

FECHA CORTE: 30/04/2020

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

Tipo de Fondo de Inversión Colectiva:	FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO
Fecha de inicio de operaciones:	16/05/2016
Valor Fondo de Inversión (MM COP):	4,537.71
Número de Unidades en Circulación:	389,089.518009

CALIFICACIÓN DEL FONDO

Calificación:	RIESGO DE CREDITO Y MERCADO FAA+/3
Fecha de la Última Calificación:	09/07/2019
Entidad Calificadora:	BRC Standard & Poors

POLÍTICA DE INVERSIÓN

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO PROGRESION LIQUIDEZ

	MINIMO	MAXIMO	PROMEDIO PONDERADO MAXIMO DE DIAS AL VENCIMIENTO	MÍNIMA CALIFICACIÓN/ BURSÁTILIDAD/ CLASIFICACIÓN	CONCENTRACION POR EMISOR
--	--------	--------	--	--	--------------------------

ACTIVOS PRINCIPALES DEL FONDO

	MINIMO	MAXIMO	PROMEDIO PONDERADO MAXIMO DE DIAS AL VENCIMIENTO	MÍNIMA CALIFICACIÓN/ BURSÁTILIDAD/ CLASIFICACIÓN	CONCENTRACION POR EMISOR
a. Valores de contenido crediticio emitidos, aceptados, avalados o garantizados en cualquier otra forma por la Nación, el Banco de la República u otras entidades de derecho público, emitidos en Colombia (Hasta el 100% del valor del Fondo de Inversión Colectiva).	0%	100%	5.850	NO APLICA	100%
b. Valores de contenido crediticio emitidos, aceptados, avalados, originados o garantizados en cualquier forma por establecimientos bancarios, corporaciones financieras, compañías de financiamiento comercial y los demás vigilados por la Superintendencia Financiera de Colombia (Hasta el 100% del valor del Fondo de Inversión Colectiva).	0%	100%	1.825	AA	30%
c. Valores de contenido crediticio emitidos por el sector real inscritos en el Registro Nacional de Valores y Emisores RNVE (Hasta el 100% del valor del Fondo de Inversión Colectiva).	0%	100%	1.825	AA	30%
d. Valores de contenido crediticio provenientes de procesos de titulización emitidos en Colombia (Hasta el 100% del valor del Fondo de Inversión Colectiva).	0%	100%	1.825	AA	30%
e. Documentos participativos de inversión en otros Fondos de Inversión Colectiva, incluso aquellas administradas por la Sociedad Administradora, que sean de naturaleza abierta y sus activos aceptables de inversión sean los títulos establecidos en los numerales a., b., c. d. y e de la presente cláusula.	0%	100%	NO APLICA	NO APLICA	50%

ACTIVOS ACEPTABLES DE INVERSIÓN

LIQUIDEZ

	MINIMO	MAXIMO	PROMEDIO PONDERADO MAXIMO DE DIAS AL VENCIMIENTO	MÍNIMA CALIFICACIÓN/ BURSÁTILIDAD/ CLASIFICACIÓN	CONCENTRACION POR EMISOR
a. Operaciones de liquidez, operaciones de reporte (Activos o Pasivos) simultáneas y transferencia temporal de valores, tanto activos como pasivos en su conjunto (estas operaciones únicamente podrán ser realizadas sobre los activos principales del Fondo de Inversión Colectiva, de conformidad con lo establecido en la cláusula 2.2. del presente reglamento).	0%	30%	90 DIAS	NO APLICA	30%
b. Depósitos de recursos líquidos en Cuentas Corriente y de Ahorros.	0%	50%	A LA VISTA	NO APLICA	30%

INFORMACIÓN DE PLAZOS Y MADURACIÓN

INVERSIONES POR PLAZOS

PARTICIPACIÓN

INVERSIONES POR PLAZOS	PARTICIPACIÓN
1 A 180 DIAS	66.14 %
181 A 365 DIAS	33.86 %
1 - 3 AÑOS	0.00 %
3 A 5 AÑOS	0.00 %
MÁS DE 5 AÑOS	0.00 %

