

Administrado por:	Progresión S.A. Sociedad Comisionista de Bolsa
Nombre de la familia de fondos de inversión colectiva:	N/A
Nombre de Gestores:	N/A - N/A
Nombre del custodio de valores:	SANTANDER CACEIS

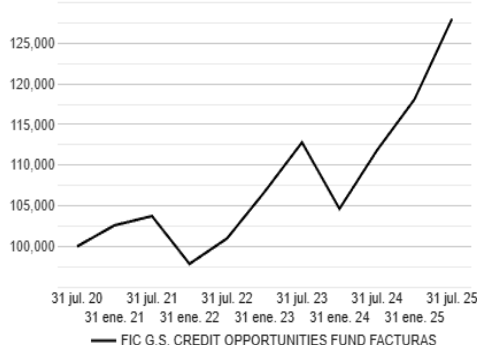
Características del fondo de inversión colectiva				Concepto	Clase Unica
Tipo de Fic:		Cerrado 90 días		Valor de la unidad	19,077.250515
Fecha de inicio de operaciones:		18/11/2009		Número de inversionistas	97
Valor del FIC (Mill):		6,597.64		Inversión inicial mínima	\$ 5,000,000.00
Número de unidades en circulación:		345,837.851837		Saldo mínimo	\$ 5,000,000.00
Calificación del fondo de inversión colectiva					
	Riesgo de administración y operacional	Riesgo de mercado	Riesgo de crédito		
Calificación:	N/A	N/A	N/A	Comisión de Administración	3,00% E.A EA
Fecha de última calificación:		N/A		Comisión de Gestión	N/A
Entidad Calificadora:		N/A		Comisión de Éxito	25.00% EA
				Comisión de Entrada	N/A
				Comisión de Salida	N/A
				Remuneración efectivamente cobrada	3.00% EA
				Días de pacto de permanencia	90 días
				Días de gracia	
				Sanción por retiro anticipado	N/A
				Gastos totales	4.34%

Mediante la conformación del portafolio del Fondo de Inversión Colectiva, la Sociedad Administradora tiene como propósito, ofrecer al público una alternativa de inversión que esté basada, en su mayoría, en títulos valores no inscritos en el RNVE, correspondiente a diferentes sectores de la economía. Este vehículo de inversión será de naturaleza cerrada con un período de redención de 90 días y un nivel de riesgo alto.

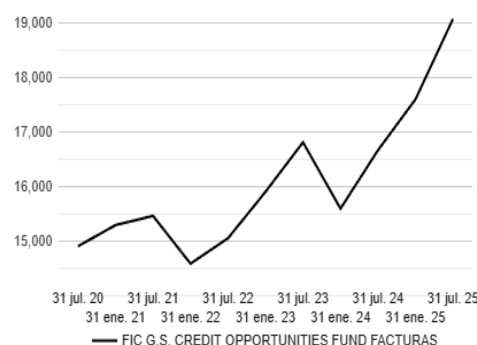
***Para una descripción más completa de los**

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



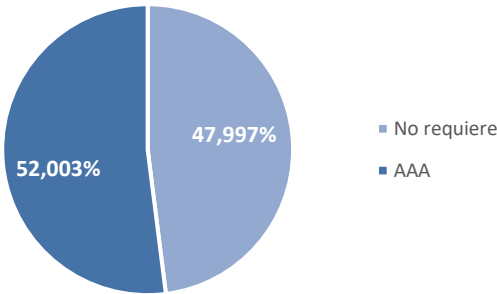
Información de plazos y duración

Inversiones por plazo	Participación	Plazo promedio de las inversiones incluyendo el disponible		Plazo promedio de las inversiones excluyendo el disponible		Duración	
1 a 180 días	100,00 %						
180 a 365 días	0,00 %						
1 a 3 años	0,00 %						
3 a 5 años	0,00 %						
Más de 5 años	0,00 %	45,54	0,125	49,56	0,136	19,43	0,053

