

**FICHA TÉCNICA**  
**FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA CERRADO PROGRESION RENTAMAS**  
**NOMBRE DEL GESTOR: PROGRESION SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE INVERSIÓN**  
**NOMBRE DEL CUSTODIO DE VALORES: CORPBANCA INVESTMENT TRUST COLOMBIA S.A SOCIEDAD FIDUCIARIA**  
**NIT: 900.333.730-2**

**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):	63.199,93
Número de Unidades en Circulación:	4.191,541870

**CALIFICACIÓN DEL FONDO**

Calificación:	F BBB Riesgo de Crédito
Fecha de la Última Calificación:	29 de septiembre de 2015
Entidad Calificadora:	BRC Standard & Poor's

**POLÍTICA DE INVERSIÓN**

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA CERRADO PROGRESION - RENTAMÁS	MÍNIMO	MÁXIMO	PROM. POND. MÁX. DÍAS AL VENC.	CALIF. MÍN./ BURSAT. / CLASIF.	CAL. MÍN. RIESGO DE CRÉDITO INTERNA	CONC. MÁXIMAS EMISOR / SUSC. PAGADOR	
<b>ACTIVOS PRINCIPALES DEL FONDO</b>	40%	85%					
<b>A</b> Títulos valores (facturas, cheques, pagarés, etc), Facturas no consideradas títulos valores órdenes y/o ofertas irrevocables de compra o de servicios, Cesión de derechos económicos de contratos, Derechos económicos derivados de sentencias judiciales o laudos arbitrales, Derechos sobre flujos futuros, Contratos de compraventa, descuento de derechos económicos de contratos de cuentas en participación, Titularizaciones sobre derechos económicos de contenido crediticio.	0%	100%	1.095	No Aplica	B	30%	25%
Participaciones en PA's y Fondos de Inversión Colectiva que tengan una inversión mínima del cincuenta por ciento (50%) en los activos anteriores.	0%	30%	1.095	No Requiere	No Aplica	25%	25%
Participaciones en Fondos de Inversión Colectiva administrados por la Sociedad Administradora que tengan una inversión mínima del cincuenta por ciento (50%) en los activos descritos anteriormente	0%	10%	1.095	No Requiere	No Aplica	10%	10%
<b>ACTIVOS ACEPTABLES DE INVERSIÓN</b>	0%	30%					
<b>B</b> Valores de Renta Fija inscritos en el RNVE	0%	30%	360 días	AA+	No Aplica	30%	No Aplica
<b>LIQUIDEZ</b>	0%	50%					
<b>C</b> Operaciones de Liquidez, operaciones de reporto (Activas o Pasivas), simultáneas y TTV's, tanto activas como pasivas en su conjunto.	0%	30%	90 días	No Aplica	No Aplica	30%	No Aplica
Fondos de Inversión Colectiva abiertos y de carácter conservador, o depósitos de recursos líquidos en cuentas corriente y de ahorros.	0%	50%	A la Vista	No Aplica	No Aplica	10% del Fondo	No Aplica
Fondos de Inversión Colectiva Abiertos de carácter conservador administrados por la Sociedad Administradora	0%	10%	A la Vista	No aplica	No Aplica	10% del Fondo	No Aplica
<b>TOTAL</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>1.095</b>				