PLAZO PROMEDIO PONDERADO INCLUYENDO DISPONIBLE

DIAS	AÑOS
84.82	0.232

PLAZO PROMEDIO PONDERADO EXCLUYENDO DISPONIBLE

DIAS	AÑOS
128.36	0.352

DURACIÓN

AÑOS
0.352



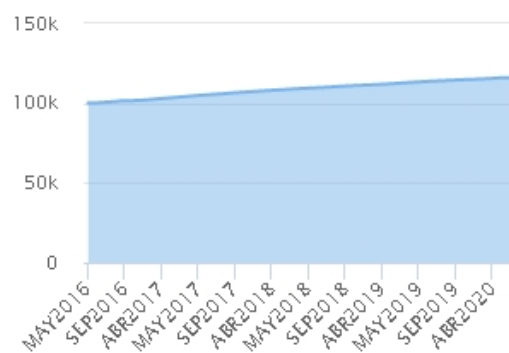
Sociedad Administradora de Inversión S.A.

TIPOS DE PARTICIPACIONES

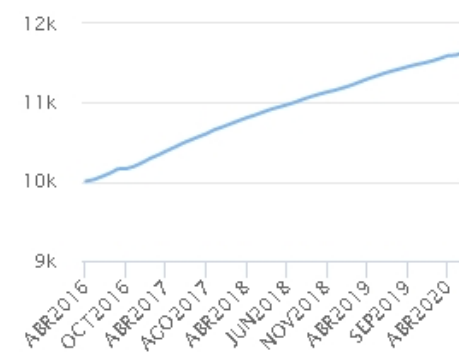
CONCEPTO				
Valor de la Unidad	11,662.368885			
Número de Inversionistas	175			
Inversión Inicial Mínima (COP):	100.000			
Saldo Mínimo (COP):	100,000.00			
Tiempo de Preaviso para Retiro (días):	N.A.			
Comisiones	Administración Calculada sobre el monto administrado:	1.5%		
	Gestión	N.A.		
	Éxito:	N.A.		
	Entrada:	N.A.		
	Salida:	N.A.		
Remuneración Efectivamente Cobrada:	1.50 %			
Días de pacto de permanencia	N.A.			
Sanción o Comisión por Retiro Anticipado:	N.A.			
Gastos Totales	1.84 %			

Evolución del Valor del Fondo de Inversión Colectiva

Evolución de 100.000 Cop Invertidos hace 5 años



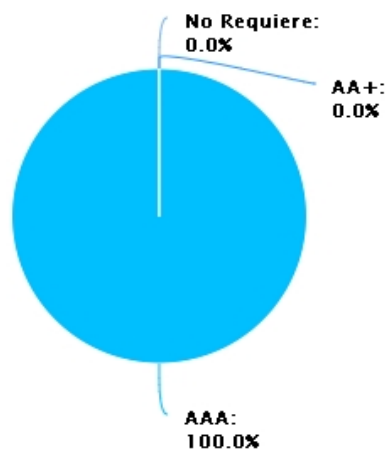
Evolución valor de la unidad en los últimos 5 años



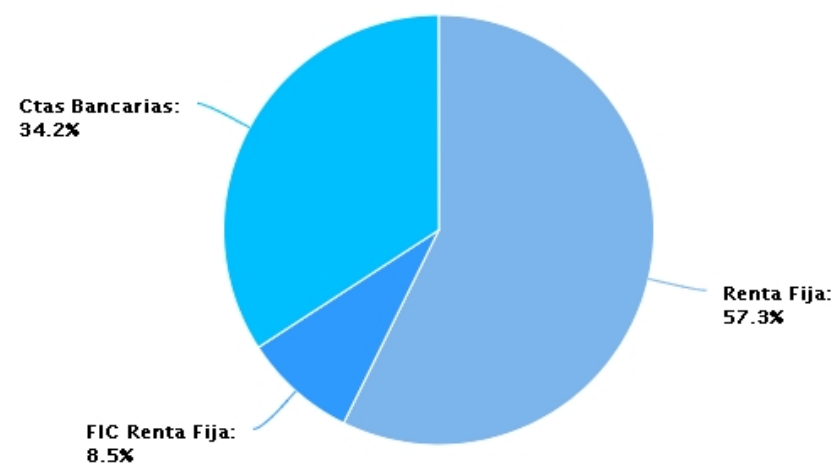
	REN TABILIDAD HISTÓRICA					
	ÚLTIMOS			ANUAL		
	ÚLTIMO MES	ÚLTIMOS 6 MESES	AÑO CORRIDO	ÚLTIMO AÑO	ÚLTIMOS 2 AÑOS	ÚLTIMOS 3 AÑOS
PARTICIPACIÓN:	3.748%	3.056%	3.327%	3.058%	3.309%	3.696%

