

Fecha Corte: 31/01/2018

**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):	67,614.66
Número de Unidades en Circulación:	3,936,040.437728

**CALIFICACIÓN DEL FONDO**

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

**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.

MINIMO	MAXIMO	PROMEDIO PONDERADO MAXIMO DE DIAS AL VENCIMIENTO	MÍNIMA CALIFICACIÓN/ BURSÁTILIDAD/ CLASIFICACION	CALIFICACIÓN MÍNIMA RIESGO DE CRÉDITO INTERNA	CONC. MAX. EMISOR	CONC. MAX. PAGADOR
--------	--------	--	--	---	-------------------	--------------------

**ACTIVOS PRINCIPALES DEL FONDO**

Titulos valores (facturas, cheques, pagares, etc), facturas no consideradas titulos valores ordenes y o ofertas irrevocables de compra o de servicios, Cesion 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 PA.s 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**

B Valores de Renta Fija inscritos en el RNVE	0%	30%	360 DIAS	AA+	NO APLICA	30%	NO APLICA
--	----	-----	----------	-----	-----------	-----	-----------

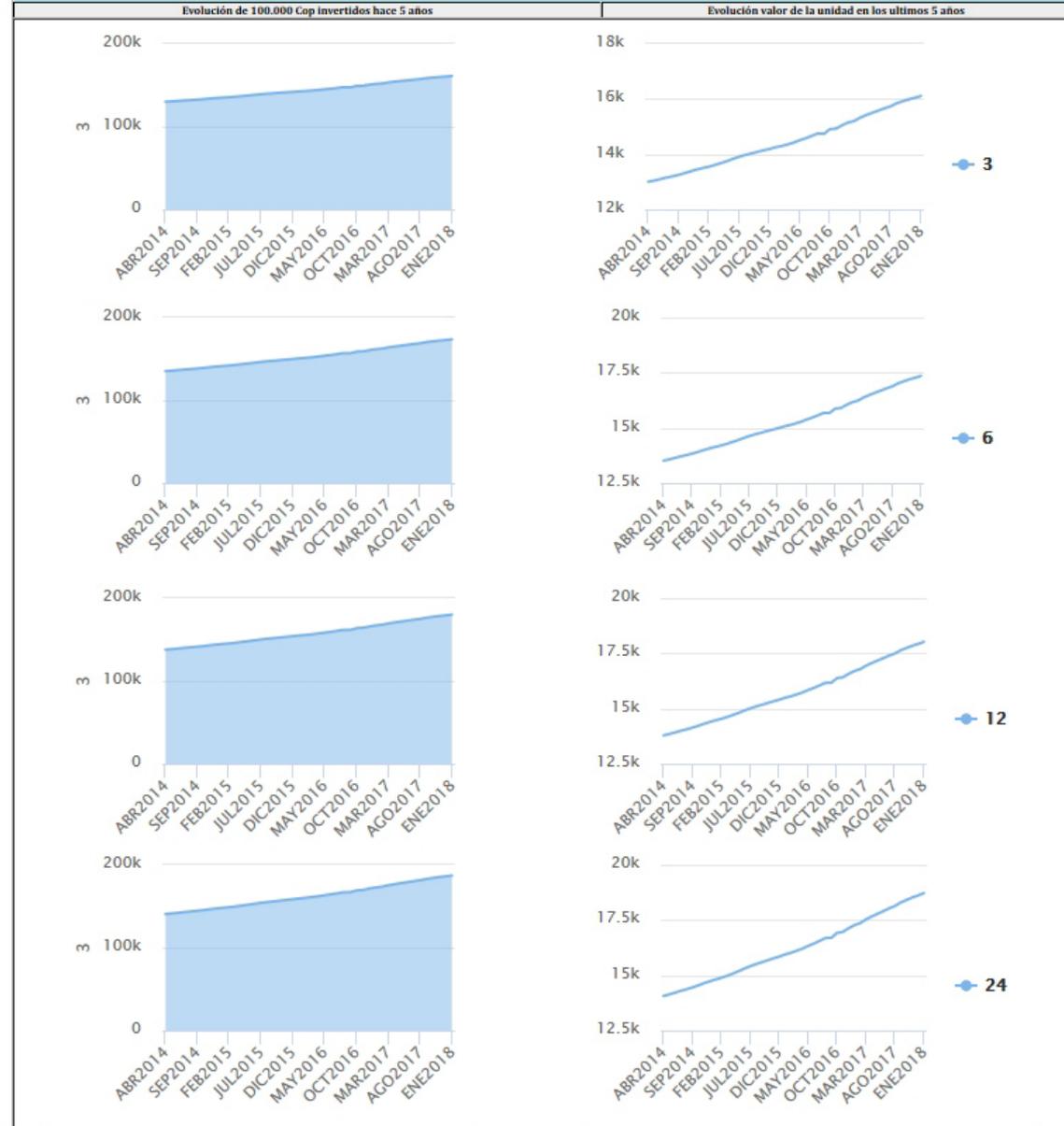
**LIQUIDEZ**

C Operaciones de liquidez, operaciones de reporto (Activas 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

**TIPOS DE PARTICIPACIONES**

CONCEPTO	UP-3	UP-6	UP-12	UP-24
