Poons

**POLÍTICA DE INVERSIÓN**

**FONDO DE INVERSION COLECTIVA CERRADO PROGRESION RENTAMAS**

El objetivo es proporcionar a sus suscriptores un instrumento de inversión de corto, mediano o largo plazo, de riesgo alto con inversiones en derechos representativos de cartera y obligaciones dinerarias, los cuales no estarán inscritos en el Registro Nacional de Emisores y Valores.  
 El Fondo tendrá como estrategia la conformación de un portafolio de activos, compuesto en su mayor parte por derechos representativos de cartera y obligaciones dinerarias como facturas, derechos económicos, pagares, y sentencias entre otros.

	MINIMO	MAXIMO	PROMEDIO PONDERADO MAXIMO DE DIAS AL VENGIMIENTO	MINIMA CALIFICACIÓN/ HABILIDAD/ CLASIFICACION	CALIFICACIÓN MINIMA RIESGO DE CREDITO INTERNA	CONC. MAX. EMISOR	CONC. MAX. PAGADOR
--	--------	--------	--------------------------------------------------	-----------------------------------------------	-----------------------------------------------	-------------------	--------------------

**ACTIVOS PRINCIPALES DEL FONDO**

Titulos valores (facturas, cheques, pagares, etc), facturas no consideradas titulos valores ordenes y o 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%

**ACTIVOS ACEPTABLES DE INVERSION**

Valores de Renta Fija inscritos en el RNVE	0%	30%	360 DIAS	AA+	NO APLICA	30%	NO APLICA
--------------------------------------------	----	-----	----------	-----	-----------	-----	-----------

**LIQUIDEZ**

Operaciones de liquidez, operaciones de reporto (Activas o Pasivas), simultaneas y TTVs tanto activos como pasivas 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	PARTICIPACION
1 A 180 DIAS	62.10 %
181 A 365 DIAS	29.28 %
1 - 3 AÑOS	6.58 %
3 A 5 AÑOS	1.59 %
MAS DE 5 AÑOS	0.44 %

PLAZO PROMEDIO PONDERADO INCLUYENDO DISPONIBLE		PLAZO PROMEDIO PONDERADO EXCLUYENDO DISPONIBLE		DURACIÓN
DIAS	AÑOS	DIAS	AÑOS	AÑOS
173.54	0.475	195.33	0.535	0.535



Sociedad Administradora de Inversión S.A.

