

| FICHA TÉCNICA | |
|--|--------------------------------------|
| FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO PROGRESION LIQUIDEZ | |
| NOMBRE DEL GESTOR: PROGRESION SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE INVERSIÓN | |
| NOMBRE DEL CUSTODIO DE VALORES: CORPBANCA INVESTMEN TRUST COLOMBIA S.A SOCIEDAD FIDUCIARIA | |
| NIT: 900.608.957-9 | |
| 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): | 6.755,52 |
| Número de Unidades en Circulación: | 667.153,047860 |
| CALIFICACIÓN DEL FONDO | |
| Calificación: | N.A |
| Fecha de la Última Calificación: | N.A |
| Entidad Calificadora: | N.A |

POLÍTICA DE INVERSIÓN

| FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO PROGRESION LIQUIDEZ | MÍNIMO* | MÁXIMO* | PROMEDIO PONDERADO MÁXIMO DE DÍAS AL VENCIMIENTO | MÍNIMA CALIFICACIÓN/ BURSÁTILIDAD/ CLASIFICACION | CONCENTACION POR EMISOR |
|---|---------|---------|--|--|-------------------------|
| ACTIVOS PRINCIPALES DEL FONDO | 50% | 100% | | | |
| 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 titularización 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% | 10% | | | 50% |
| LIQUIDEZ | 0% | 50% | | | |
| a. Operaciones de Liquidez, operaciones de reporto (Activas o Pasivas), simultáneas y transferencia temporal de valores, tanto activas como pasivas 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 | No Aplica | 30% |
| b. Depósitos de recursos líquidos en Cuentas Corriente y de Ahorros | 0% | 50% | A la vista | No Aplica | 30% |

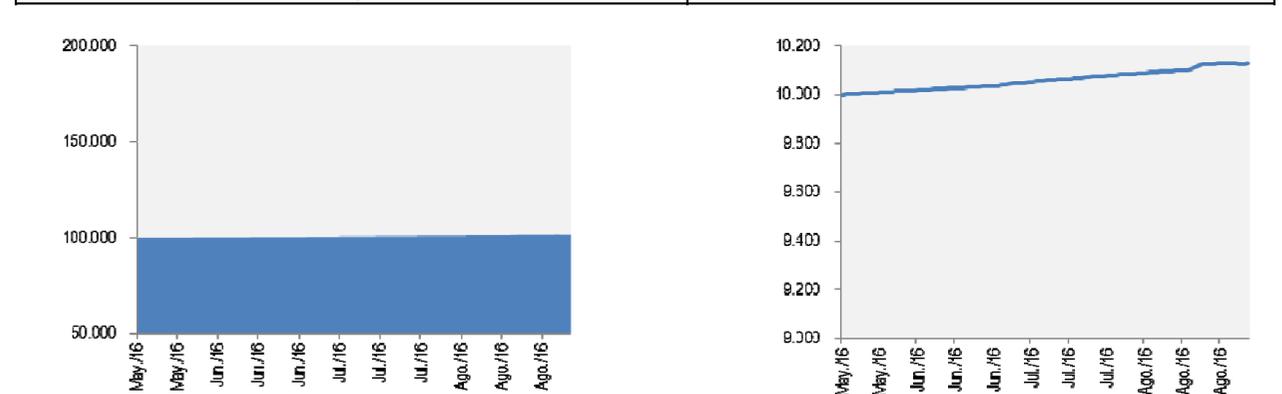
| INVERSIONES POR PLAZOS | PARTICIPACIÓN |
|------------------------|---------------|
| 1 A 180 DÍAS | 42,71% |
| 180 A 365 DÍAS | 0,00% |
| 1 - 3 AÑOS | 57,29% |
| 3 A 5 AÑOS | 0,00% |
| MAS DE 5 AÑOS | 0,00% |



Sociedad Administradora de Inversión S.A.
Fecha de Corte: Agosto 31 de 2016

| TIPOS DE PARTICIPACIONES | | |
|---|---|------|
| CONCEPTO | Tipo de Participación | |
| Valor de la Unidad | 10.125,896945 | |
| Numero de Inversionistas | 23 | |
| Inversion inicial minima (COP) | 100000 | |
| Saldo minimo (COP) | \$ 100.000,00 | |
| Tiempo de Preaviso para Retiro (días): | N.A | |
| comisiones | Administración Calculada sobre el monto | 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 | 1,88% | |

