

**FICHA TÉCNICA**

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA CERRADO PROGRESION RENTAMAS  
 NOMBRE DEL GESTOR: PROGRESION SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE INVERSIÓN  
 NOMBRE DEL CUSTODIO DE VALORES: CORPBANCA INVESTMENT TRUST COLOMBIA S.A SOCIEDAD FIDUCIARIA-  
 PROCESOS Y CANJE S.A  
 NIT: 900.333.730-2

Fecha Corte: 30/11/2017

**CARACTERÍSTICAS DEL FONDO**

Tipo de Fondo de Inversión Colectiva:	FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA CERRADO
Fecha de inicio de operaciones:	11/02/2010
Valor Fondo de Inversión (MM COP):	64.178.68
Número de Unidades en Circulación:	3,763,897.504340

**CALIFICACIÓN DEL FONDO**

Calificación:	F BBB/ 3 RIESGO DE CREDITO
Fecha de la Última Calificación:	17/08/2017
Entidad Calificadora:	BRC Standard & Poors

**POLÍTICA DE INVERSIÓN**

**FONDO DE INVERSIÓN 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.

	MÍNIMO	MÁXIMO	PROMEDIO PONDERADO MÁXIMO DE DÍAS AL VENCIMIENTO	MÍNIMA CALIFICACIÓN/ BURSÁTILIDAD/ CLASIFICACIÓN	CALIFICACIÓN MÍNIMA RIESGO DE CRÉDITO INTERNA	CONC. MÁX. EMISOR	CONC. MÁX. PAGADOR

**ACTIVOS PRINCIPALES DEL FONDO**

	MÍNIMO	MÁXIMO	PROMEDIO PONDERADO MÁXIMO DE DÍAS AL VENCIMIENTO	MÍNIMA CALIFICACIÓN/ BURSÁTILIDAD/ CLASIFICACIÓN	CALIFICACIÓN MÍNIMA RIESGO DE CRÉDITO INTERNA	CONC. MÁX. EMISOR	CONC. MÁX. PAGADOR
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 porciento (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 porciento (50%) en los activos descritos anteriormente.	0%	10%	1.095	NO REQUIERE	NO APLICA	10%	10%

**ACTIVOS ACEPTABLES DE INVERSIÓN**

	MÍNIMO	MÁXIMO	PROMEDIO PONDERADO MÁXIMO DE DÍAS AL VENCIMIENTO	MÍNIMA CALIFICACIÓN/ BURSÁTILIDAD/ CLASIFICACIÓN	CALIFICACIÓN MÍNIMA RIESGO DE CRÉDITO INTERNA	CONC. MÁX. EMISOR	CONC. MÁX. PAGADOR
Valores de Renta Fija inscritos en el RNVE	0%	30%	360 DIAS	AA+	NO APLICA	30%	NO APLICA

**LIQUIDEZ**

	MÍNIMO	MÁXIMO	PROMEDIO PONDERADO MÁXIMO DE DÍAS AL VENCIMIENTO	MÍNIMA CALIFICACIÓN/ BURSÁTILIDAD/ CLASIFICACIÓN	CALIFICACIÓN MÍNIMA RIESGO DE CRÉDITO INTERNA	CONC. MÁX. EMISOR	CONC. MÁX. PAGADOR
Operaciones de liquidez, operaciones de reporto (Activos 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 depositos 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

