

FECHA CORTE: 31/05/2020

**CARACTERÍSTICAS DEL FONDO**

Tipo de Fondo de Inversión Colectiva:	FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA CERRADO
Fecha de inicio de operaciones:	02/01/2018
Valor Fondo de Inversión (MM COP):	8407.62
Número de Unidades en Circulación:	668,007.639190

**CALIFICACIÓN DEL FONDO**

Calificación:	N/A
Fecha de la Última Calificación:	N/A
Entidad Calificadora:	N/A

**POLÍTICA DE INVERSIÓN**

**FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA INMOBILIARIO PROGRESION RENTAR II**

- El objeto de inversión es proporcionar a los inversionistas un instrumento de inversión a largo plazo mediante la inversión directa en los activos principales definidos más adelante, que tengan el potencial de generar flujos de caja periódicos o una expectativa de valorización a largo plazo.  
 - El Fondo podrá celebrar cualquier clase de contrato sobre inmuebles u otros derechos relacionados con inmuebles.

	MÍNIMO	MÁXIMO	PROMEDIO PONDERADO MÁXIMO DE DÍAS AL VENCIMIENTO	MÍNIMA CALIFICACIÓN/ BURSÁTILIDAD/ CLASIFICACIÓN	CONCENTRACION POR EMISOR
--	--------	--------	--	--	--------------------------

**ACTIVOS PRINCIPALES DEL FONDO**

	MÍNIMO	MÁXIMO	PROMEDIO PONDERADO MÁXIMO DE DÍAS AL VENCIMIENTO	MÍNIMA CALIFICACIÓN/ BURSÁTILIDAD/ CLASIFICACIÓN	CONCENTRACION POR EMISOR
1. Bienes inmuebles o proyectos de construcción de inmuebles ubicados en Colombia, destinados a actividades de vivienda, comerciales, industriales, hoteleras, educativas, de salud e institucionales	75	100	10.800	NO APLICA	100
2. Títulos emitidos en procesos de titulación hipotecaria o inmobiliaria	75	100	10.800	NO APLICA	100
3. Derechos fiduciarios de patrimonios autónomos conformados por bienes inmuebles o que tengan por finalidad el desarrollo de proyectos inmobiliarios.	75	100	10.800	NO APLICA	100
4. Participaciones en otros fondos de inversión colectiva inmobiliarios locales.	75	100	10.800	NO APLICA	100
5. Proyectos inmobiliarios ubicados en Colombia.	75	100	10.800	NO APLICA	100

**ACTIVOS ACEPTABLES DE INVERSIÓN**

	MÍNIMO	MÁXIMO	PROMEDIO PONDERADO MÁXIMO DE DÍAS AL VENCIMIENTO	MÍNIMA CALIFICACIÓN/ BURSÁTILIDAD/ CLASIFICACIÓN	CONCENTRACION POR EMISOR
Valores de contenido crediticio denominados en pesos colombianos o en otras unidades atadas a dicha moneda, como la UVR, inscritas en el RNVCE.	0	25	360	AA+	20
Títulos de deuda pública emitidos o garantizados por la Nación, por el Banco de la República o por el Fondo de Garantías de Instituciones Financieras - FOGAFIN	0	25	360	NO APLICA	20
Operaciones de liquidez con los instrumentos descritos en la cláusula 2.2.2 del presente Reglamento	0	25	180	AA+	20
Participaciones en Fondos de Inversión Colectiva del mercado monetario sin pacto de permanencia en Colombia, incluyendo las administradas por la Sociedad Administradora	0	10	A LA VISTA	AA+	10