**TIPOS DE PARTICIPACIONES**

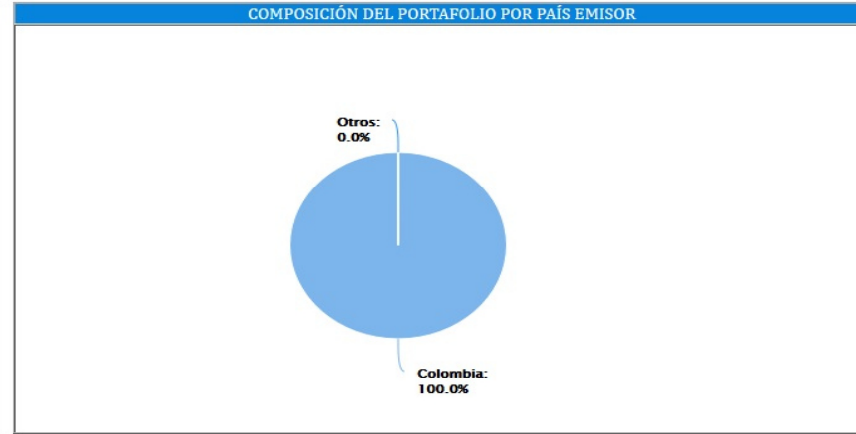
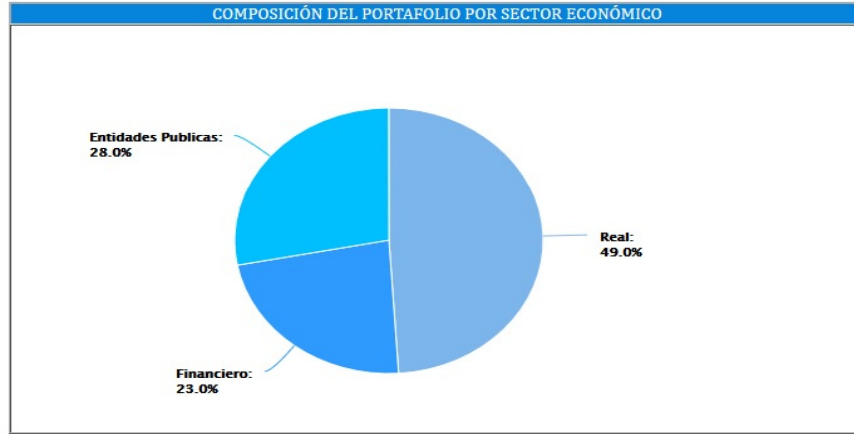
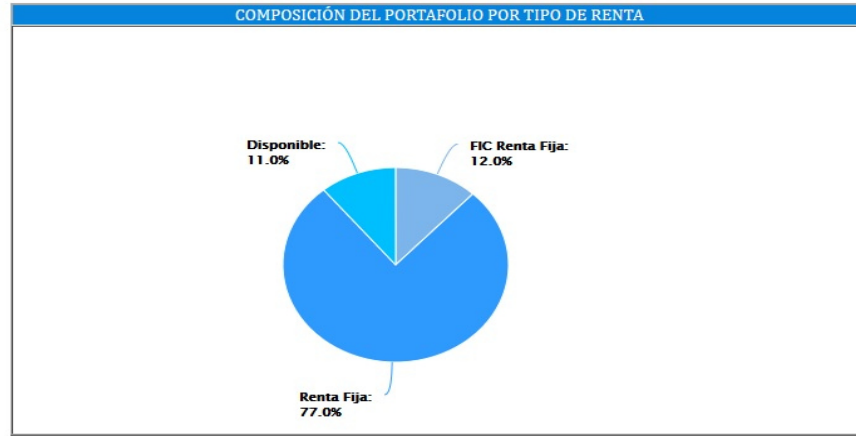
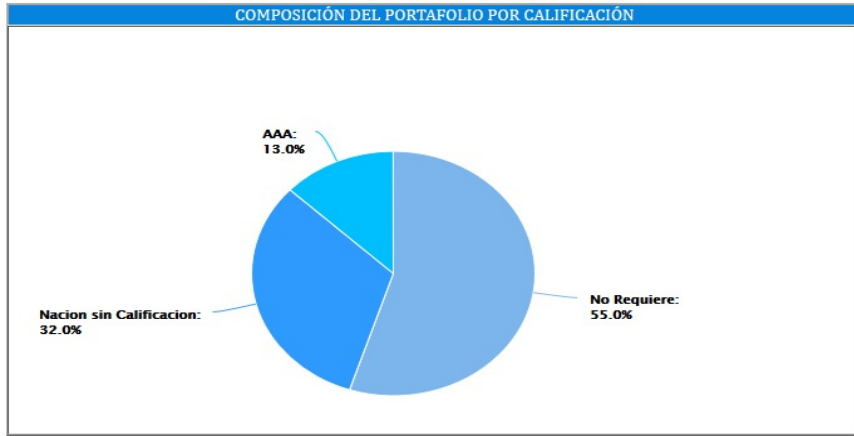
CONCEPTO	UP-3	UP-6	UP-12	UP-24	
Valor de la Unidad	15.697.610840	16.838.256217	17.445.830100	18.082.649341	
Numero de Inversionistas	59	141	184	56	
Inversión Inicial Mínima (COP):	3.000.000	3.000.000	3.000.000	3.000.000	
Saldo Mínimo (COP):	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	
Tiempo de Preaviso para Retiro (días):	30 Dias calendario	30 Dias calendario	30 Dias calendario	30 Dias calendario	
<b>Comisiones</b>	Administración Calculada sobre el monto administrado:	5.00%	4.00%	3.50%	3.00%
	Gestión:	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
	Éxito:	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
	Entrada:	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
	Salida:	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
Remuneración Efectivamente Cobrada:	5.00 %	4.00 %	3.49 %	2.99 %	
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>	5.35%	4.28%	3.74%	3.21%	

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



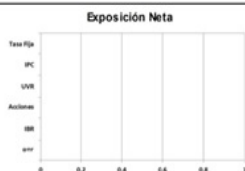
	RENTABILIDAD HISTÓRICA					
	ÚLTIMOS			ANUAL		
	ÚLTIMO MES	ÚLTIMOS 6 MESES	AÑO CORRIDO	ÚLTIMO AÑO	ÚLTIMOS 2 AÑOS	ÚLTIMOS 3 AÑOS
<b>PARTICIPACIÓN UP3:</b>	5.704 %	6.772 %	6.976 %	6.720 %	6.135 %	6.013 %
<b>PARTICIPACIÓN UP6:</b>	6.702 %	7.805 %	8.013 %	7.750 %	7.145 %	7.018 %
<b>PARTICIPACIÓN UP12:</b>	7.203 %	8.347 %	8.554 %	8.284 %	7.661 %	7.530 %
<b>PARTICIPACIÓN UP24:</b>	7.695 %	8.822 %	9.035 %	8.771 %	8.160 %	8.053 %

	VOLATILIDAD HISTÓRICA					
	ÚLTIMOS			ANUAL		
	ÚLTIMO MES	ÚLTIMOS 6 MESES	AÑO CORRIDO	ÚLTIMO AÑO	ÚLTIMOS 2 AÑOS	ÚLTIMOS 3 AÑOS
<b>PARTICIPACIÓN UP3:</b>	0.359 %	2.261 %	2.089 %	2.141 %	1.547 %	1.265 %
<b>PARTICIPACIÓN UP6:</b>	0.355 %	2.261 %	2.088 %	2.140 %	1.547 %	1.265 %
<b>PARTICIPACIÓN UP12:</b>	0.356 %	2.263 %	2.091 %	2.141 %	1.548 %	1.265 %
<b>PARTICIPACIÓN UP24:</b>	0.353 %	2.260 %	2.087 %	2.139 %	1.546 %	1.264 %