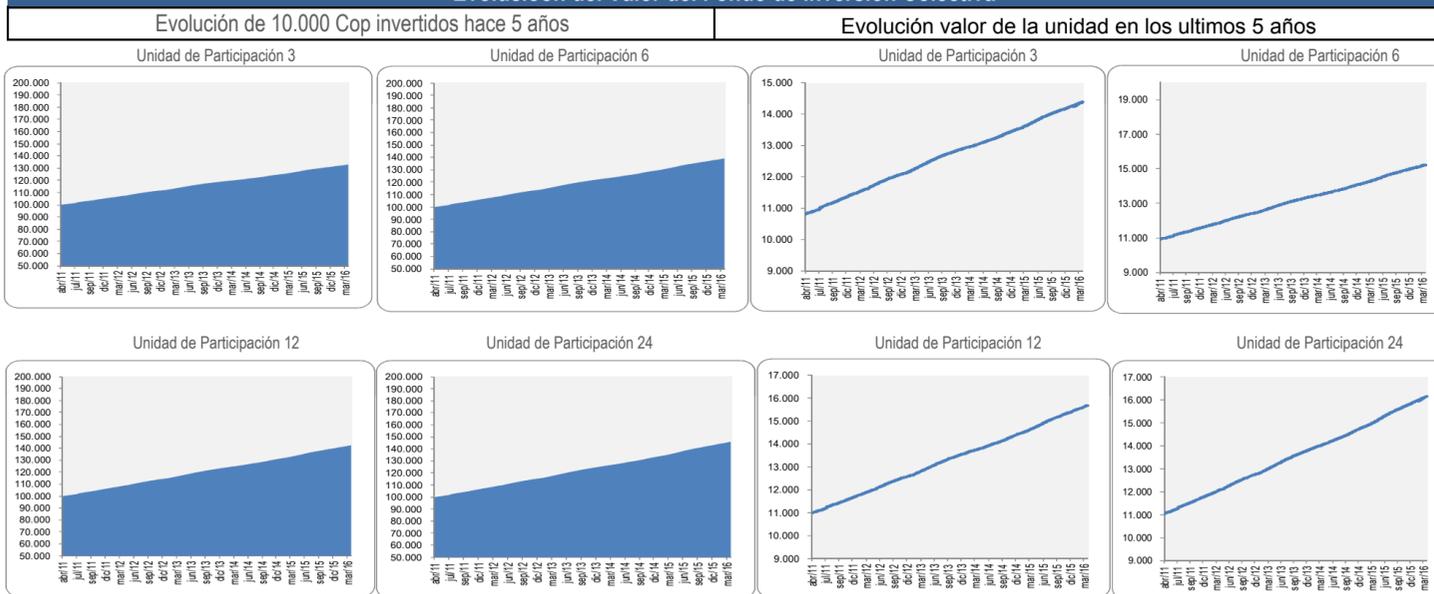
Sociedad Administradora de Inversión S.A.  
 Fecha de Corte:

31 de marzo de 2016

**TIPOS DE PARTICIPACIONES**

CONCEPTO	Unidad de Participación 3 (UP3)	Unidad de Participación 6 (UP6)	Unidad de Participación 12 (UP12)	Unidad de Participación 24 (UP24)
Valor de la Unidad	14381,916141	15231,254842	15678,868712	16152,321611
Numero de Inversionistas	113	182	195	16
Inversion inicial minima (COP)	3000000	3000000	3000000	3000000
Saldo minimo (COP)	N.A	N.A	N.A	N.A
Tiempo de Preaviso para Retiro (días):	30 Días calendario	30 Días calendario	30 Días calendario	30 Días calendario
<b>comisiones</b>	Administración Calculada sobre el monto administrado:	5%	4%	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%	4,01%	3,50%	3,00%
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
Gastos Totales	5,78%	5,78%	5,78%	5,78%