**LIQUIDEZ**

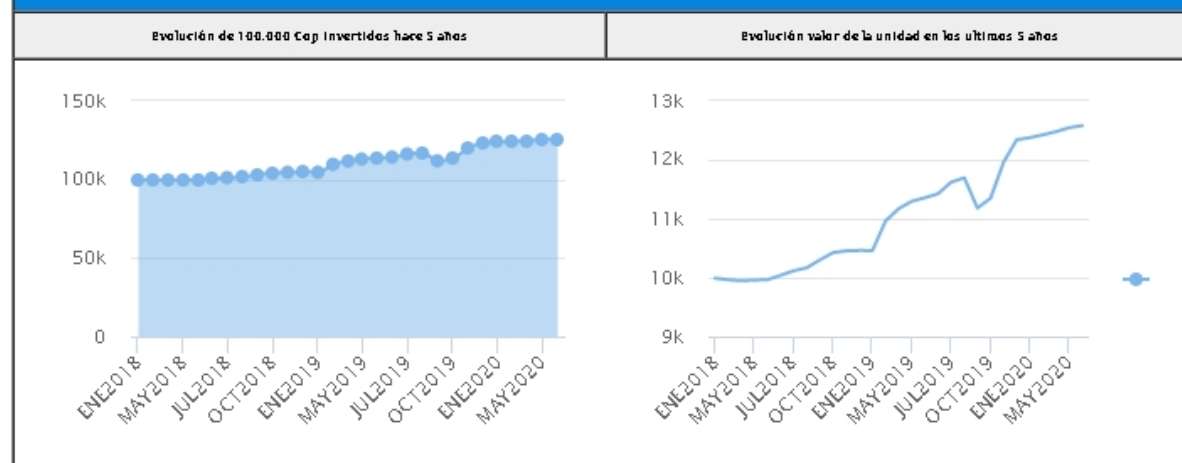


Sociedad Administradora de Inversión S.A.

**TIPOS DE PARTICIPACIONES**

CONCEPTO				
Valor de la Unidad		12,586.115783		
Número de Inversionistas		27		
Inversión Inicial Mínima (COP):		10.000.000		
Saldo Mínimo (COP):		10.000.000		
Tiempo de Preaviso para Retiro (días):		N/A		
<b>Comisiones</b>	Administración Calculada sobre el monto administrado:	2.5%		
	Gestión	N/A		
	Éxito:	N/A		
	Entrada:	N/A		
	Salida:	N/A		
Remuneración Efectivamente Cobrada:		2.50 %		
Días de pacto de permanencia		N/A		
Sanción o Comisión por Retiro Anticipado:		N/A		
<b>Gastos Totales</b>		3.94 %		

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



**INFORMACIÓN DE PLAZOS Y MADURACIÓN**

INVERSIONES POR PLAZOS	PARTICIPACIÓN
1 A 180 DÍAS	0.16 %
181 A 365 DÍAS	0.00 %
1 - 3 AÑOS	0.00 %
3 A 5 AÑOS	0.00 %
MÁS DE 5 AÑOS	99.84 %

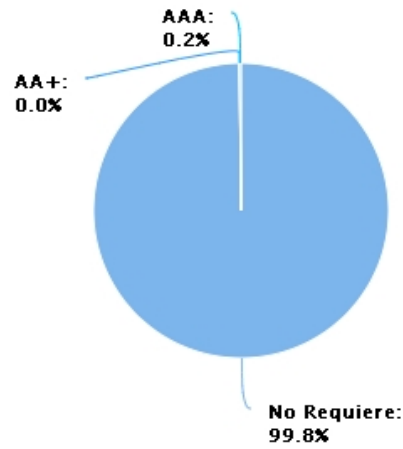
PLAZO PROMEDIO PONDERADO INCLUYENDO DISPONIBLE		PLAZO PROMEDIO PONDERADO EXCLUYENDO DISPONIBLE		DURACIÓN
DÍAS	AÑOS	DÍAS	AÑOS	AÑOS
4,077.87	11.172	8,960.62	24.550	24.550

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 sólo 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 una 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 Cerrada Progresion Libranzas relacionadas con la gestión del portafolio, son de media 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 dichos seguros. 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.

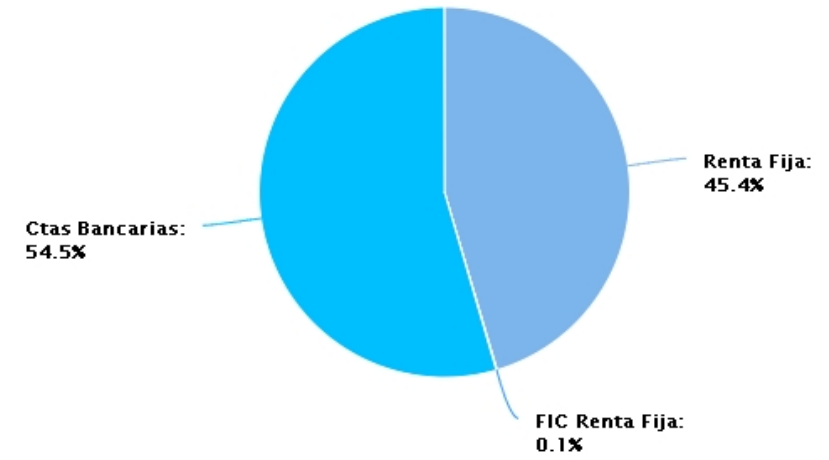
	RENTABILIDAD HISTÓRICA					
	ÚLTIMOS			ANUAL		
	ÚLTIMO MES	ÚLTIMOS 6 MESES	AÑO CORRIDO	ÚLTIMO AÑO	ÚLTIMOS 2 AÑOS	ÚLTIMOS 3 AÑOS
<b>PARTICIPACIÓN:</b>	1.756 %	3.154 %	4.488 %	10.731 %	12.385 %	0.000 %