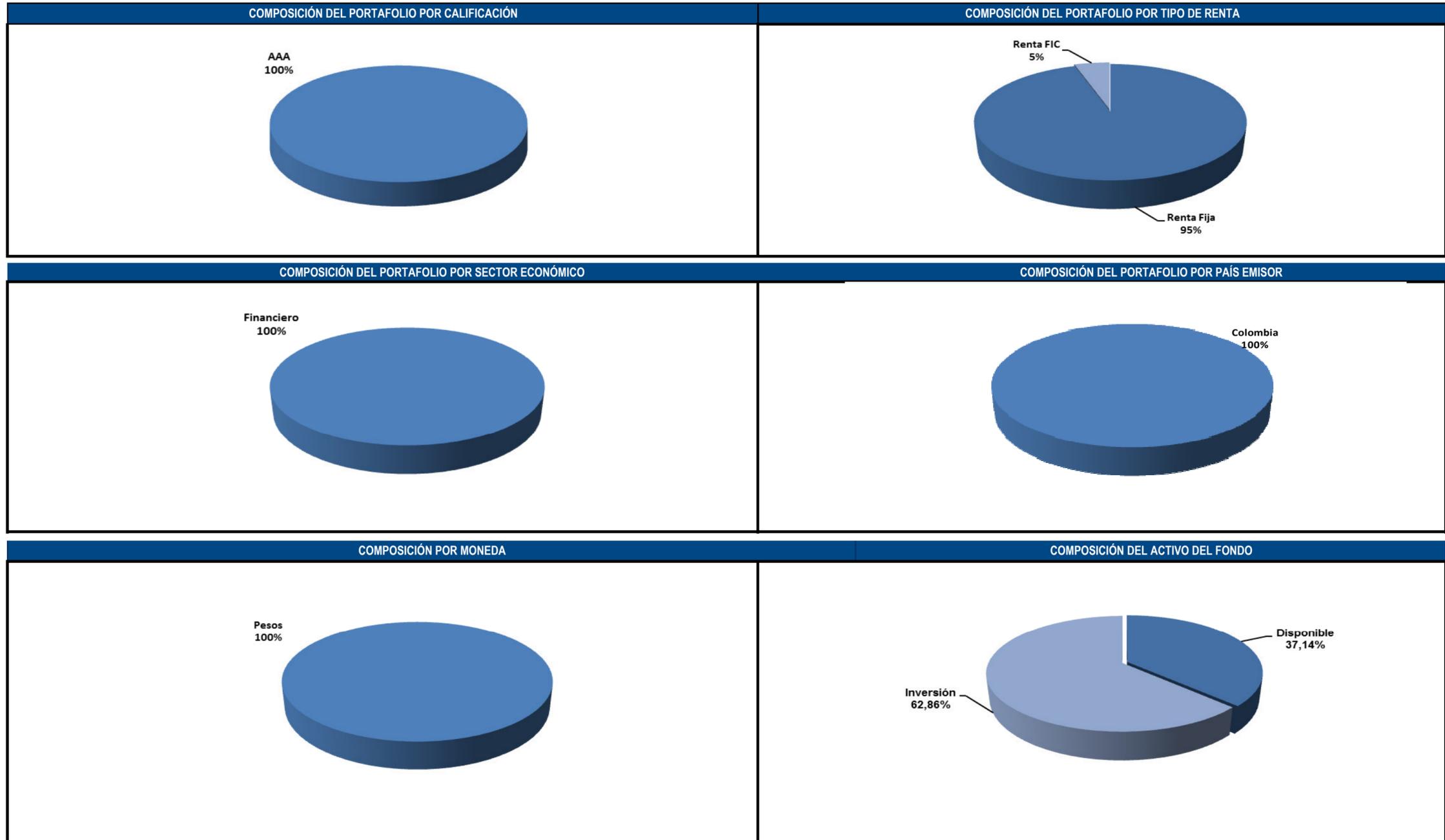
Evolución del Valor del Fondo de Inversión Colectiva



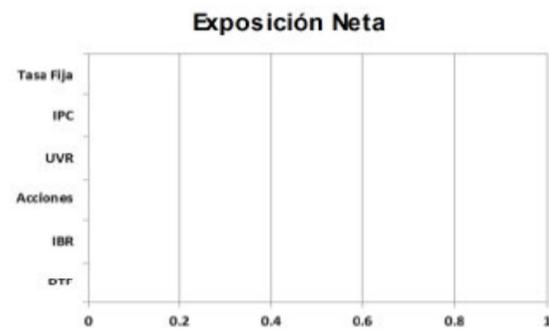
| INFORMACIÓN DE PLAZOS Y MADURACIÓN | | | | |
|--|-------|--|-------|----------|
| PLAZO PROMEDIO PONDERADO INCLUYENDO DISPONIBLE | | PLAZO PROMEDIO PONDERADO EXCLUYENDO DISPONIBLE | | DURACIÓN |
| DÍAS | AÑOS | DÍAS | AÑOS | AÑOS |
| 293,96 | 0,805 | 467,05 | 1,279 | 1,279 |

