

FECHA CORTE: 31/03/2020

**CARACTERÍSTICAS DEL FONDO**

|                                       |                                      |
|---------------------------------------|--------------------------------------|
| Tipo de Fondo de Inversión Colectiva: | FONDO DE INVERSION COLECTIVA ABIERTO |
| Fecha de inicio de operaciones:       | 16/05/2016                           |
| Valor Fondo de Inversión (MM COP):    | 4,764.67                             |
| Número de Unidades en Circulación:    | 409,788.340895                       |

**CALIFICACIÓN DEL FONDO**

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

**POLÍTICA DE INVERSIÓN**

**FONDO DE INVERSION COLECTIVA ABIERTO PROGRESION LIQUIDEZ**

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

**ACTIVOS PRINCIPALES DEL FONDO**

|   |   |    |      |           |           |      |
|---|---|----|------|-----------|-----------|------|
| A | a. Valores de contenido crediticio emitidos, aceptados, avalados o garantizados en cualquier otra forma por la Nación, el Banco de la Republica u otras entidades de derecho publico, emitidos en Colombia (Hasta el 100% del valor del Fondo de Inversion Colectiva).  | 0% | 100% | 5.850     | NO APLICA | 100% |
| A | b. Valores de contenido crediticio emitidos, aceptados, avalados, originados o garantizados en cualquier forma por establecimientos bancarios, corporaciones financieras, companias de financiamiento comercial y los demas vigilados por la Superintendencia Financiera de Colombia (Hasta el 100% del valor del Fondo de Inversion Colectiva) | 0% | 100% | 1.825     | AA        | 30%  |
| A | 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 Inversion Colectiva).   | 0% | 100% | 1.825     | AA        | 30%  |
| A | d. Valores de contenido crediticio provenientes de procesos de titularizacion emitidos en Colombia (Hasta el 100% del valor del Fondo de Inversion Colectiva).  | 0% | 100% | 1.825     | AA        | 30%  |
| A | e. Documentos participativos de inversion en otros Fondos de Inversion Colectiva, incluso aquellas administradas por la Sociedad Administradora, que sean de naturaleza abierta y sus activos aceptables de inversion sean los titulos establecidos en los numerales a., b., c. d. y e de la presente clausula.                                 | 0% | 100% | NO APLICA | NO APLICA | 50%  |

**ACTIVOS ACEPTABLES DE INVERSION**

**LIQUIDEZ**

|   |  |    |     |            |           |     |
|---|--|----|-----|------------|-----------|-----|
| C | a. Operaciones de Liquidez, operaciones de reporto (Activas o Pasivas), simultaneas y transferencia temporal de valores, tanto activas como pasivas en su conjunto (estas operaciones unicamente podran ser realizadas sobre los activos principales del Fondo de Inversion Colectiva, de conformidad con lo establecido en la Clausula 2.2. del presente reglamento | 0% | 30% | 90 DIAS    | NO APLICA | 30% |
| C | b. Depositos de recursos liquidos en Cuentas Corriente y de Ahorros  | 0% | 50% | A LA VISTA | NO APLICA | 30% |

**TIPOS DE PARTICIPACIONES**

| CONCEPTO                                  |   |               |  |  |
|---|---|---------------|--|--|
| Valor de la Unidad                        |   | 11,627.155279 |  |  |
| Numero de Inversionistas                  |   | 174           |  |  |
| Inversión Inicial Mínima (COP):           |   | 100.000       |  |  |
| Saldo Mínimo (COP):                       |   | 100,000.00    |  |  |
| Tiempo de Preaviso para Retiro (días):    |   | N.A.          |  |  |
| <b>Comisiones</b>                         | Administración Calculada sobre el monto administrado: | 1.5%          |  |  |
|   | Gestión   | N.A.          |  |  |
|   | Éxito:  | N.A.          |  |  |
|   | Entrada:  | N.A.          |  |  |
|   | Salida:   | N.A.          |  |  |
| Remuneración Efectivamente Cobrada:       |   | 1.49 %        |  |  |
| Días de pacto de permanencia              |   | N.A.          |  |  |
| Sanción o Comisión por Retiro Anticipado: |   | N.A.          |  |  |
| <b>Gastos Totales</b>                     |   | 1.84 %        |  |  |