	VOLATILIDAD HISTÓRICA					
	ÚLTIMOS			ANUAL		
	ÚLTIMO MES	ÚLTIMOS 6 MESES	AÑO CORRIDO	ÚLTIMO AÑO	ÚLTIMOS 2 AÑOS	ÚLTIMOS 3 AÑOS
<b>PARTICIPACIÓN</b>	0.223 %	1.662 %	0.334 %	9.778 %	0.000 %	0.000 %

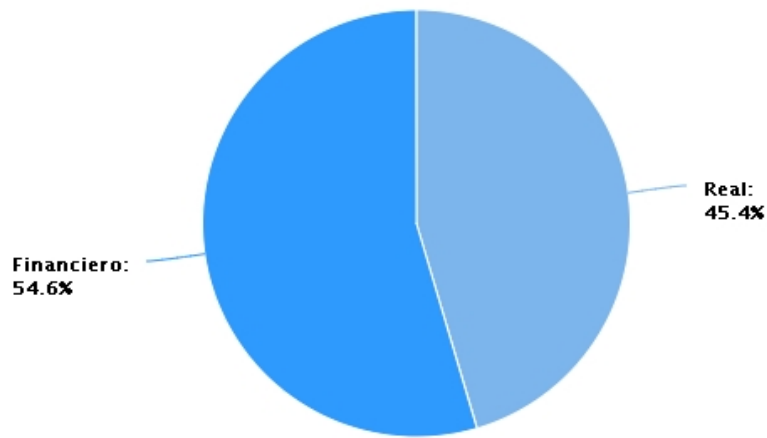
#### COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO POR CALIFICACIÓN



#### COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO POR TIPO DE RENTA



#### COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO POR SECTOR ECONÓMICO



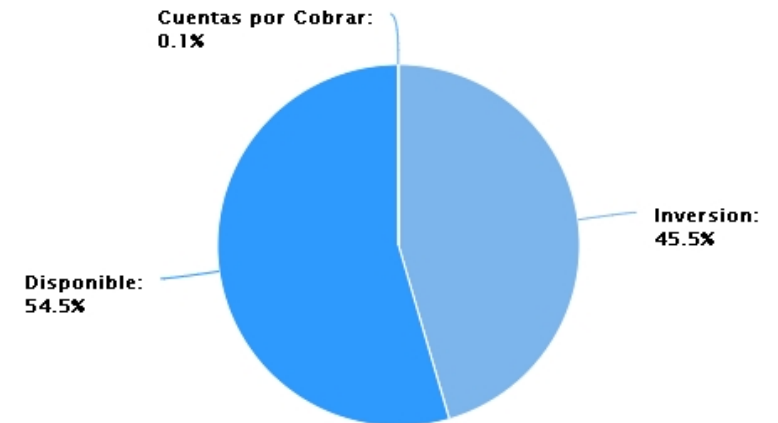
#### COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO POR PAÍS EMISOR



#### 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.
LOCAL B1-20 C.C.LA ESTACION	20,61%
LOCAL M48 C.C.AQUARELA	5,69%
LOCAL B1-18 C.C.LA ESTACION	5,43%
LOCAL B1-19 C.C.LA ESTACION	5,43%
LOCAL P49 C.C.AQUARELA	4,01%
LOCAL P50 C.C.AQUARELA	4,01%
FIC ULTRASERFINCO LIQUIDEZ	0,07%
TOTAL:	45,25%

**EMPRESAS RELACIONADAS CON LA ADMINISTRADORA**

NINGUNA

**INFORMACIÓN DEL REVISOR FISCAL DEL FONDO**

REVISORIA:	Moore Stephens
NOMBRE:	Cesar Alonso Ramirez Cabrera
TELEFONO:	(571) 4897160
CORREO ELECTRONICO:	cramirez@moorestephensscai.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:	Andres Jaramillo Botero
PROFESIÓN:	Ingeniero Industrial
ESTUDIO ESPECIALIZADOS:	Modelamiento Financiero NEW YORK UNIVERSITY
EXPERIENCIA:	8 Años
OTROS FONDOS A CARGO:	FI.C Cerrado Progresion Rentaplus, FCF Medical, FCF Inmobiliario, FI.C Progresion Rentamas, FI.C Inmobiliario Progresion Rentar II
CORREO ELECTRONICO:	ajaramillo@progresion.com.co

**INFORMACIÓN DEL AUDITOR EXTERNO**

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

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 una 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 PDGAFIN, ni por ninguno de dichas 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.