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

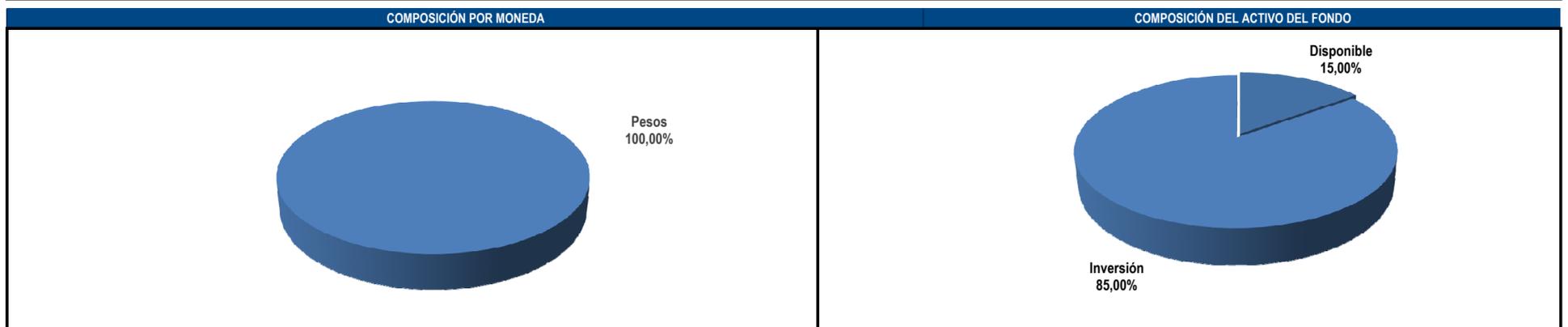
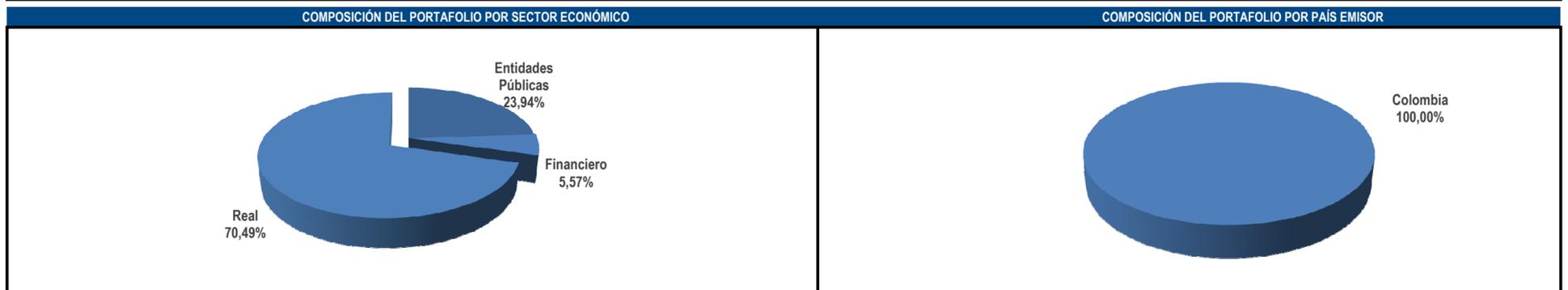
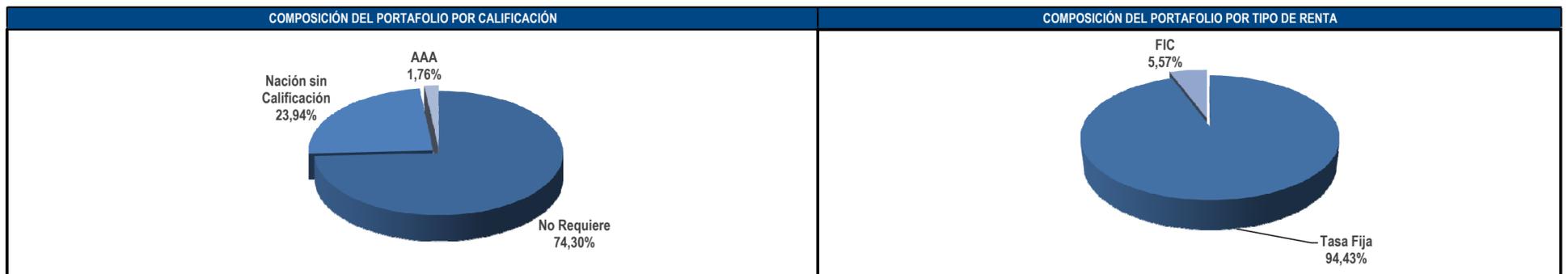


**INFORMACIÓN DE PLAZOS Y MADURACIÓN**

INVERSIONES POR PLAZOS	PARTICIPACIÓN	PLAZO PROMEDIO PONDERADO INCLUYENDO DISPONIBLE		PLAZO PROMEDIO PONDERADO EXCLUYENDO DISPONIBLE		DURACIÓN
		DÍAS	AÑOS	DÍAS	AÑOS	AÑOS
1 A 180 DÍAS	59,73%	243,94	0,668	287,48	0,788	0,668
180 A 365 DÍAS	18,72%					
1 - 3 AÑOS	15,69%					
3 A 5 AÑOS	4,12%					
MAS DE 5 AÑOS	1,75%					

*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](http://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 fodo 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*