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



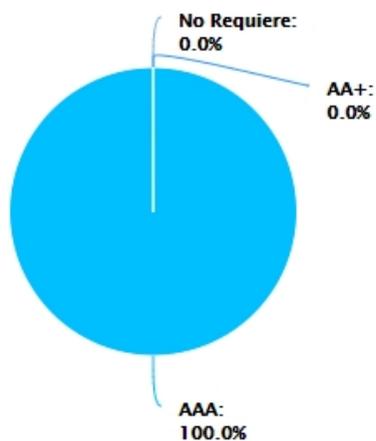
**INFORMACIÓN DE PLAZOS Y MADURACIÓN**

| INVERSIONES POR PLAZOS | PARTICIPACIÓN | PLAZO PROMEDIO PONDERADO INCLUYENDO DISPONIBLE |       | PLAZO PROMEDIO PONDERADO EXCLUYENDO DISPONIBLE |       | DURACIÓN AÑOS |
|------------------------|---------------|--|-------|--|-------|---------------|
|                        |               | DIAS   | AÑOS  | DIAS   | AÑOS  |               |
| 1 A 180 DIAS           | 75.97 %       |  |       |  |       |               |
| 181 A 365 DIAS         | 24.03 %       |  |       |  |       |               |
| 1 - 3 AÑOS             | 0.00 %        |  |       |  |       |               |
| 3 A 5 AÑOS             | 0.00 %        |  |       |  |       |               |
| MAS DE 5 AÑOS          | 0.00 %        |  |       |  |       |               |
|                        |               | 73.75  | 0.202 | 118.84   | 0.326 | 0.326         |

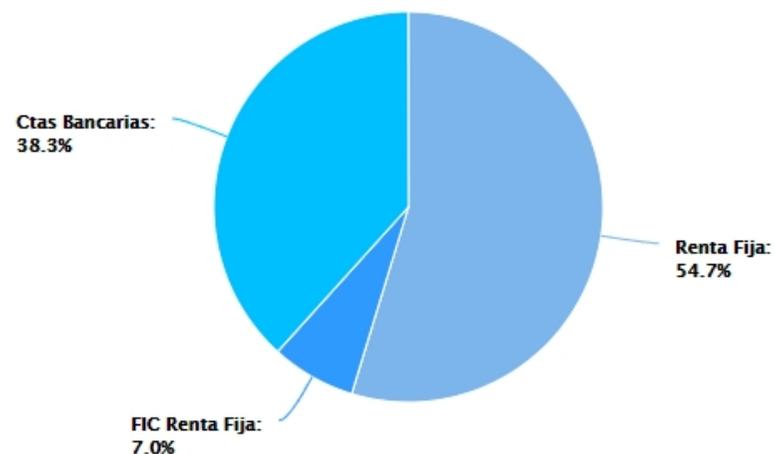
|                       | RENTABILIDAD HISTÓRICA |                 |             |            |                |                |
|-----------------------|------------------------|-----------------|-------------|------------|----------------|----------------|
|                       | ÚLTIMOS                |                 |             | ANUAL      |                |                |
|                       | ÚLTIMO MES             | ÚLTIMOS 6 MESES | AÑO CORRIDO | ÚLTIMO AÑO | ÚLTIMOS 2 AÑOS | ÚLTIMOS 3 AÑOS |
| <b>PARTICIPACIÓN:</b> | 2.054 %                | 2.825 %         | 3.184 %     | 3.059 %    | 3.296 %        | 3.747 %        |