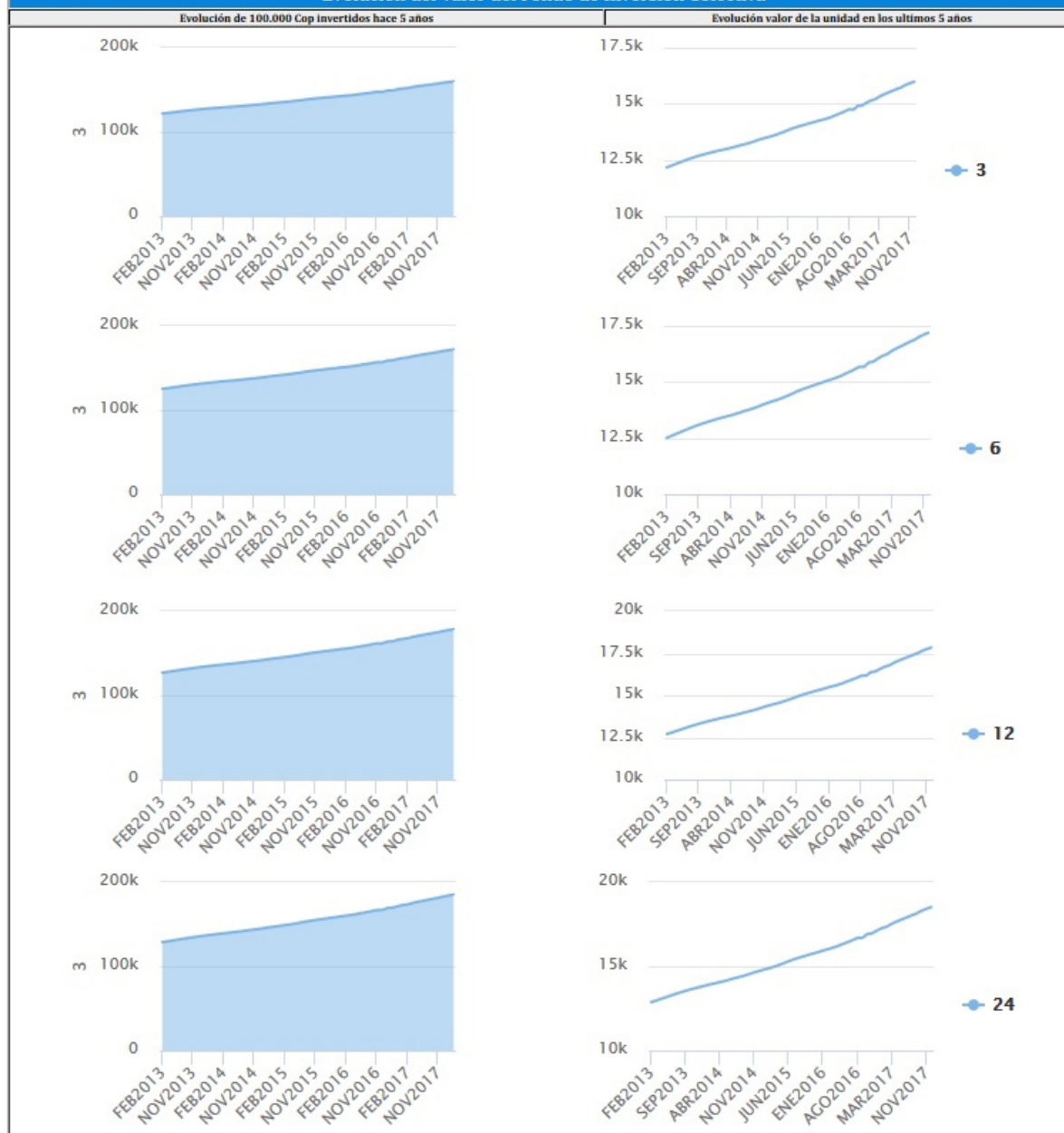


Sociedad Administradora de Inversión S.A.

**TIPOS DE PARTICIPACIONES**

CONCEPTO	UP-3	UP-6	UP-12	UP-24
Valor de la Unidad	16,007.145832	17,225.910805	17,875.703835	18,556.984741
Numero de Inversionistas	65	141	183	60
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%
	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:	5.00%	4.00%	3.50%	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>	5.30%	4.24%	3.71%	3.18%

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



**INFORMACIÓN DE PLAZOS Y MADURACIÓN**

INVERSIONES POR PLAZOS	PARTICIPACIÓN
1 A 180 DIAS	45.24 %
181 A 365 DIAS	46.61 %
1 - 3 AÑOS	6.29 %
3 A 5 AÑOS	1.55 %
MAS DE 5 AÑOS	0.31 %

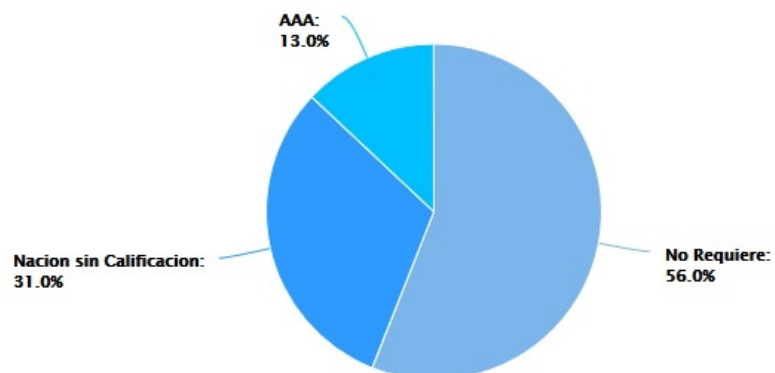
PLAZO PROMEDIO PONDERADO INCLUYENDO DISPONIBLE		PLAZO PROMEDIO PONDERADO EXCLUYENDO DISPONIBLE		DURACIÓN
DÍAS	AÑOS	DÍAS	AÑOS	AÑOS
153.51	0.421	198.74	0.544	0.544