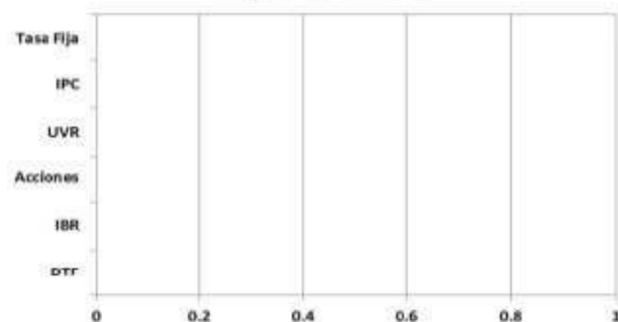
	RENTABILIDAD HISTÓRICA						VOLATILIDAD HISTÓRICA					
	Últimos			Anual			Últimos			Anual		
	ULTIMO MES	ULTIMOS 6 MESES	AÑO CORRIDO	ULTIMO AÑO	ULTIMOS 2 AÑOS	ULTIMOS 3 AÑOS	ULTIMO MES	ULTIMOS 6 MESES	AÑO CORRIDO	ULTIMO AÑO	ULTIMOS 2 AÑOS	ULTIMOS 3 AÑOS
TIPO DE PARTICIPACIÓN UP 3	5,41%	4,77%	4,68%	5,40%	5,29%	5,42%	0,27%	0,35%	0,48%	0,27%	0,202%	0,19%
TIPO DE PARTICIPACIÓN UP 6	6,44%	5,77%	5,70%	6,38%	6,28%	6,41%	0,27%	0,35%	0,48%	0,27%	0,202%	0,19%
TIPO DE PARTICIPACIÓN UP 12	6,92%	6,27%	6,17%	6,88%	6,79%	6,92%	0,27%	0,35%	0,48%	0,27%	0,201%	0,19%
TIPO DE PARTICIPACIÓN UP 24	7,43%	6,77%	6,68%	7,46%	7,33%	7,45%	0,27%	0,35%	0,48%	0,27%	0,204%	0,19%



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](http://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)

#### Exposición Neta



#### 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	HOSPITAL UNIVERSITARIO CLINICA SAN RAFAEL	11,10%
2	MINISTERIO DE DEFENSA EJERCITO NACIONAL	10,34%
3	CREDIVALORES CREDISERVICIOS	7,64%
4	FISCALIA GENERAL DE LA NACION	6,41%
5	PATRIMONIO AUTONOMO 4-2-1676 CLINICA PARTENON	5,58%
6	TECNOGLASS S. A.	5,50%
7	MUN. DE CALI	5,13%
8	FAPC ATESORAR COMPARTIMIENTO PENSIONES II	3,80%
9	CONSTRUCTORA NIO SA	2,90%
10	POLICIA NACIONAL	2,06%
	<b>TOTAL</b>	<b>60,46%</b>

#### EMPRESAS RELACIONADAS CON LA ADMINISTRADORA

NINGUNA

#### INFORMACIÓN DEL REVISOR FISCAL DEL FONDO

Revisoría	Moore Stephens
Nombre:	Shirly Andrea Pulido Pérez
Teléfono:	(571) 4897160
Correo	<a href="mailto:spulido@moorestephensscai.com">spulido@moorestephensscai.com</a>
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, egonzalezd@heritage.com.co

#### HOJA DE VIDA DEL ADMINISTRADOR DEL FONDO

Nombre:	Cesar Augusto Casas Sanabria
Profesión:	Contador Publico
Experiencia:	10 años de experiencia en el sector financiero, principalmente en administracion
Otros Fondos a Cargo:	Fondo de Inversión Colectivo Cerrado Progresión Libranzas, Fondo de Capital Privado Medical, Fondo de Capital Privado Inmobiliario
Correo Electrónico:	<a href="mailto:ccasas@progresion.com.co">ccasas@progresion.com.co</a>

#### INFORMACIÓN DEL AUDITOR EXTERNO

Compañía:	Ustariz & Abogados
Nombre:	José Federico Ustariz
Teléfono:	(571) 6-108164 / 6-108161 / 6-913953
Correo Electrónico:	Carrera 11 No. 96-51 Oficina 203. Bogotá, Colombia

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](http://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