Valor de la Unidad	16,142.922244	17,400.105548	18,073.410032	18,775.088550
Numero de Inversionistas	57	142	175	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:	4.98 %	3.99 %	3.50 %	2.99 %
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>	<b>5.30%</b>	<b>4.24%</b>	<b>3.71%</b>	<b>3.18%</b>

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



**INFORMACIÓN DE PLAZOS Y MADURACIÓN**

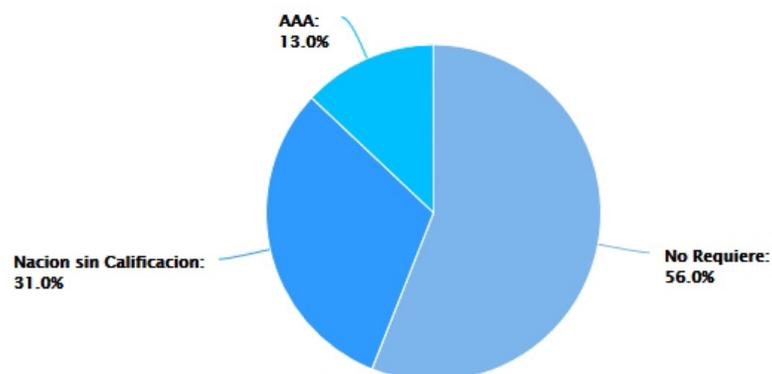
INVERSIONES POR PLAZOS	PARTICIPACIÓN
1 A 180 DIAS	73.17 %
181 A 365 DIAS	16.60 %
1 - 3 AÑOS	8.63 %
3 A 5 AÑOS	0.87 %
MAS DE 5 AÑOS	0.25 %

PLAZO PROMEDIO PONDERADO INCLUYENDO DISPONIBLE		PLAZO PROMEDIO PONDERADO EXCLUYENDO DISPONIBLE		DURACIÓN
DIAS	AÑOS	DIAS	AÑOS	AÑOS
132.12	0.362	177.96	0.488	0.488

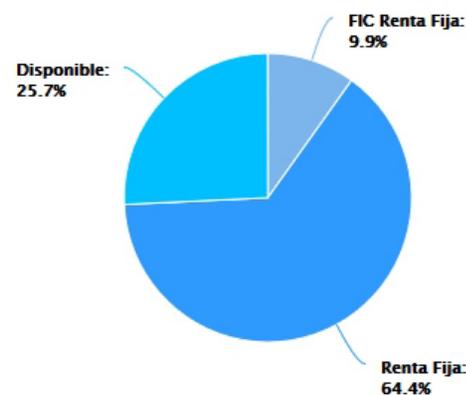
	RENTABILIDAD HISTÓRICA					
	ÚLTIMOS			ANUAL		
	ÚLTIMO MES	ÚLTIMOS 6 MESES	AÑO CORRIDO	ÚLTIMO AÑO	ÚLTIMOS 2 AÑOS	ÚLTIMOS 3 AÑOS
<b>PARTICIPACIÓN UP3:</b>	5.641 %	5.648 %	6.429 %	6.236 %	6.330 %	6.077 %
<b>PARTICIPACIÓN UP6:</b>	6.653 %	6.671 %	7.465 %	7.264 %	7.355 %	7.085 %
<b>PARTICIPACIÓN UP12:</b>	7.185 %	7.205 %	8.006 %	7.802 %	7.878 %	7.603 %
<b>PARTICIPACIÓN UP24:</b>	7.679 %	7.682 %	8.489 %	8.278 %	8.370 %	8.127 %