Este material es para informacin de los inversionistas y no est concebido como una oferta o una solicitud para vender o comprar activos. La informacin contenida es slo una gua general y no debe ser usada como base para la toma de decisiones de inversin. En relacin con el fondo de inversin colectiva existe un prospecto de inversin y un prospecto, donde se contiene una informacin relevante para su consulta y podr ser examinada en [www.progresion.com.co](http://www.progresion.com.co). Las obligaciones asumidas por PROGRESION SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE INVERSION S.A. del Fondo de Inversin Colectiva Cerrado Progresion Libranzas relacionadas con la gesti del portafolio, son de medio y no de resultado. Los dineros entregados por los suscriptores al fondo de inversin colectiva no son un depsito, ni generan para la sociedad administradora las obligaciones propias de una institucin de depsito y no est amparadas por el seguro de depsito del Fondo de Garantías de Instituciones Financieras FOGAFIN, ni por ninguno de dicha naturaleza. La inversin en el fondo de inversin colectiva est sujeta a los riesgos derivados de los activos que componen el portafolio del respectivo fondo de inversin colectiva. Los datos suministrados reflejan el comportamiento histrico del fondo de inversin colectiva, pero no implica que su comportamiento en el futuro sea igual o semejante.

**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.
MINISTERIO DE DEFENSA EJERCITO NACIONAL	14.14 %
CAJA DE COMPENSACION CONFENALCO VALLE	12.74 %
HOSPITAL UNIVERSITARIO CLINICA SAN RAFAEL	10.63 %
FISCALIA GENERAL DE LA NACION	10.51 %
CLINICA PARTENON	7.49 %
FIC ULTRASERFINCO LIQUIDEZ	5.30 %
FIC FONVAL	4.97 %
CONSTRUCTORA NIO SA	3.46 %
FIDUBGTA SA FIDEICOMISO CARTERA CORFICOLOMBIANA BANCO BGTA	2.14 %
REDETRANS SA	1.67 %
<b>TOTAL:</b>	<b>73.07 %</b>

**EMPRESAS RELACIONADAS CON LA ADMINISTRADORA**

--

**INFORMACIÓN DEL REVISOR FISCAL DEL FONDO**

REVISORIA:	Moore Stephens
NOMBRE:	Cesar Alonso Ramirez Cabrera
TELEFONO:	(571) 4897160
CORREO ELECTRONICO:	cramirez@moorestephenscal.com

**INFORMACIÓN DEL DEFENSOR DEL CONSUMIDOR FINANCIERO**

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

**HOJA DE VIDA DEL ADMINISTRADOR DEL FONDO**

NOMBRE:	Juan Guillermo Gamboa Barberi
PROFESIÓN:	Administrador de Empresas
ESTUDIO ESPECIALIZADOS:	Administración de Empresas Universidad de la Sabana, Master en Banca y Mercados Financieros de la Universidad Autónoma de Madrid
EXPERIENCIA:	10 años de experiencia en el sector financiero, 4 en gestión de activos Fondos de Inversión
OTROS FONDOS A CARGO:	F.I.C Cerrado Progresion Rentaplus, F.C.P Medical, F.C.P Inmobiliario, F.I.C Inmobiliario Rentar, F.I.C Progresion Rentamas
CORREO ELECTRONICO:	jgamboa@progresion.com.co

**INFORMACIÓN DEL AUDITOR EXTERNO**

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

Este material es para informacin de los inversionistas y no es concebido como una oferta o una solicitud para vender o comprar activos. La informacin contenida es slo una gua general y no debe ser usada como base para la toma de decisiones de inversin. En relacin con el fondo de inversin colectiva existe un prospecto de inversin y un prospecto, donde se contiene una informacin relevante para su consulta y podr ser examinada en [www.progresion.com.co](http://www.progresion.com.co). Las obligaciones asumidas por PROGRESION SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE INVERSION S.A, del Fondo de Inversin Colectiva Cerrado Progresion Libranzas relacionadas con la gestin del portafolio, son de medio y no de resultado. Los dineros entregados por los suscriptores al fondo de inversin colectiva no son un depsito, ni generan para la sociedad administradora las obligaciones propias de una institucin de depsito y no estn amparadas por el seguro de depsito del Fondo de Garantías de Instituciones Financieras FOGAFIN, ni por ninguno de dicha naturaleza. La inversin en el fondo de inversin colectiva est sujeta a los riesgos derivados de los activos que componen el portafolio del respectivo fondo de inversin colectiva. Los datos suministrados reflejan el comportamiento histrico del fondo de inversin colectiva, pero no implica que su comportamiento en el futuro sea igual o semejante.