Este material es para información de los inversionistas y no está 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 existe un prospecto de inversión, un contrato de suscripción de derechos, un reporte periódico de las operaciones, y la identificación completa de los administradores así como los miembros del comité de análisis de inversiones junto con un resumen de sus hojas de vida, donde se contiene una información relevante para su consulta y podrá ser examinada en www.progresion.com.co. "Las obligaciones de la sociedad administradora del Fondo relacionadas con la gestión del portafolio son de medio y no de resultado. Los dineros entregados por los inversionistas al fondo no son depósitos, ni generan para la sociedad administradora las obligaciones propias de una institución de depósito y no están amparados por el seguro de depósito del Fondo de Garantías de Instituciones Financieras - FOGAFIN, ni por ninguno otro esquema de dicha naturaleza. La inversión en el fondo está sujeta a los riesgos de inversión, derivados de la evolución de los precios de los activos que componen el portafolio del respectivo fondo". Los resultados económicos de la inversión en el fondo dependen de la evolución de su portafolio y de circunstancias de mercado sobre las cuales el administrador realiza su gestión, por lo que la Superintendencia Financiera de Colombia no garantiza o avala rendimientos o utilidades

| | RENTABILIDAD HISTÓRICA | | | | | | VOLATILIDAD HISTÓRICA | | | | | |
|-----------------------|------------------------|-----------------|-------------|------------|----------------|----------------|-----------------------|-----------------|-------------|------------|----------------|----------------|
| | Últimos | | | | Anual | | Últimos | | | Anual | | |
| | ULTIMO MES | ULTIMOS 6 MESES | AÑO CORRIDO | ULTIMO AÑO | ULTIMOS 2 AÑOS | ULTIMOS 3 AÑOS | ULTIMO MES | ULTIMOS 6 MESES | AÑO CORRIDO | ULTIMO AÑO | ULTIMOS 2 AÑOS | ULTIMOS 3 AÑOS |
| TIPO DE PARTICIPACIÓN | 5,344% | | 4,370% | | | | 0,395% | | 0,227% | | | |



Este material es para información de los inversionistas y no está 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 existe un prospecto de inversión, un contrato de suscripción de derechos, un reporte periódico de las operaciones, y la identificación completa de los administradores así como los miembros del comité de análisis de inversiones junto con un resumen de sus hojas de vida, donde se contiene una información relevante para su consulta y podrá ser examinada en www.progresion.com.co. "Las obligaciones de la sociedad administradora del Fondo relacionadas con la gestión del portafolio son de medio y no de resultado. Los dineros entregados por los inversionistas al fondo no son depósitos, ni generan para la sociedad administradora las obligaciones propias de una institución de depósito y no están amparados por el seguro de depósito del Fondo de Garantías de Instituciones Financieras - FOGAFIN, ni por ninguno otro esquema de dicha naturaleza. La inversión en el fondo está sujeta a los riesgos de inversión, derivados de la evolución de los precios de los activos que componen el portafolio del respectivo fondo". Los resultados económicos de la inversión en el fondo dependen de la evolución de su portafolio y de circunstancias de mercado sobre las cuales el administrador realiza su gestión, por lo que la Superintendencia Financiera de Colombia no garantiza o avala rendimientos o utilidades

Exposición 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. |
|--------------|--------------------------------|-------------|
| 1 | GOBIERNO REPUBLICA DE COLOMBIA | 36,01% |
| 2 | GNB SUDAMERIS | 22,89% |
| 3 | SIMULTANEA | 22,25% |
| 4 | AV VILLAS | 10,48% |
| 5 | FIC ABIERTA ALIANZA | 4,60% |
| 6 | BANCOLOMBIA | 3,34% |
| TOTAL | | 100% |

EMPRESAS RELACIONADAS CON LA ADMINISTRADORA

NINGUNA

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 Colectiva |
| Otros Fondos a Cargo: | Fondo de Inversión Colectivo Cerrado Progresión Libranzas, Fondo de Capital Privado Medical, Fondo de Capital Privado Inmobiliario, Fondo de Inversión Colectivo Cerrado Progresión Rentamás |
| Correo Electrónico: | jgamboa@progresion.com.co |

INFORMACIÓN DEL REVISOR FISCAL DEL FONDO

| | |
|---|--|
| Revisoría | Moore Stephens |
| Nombre: | Shirly Andrea Pulido Pérez |
| Teléfono: | (571) 4897160 |
| Correo | spulido@moorestephensscai.com |
| El Revisor Fiscal es el mismo de la Sociedad Administradora | |

INFORMACIÓN DEL DEFENSOR DEL CONSUMIDOR FINANCIERO

| | |
|---------------------|---|
| Nombre: | Eduardo González Dávila |
| Teléfono: | (571) 6214378 |
| Correo Electrónico: | egdavila@tutopia.com , egdavila@heritage.com.co |

INFORMACIÓN DEL AUDITOR EXTERNO

| | |
|---------------------|------|
| Compañía: | N.A |
| Nombre: | N..A |
| Teléfono: | N.A |
| Correo Electrónico: | N.A |

Este material