	VOLATILIDAD HISTÓRICA					
	ÚLTIMOS			ANUAL		
	ÚLTIMO MES	ÚLTIMOS 6 MESES	AÑO CORRIDO	ÚLTIMO AÑO	ÚLTIMOS 2 AÑOS	ÚLTIMOS 3 AÑOS
<b>PARTICIPACIÓN UP3:</b>	0.183 %	0.606 %	1.581 %	1.644 %	1.575 %	1.288 %
<b>PARTICIPACIÓN UP6:</b>	0.183 %	0.606 %	1.581 %	1.644 %	1.575 %	1.288 %
<b>PARTICIPACIÓN UP12:</b>	0.185 %	0.606 %	1.582 %	1.646 %	1.576 %	1.289 %
<b>PARTICIPACIÓN UP24:</b>	0.183 %	0.605 %	1.579 %	1.643 %	1.573 %	1.287 %

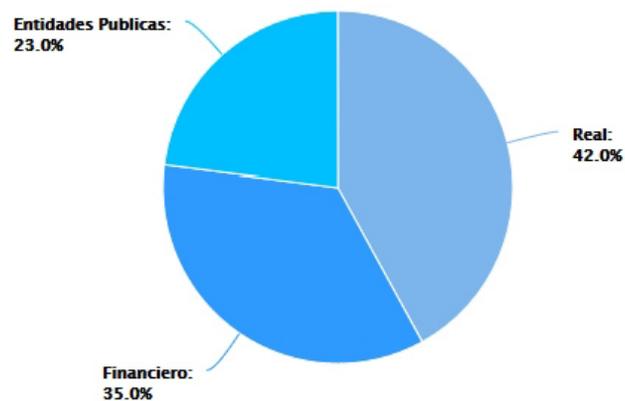
#### COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO POR CALIFICACIÓN



#### COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO POR TIPO DE RENTA



#### COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO POR SECTOR ECONÓMICO



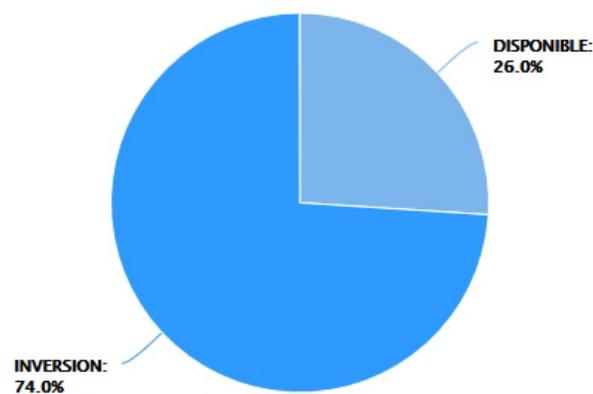
#### COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO POR PAÍS EMISOR



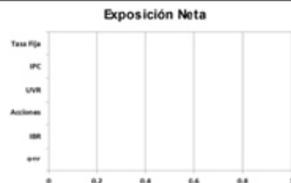
#### COMPOSICIÓN POR MONEDA



#### 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	11,32 %
CAJA DE COMPENSACION CONFENALCO VALLE	11,13 %
FISCALIA GENERAL DE LA NACION	9,24 %
HOSPITAL UNIVERSITARIO CLINICA SAN RAFAEL	8,64 %
FIC ULTRASERFINCO LIQUIDEZ	5,97 %
CLINICA PARTENON	5,96 %
CONSTRUCTORA NIO SA	4,27 %
FIC FONVAL	2,26 %
INSTITUTO PENITENCIARIO DE COLOMBIA	1,28 %
FIC ABIERTO VALOR PLUS 1	0,99 %
<b>TOTAL:</b>	<b>61.07 %</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@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:	Martha F. Hernández S.
PROFESIÓN:	Economista
ESTUDIO ESPECIALIZADOS:	Programa de Alta Gerencia de Desarrollo Directivo en la Escuela de Negocios de la Universidad de la Sabana- INALDE
EXPERIENCIA:	19 años de experiencia en el sector financiero, 6 en administración y evaluación de riesgo de activos no tradicionales
OTROS FONDOS A CARGO:	F.I.C Cerrado Progresion Rentaplus, F.C.P Medical, F.C.P Inmobiliario, F.I.C Progresion Rentamas
CORREO ELECTRONICO:	mhernandez@progresion.com.co

## INFORMACIÓN DEL AUDITOR EXTERNO

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