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

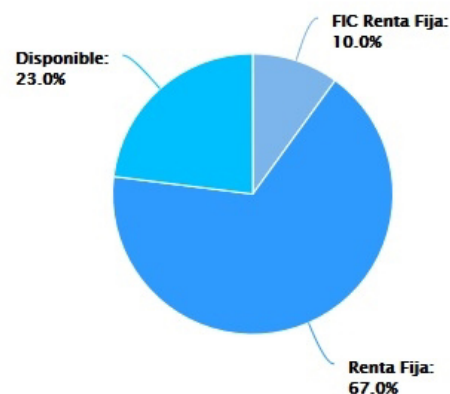
	RENTABILIDAD HISTÓRICA					
	ÚLTIMOS			ANUAL		
	ÚLTIMO MES	ÚLTIMOS 6 MESES	AÑO CORRIDO	ÚLTIMO AÑO	ÚLTIMOS 2 AÑOS	ÚLTIMOS 3 AÑOS
<b>PARTICIPACIÓN UP3:</b>	4.257 %	6.043 %	6.628 %	6.703 %	6.323 %	6.065 %
<b>PARTICIPACIÓN UP6:</b>	5.262 %	7.069 %	7.664 %	7.737 %	7.347 %	7.073 %
<b>PARTICIPACIÓN UP12:</b>	5.766 %	7.582 %	8.193 %	8.270 %	7.863 %	7.586 %
<b>PARTICIPACIÓN UP24:</b>	6.271 %	8.075 %	8.681 %	8.753 %	8.362 %	8.105 %

	VOLATILIDAD HISTÓRICA					
	ÚLTIMOS			ANUAL		
	ÚLTIMO MES	ÚLTIMOS 6 MESES	AÑO CORRIDO	ÚLTIMO AÑO	ÚLTIMOS 2 AÑOS	ÚLTIMOS 3 AÑOS
<b>PARTICIPACIÓN UP3:</b>	0.581 %	0.617 %	1.719 %	1.642 %	1.574 %	1.288 %
<b>PARTICIPACIÓN UP6:</b>	0.580 %	0.617 %	1.719 %	1.642 %	1.574 %	1.287 %
<b>PARTICIPACIÓN UP12:</b>	0.580 %	0.616 %	1.720 %	1.644 %	1.575 %	1.288 %
<b>PARTICIPACIÓN UP24:</b>	0.580 %	0.615 %	1.718 %	1.641 %	1.573 %	1.286 %

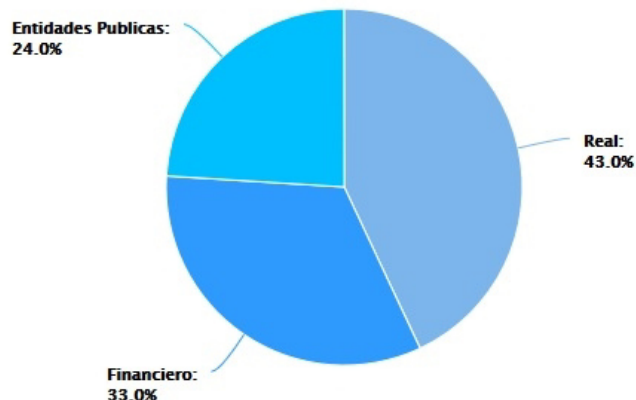
### COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO POR CALIFICACIÓN



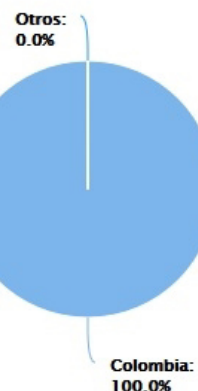
### COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO POR TIPO DE RENTA



### COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO POR SECTOR ECONÓMICO



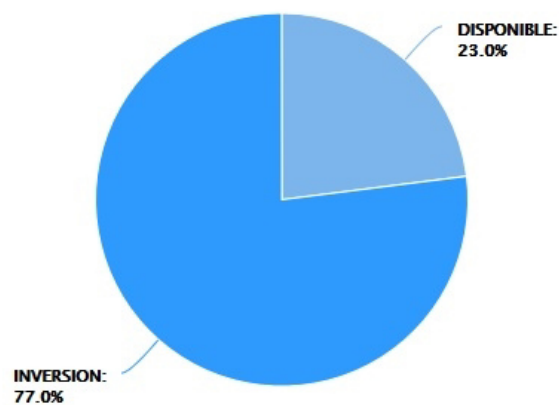
### COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO POR PAÍS EMISOR



### 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.
MINISTERIO DE DEFENSA EJERCITO NACIONAL	11,62 %
CAJA DE COMPENSACION CONFENALCO VALLE	11,44 %
FISCALIA GENERAL DE LA NACION	9,48 %
HOSPITAL UNIVERSITARIO CLINICA SAN RAFAEL	9,10 %
CLINICA PARTENON	6,27 %
FIC ULTRASERFINCO LIQUIDEZ	4,70 %
FIC FONVAL	4,25 %
CONSTRUCTORA NIO SA	3,11 %
FIDUBGTA SA FIDEICOMISO CARTERA CORFICOLOMBIANA BANCO BGTA	1,44 %
INSTITUTO PENITENCIARIO DE COLOMBIA	1,31 %
<b>TOTAL:</b>	<b>62,72 %</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@moorestephenscai.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:	13 años de experiencia en el sector financiero, 5 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 Rentan; F.I.C Progresion Rentamas
CORREO ELECTRONICO:	jgamboa@progresion.com.co

**INFORMACIÓN DEL AUDITOR EXTERNO**

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