|                      | VOLATILIDAD HISTÓRICA |                 |             |            |                |                |
|----------------------|-----------------------|-----------------|-------------|------------|----------------|----------------|
|                      | ÚLTIMOS               |                 |             | ANUAL      |                |                |
|                      | ÚLTIMO MES            | ÚLTIMOS 6 MESES | AÑO CORRIDO | ÚLTIMO AÑO | ÚLTIMOS 2 AÑOS | ÚLTIMOS 3 AÑOS |
| <b>PARTICIPACIÓN</b> | 0.940 %               | 0.398 %         | 0.555 %     | 0.292 %    | 0.253 %        | 0.253 %        |

**COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO POR CALIFICACIÓN**



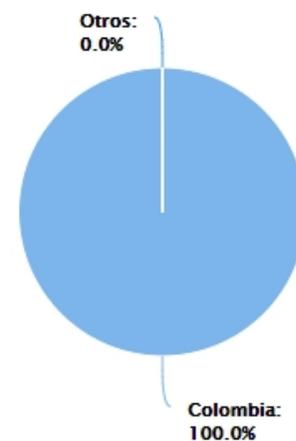
**COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO POR TIPO DE RENTA**



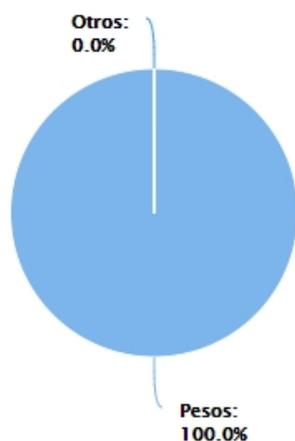
**COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO POR SECTOR ECONÓMICO**



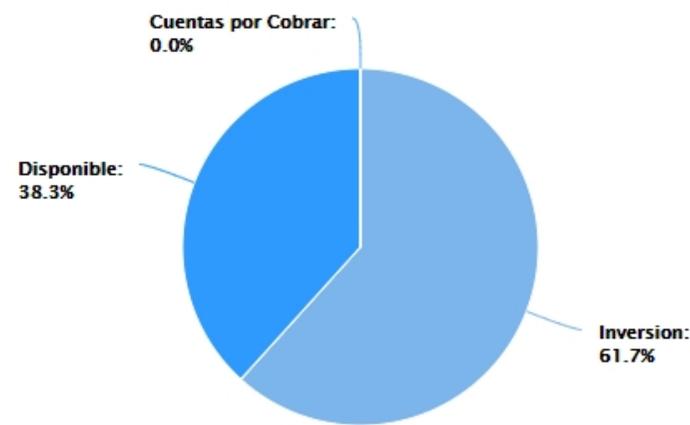
**COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO POR PAÍS EMISOR**



**COMPOSICIÓN POR MONEDA**

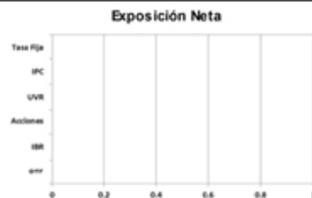


**COMPOSICIÓN DEL ACTIVO DEL FONDO**



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 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.

**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                                    | 19,22 %        |
| BANCO DAVIVIENDA                               | 10,54 %        |
| G.M.A.C FINANCIERA DE COLOMBIA SA              | 6,71 %         |
| BANCO SUDAMERIS                                | 6,62 %         |
| ARCO GRUPO BANCOLEX S.A. CIA DE FINANCIAMIENTO | 6,35 %         |
| BANCO DE OCCIDENTE                             | 5,28 %         |
| BTG PACTUAL FONDO LIQUIDEZ CLI                 | 2,75 %         |
| FONVAL   | 2,71 %         |
| FIC ULTRASERFINCO LIQUIDEZ                     | 1,55 %         |
| <b>TOTAL:</b>                                  | <b>61,74 %</b> |

**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:                 | 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**

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