	VOLATILIDAD HISTÓRICA					
	ÚLTIMOS			ANUAL		
	ÚLTIMO MES	ÚLTIMOS 6 MESES	AÑO CORRIDO	ÚLTIMO AÑO	ÚLTIMOS 2 AÑOS	ÚLTIMOS 3 AÑOS
PARTICIPACIÓN	0.316%	0.417%	0.505%	0.304%	0.245%	0.256%

COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO POR CALIFICACIÓN



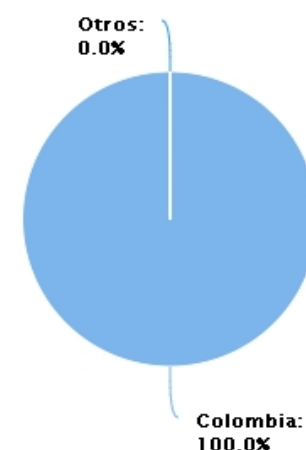
COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO POR TIPO DE RENTA



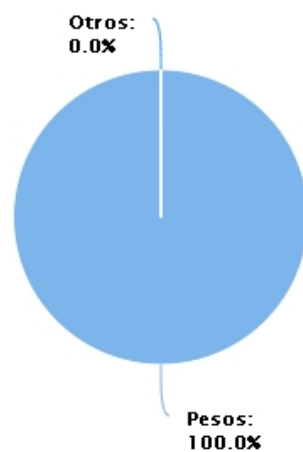
COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO POR SECTOR ECONÓMICO



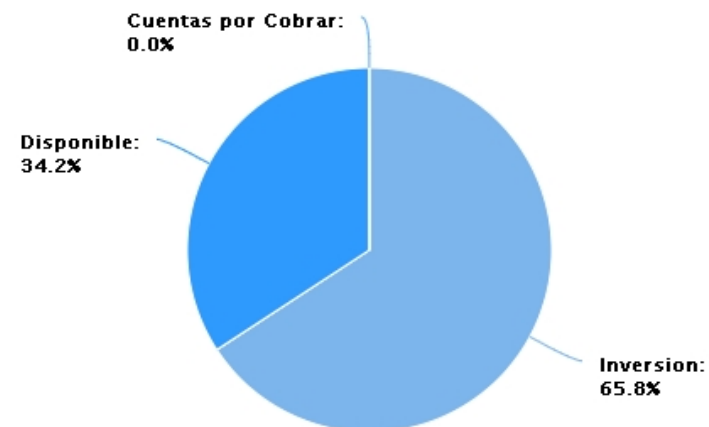
COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO POR PAÍS EMISOR



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.
BANCOLOMBIA	20,25 %
BANCO DAVIVIENDA	11,11 %
G.M.A.C FINANCIERA DE COLOMBIA SA	7,08 %
BANCO SUDAMERIS	6,65 %
ARCO GRUPO BANCOLDEX S.A. CIA DE FINANCIAMIENTO	6,61 %
BANCO DE OCCIDENTE	5,57 %
FIC ULTRASERFINCO LIQUIDEZ	3,32 %
BTG PACTUAL FONDO LIQUIDEZ CLI	2,68 %
FONVAL	2,53 %
TOTAL:	65.8%

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@moorestephensscsl.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:	FIC Inmobiliario Rentar, FIC Abierto Progresion Liquidez, FCP Valor Inmobiliario Terminal Logístico Cartagena
CORREO ELECTRONICO:	jgamboa@progresion.com.co

INFORMACIÓN DEL AUDITOR EXTERNO

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