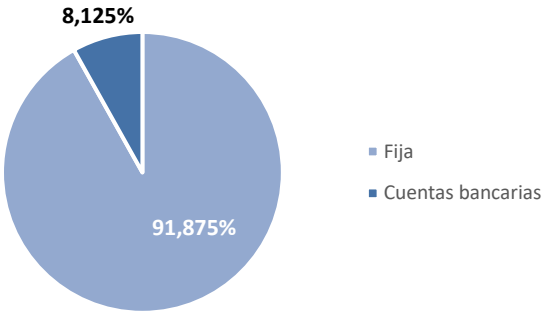
Rentabilidad y volatilidad histórica del portafolio de inversión colectiva:												
Rentabilidad histórica (E.A.)							Volatilidad histórica					
Clase	Último Mes	Últimos 6 Meses	Año Corrido	Último Año	Últimos 2 Años	Últimos 3 Años	Último Mes	Últimos 6 Meses	Año Corrido	Último Año	Últimos 2 Años	Últimos 3 Años
FIC G.S. CREDIT OPP	8.116%	17.612%	16.592%	14.448%	6.509%	8.209%	0.103%	7.037%	6.500%	4.951%	5.011%	4.249%

Composición del portafolio de inversión colectiva

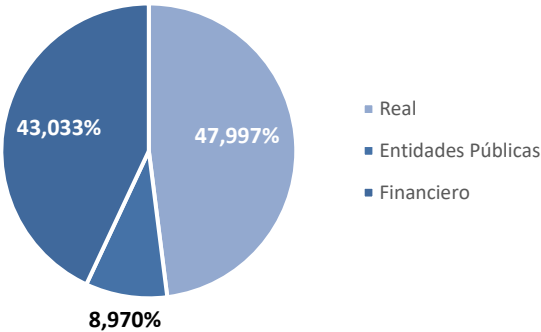
Composición portafolio por calificación



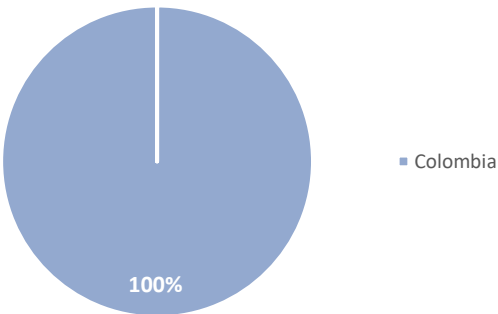
Composición portafolio por tipo de renta



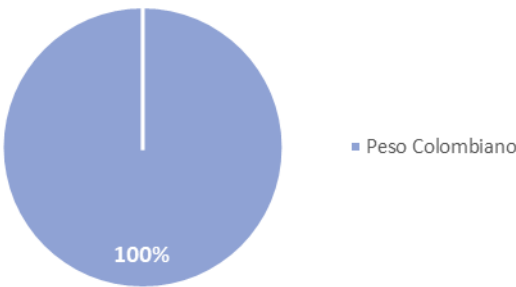
Composición portafolio por sector Económico



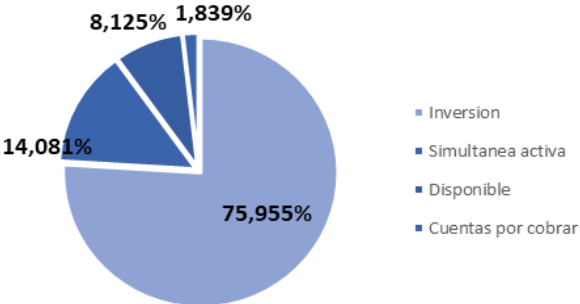
Composición portafolio por país emisor



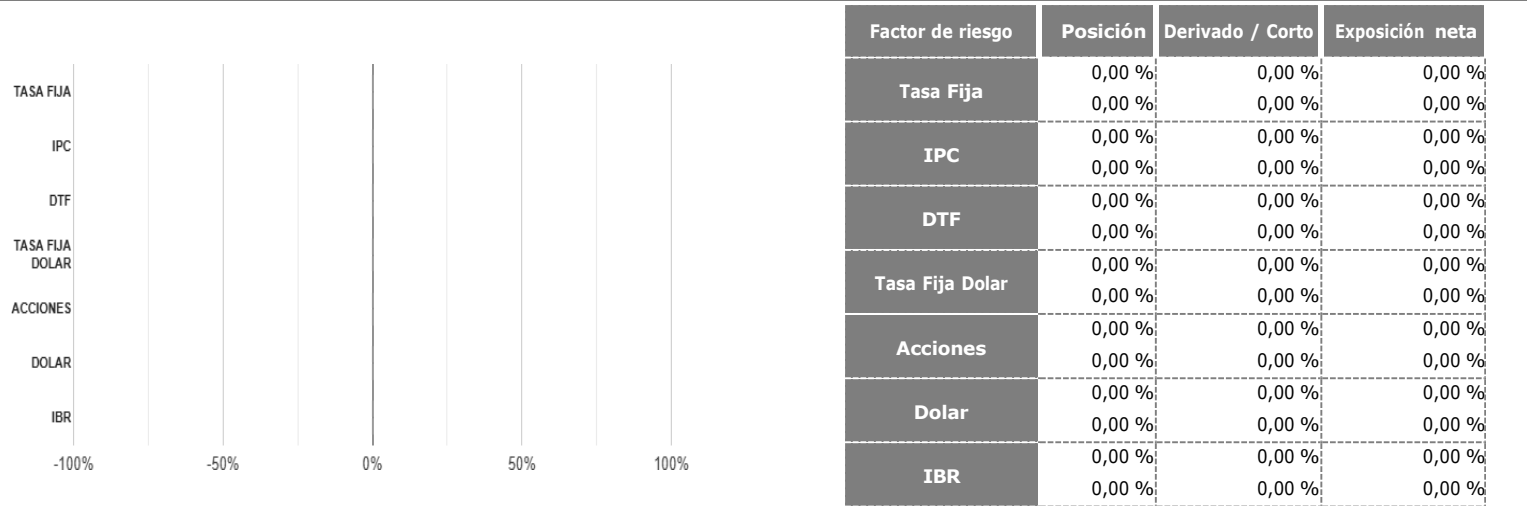
Composición portafolio por moneda



Composición del activo



Exposición neta del portafolio (Derivados y operaciones de naturaleza apalancada)



Principales inversiones del fondo de inversión colectiva	
Emisor	Participación del emisor sobre el valor total del fondo (%)
BBVA COLOMBIA S.A	30,84%
PALMICULTORES DEL NORTE SAS	15,66%
GARCIA GOMEZ AGROINVERSIONES SA	14,65%
COMERCIALIZADORA E INVERSIONES JYQ SAS	9,17%
GOBIERNO REPUBLICA DE COLOMBIA	8,39%
Banco de Occidente	7,38%
AGENCIAS NACIONALES SAS	4,35%
BANCO DAVIVIENDA S.A	4,00%
INDUFRIAL SA	2,67%
AO INTERCONEXION ELECTRICA S.A. E.S.P.	1,46%
Total	98,57 %

Empresas vinculadas y relacionadas con la sociedad administradora	Hoja de vida del gerente del fondo de inversión colectiva	
	Nombre:	Daniel Lozada Velez
	Profesión:	Ingeniero Financiero
	Estudios especializados:	Universidad de Medellín
	Email:	dlozada@progresion.com.co
	Experiencia:	Profesional de mercado de valores con 5 años de experiencia en el sector Financiero. Ha trabajado también en banca de inversión y finanzas corporativas.
	Otros fondos a su cargo:	FIC Facturas, FIC Renta Crédito, FIC Títulos Valores, FIC Rentamás y FIC Rentaplús
N/A		

Información de contacto del revisor fiscal	
Nombre:	MOORE ASSURANCE S.A.S
Dirección:	KR 7 71 52 OF 1502 TORRE B EDF LOS VENADOS – Bogotá D.C
Teléfono:	601-4924850
Email:	spulido@moore-colombia.co

Información de contacto del defensor del consumidor financiero	
Nombre:	Pablo Tomás Silva Mariño
Dirección:	Calle 99 #49 - 38 Of. 1009 Edificio Centum
Teléfono:	300 9061828
Email:	ptsilvadefensor@hotmail.com

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 de inversión colectiva existe un reglamento y un prospecto de inversión, donde se contiene una información relevante para su consulta y podrá ser examinada en la página de internet www.progresion.com.co o en las oficinas de Progresión SCB S.A. Las obligaciones asumidas por PROGRESION SCB S.A., del Fondo de Inversión Colectiva COF Facturas, 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.