



Fondo de Valores Abierto, de Corto Plazo
Compuesto por Títulos de Contenido Crediticio

Fondo de Riesgo Conservador
Administrado por: Valores de Occidente S.A.
31 de Diciembre de 2006

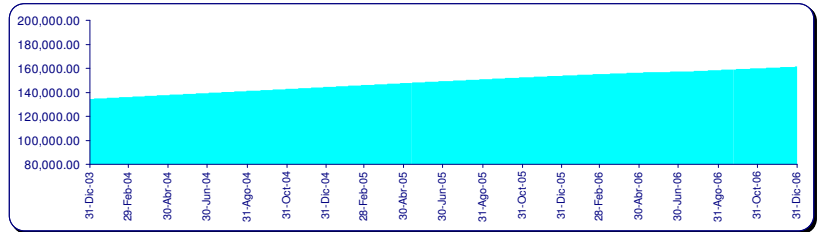
Características del Fondo:

Fecha de Inicio de Operaciones:	3 de Enero de 2001
Valor del Fondo (Mill COP):	\$ 51,263,469,842.47
Valor de la Unidad:	1,614.1019
Número de Unidades en Circulación:	31,759,748.01
Número de Suscriptores:	802
Tipo de Fondo:	Fondo de Valores
Clase de Fondo:	Abierto
Naturaleza de los Rendimientos:	Contenido Crediticio
Inversión Mínima:	\$ 200,000.00
Adición Mínima:	\$ 200,000.00
Retiro Mínimo:	\$ 200,000.00
Retiro Parcial Máximo:	98,00% del Saldo.
Saldo Mínimo:	\$ 200,000.00
Tiempo de Preaviso para Retiro (Días):	0
Remuneración por Administración:	Máx. 10,00% E.A.
Remuneración efectivamente cobrada	1,18%
Base de la Comisión:	Sobre el Valor Total del Fondo
Gasto Total del Fondo:	1,38%

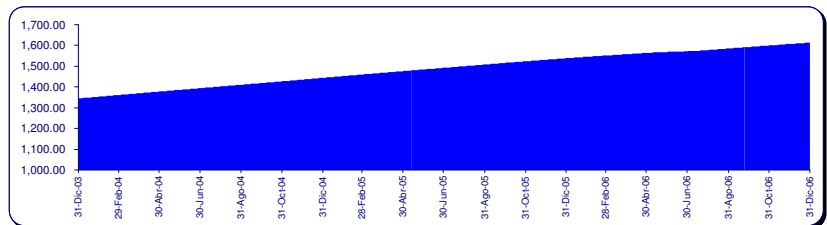
Políticas de Inversión

- Las inversiones del fondo buscan tener una capacidad superior de conservación de capital invertido y riesgo conservador.
- Un portafolio diversificado en emisores calificados y denominado en pesos Colombianos.
- El objetivo es una rentabilidad estable en condiciones normales de mercado.
- Seguridad, liquidez, y rendimiento son las prioridades de la administración del Fondo.
- Todas las inversiones se efectuarán dando cumplimiento a la política general de riesgo, diversificación y atomización del portafolio y la calificación de títulos, de acuerdo con las inversiones elegibles y las restricciones de inversión definidas en el prospecto de inversión.
- Dirigido a un mercado de inversionistas de riesgo conservador que deseen realizar sus inversiones en un portafolio con una capacidad superior de conservación del capital invertido.

Evolución de 100.000 COP invertidos hace 3 años



Evolution Valor de la Unidad en los Últimos 3 años



Rentabilidad Neta del Fondo

	30 días	180 días	360 días	Año Corrido	2005	2004	2003	2002
Rentabilidad	5.27%	5.40%	4.92%	4.92%	6.54%	7.38%	7.89%	9.88%
Volatilidad	0.154%	0.630%	0.782%	0.352%	0.268%	0.168%	0.083%	0.569%

Información de Plazos y duración

	Detalle de Plazos		Participación		Duración Promedio del Fondo		
	Plazo	Participación	Plazo	Participación	Duración	Unidad	
Riesgo de Administración y Operacional	1 a 180 Días	69.70%	1 a 3 Años	13.81%	239.75	días	
	180 a 360 Días	12.05%	3 - 5 Años	1.18%			
	1 - 3 Años	13.81%	Mas de 5 años	3.25%	0.6568	años	
	3 - 5 Años	1.18%					
Riesgo de Mercado	2						
Riesgo crediticio	AAA						
Fecha Última Calificación:	Septiembre 15 de 2006						
Entidad Calificadora:	Duff & Phelps						

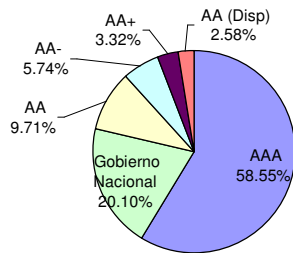
Sanción o Comisión por Retiro Anticipado

Periodo	Comisión
< 1 año	No Aplica
< 2 años	No Aplica
< 3 años	No Aplica

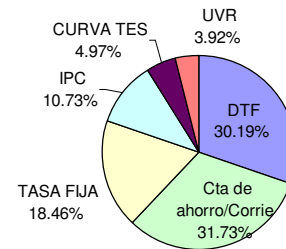
Calificación del Fondo

Riesgo de Administración y Operacional
aa

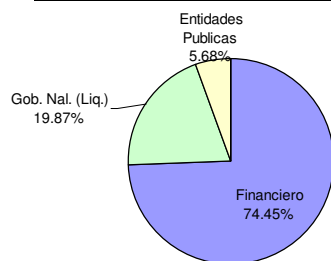
Composición Portafolio por Calificación



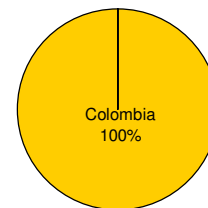
Composición Portafolio por Tipo de Renta



Composición Portafolio por Sector Economico



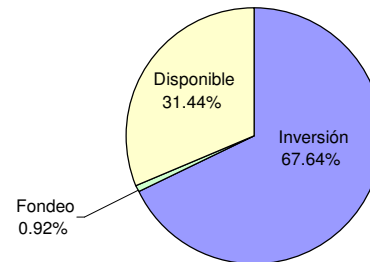
Composición Portafolio por Pais Emisor



Principales Inversiones del Fondo

Emisor	Participacion %
1 Ministerio De Hacienda	17.19%
2 Banco De Bogotá	11.45%
3 Cia Fin. Com G. M. A. C.	9.79%
4 Leasing Popular	4.65%
5 Bancolombia	3.04%
6 Leasing Credito	2.94%
7 Leasing Bogota	1.99%
8 B A N C O L D E X	1.99%
9 Banco Popular	1.98%
10 Leasing Colombia	1.97%
TOTAL	56.99%

Composición del Activo del Fondo



Empresas vinculadas y relacionadas con la Administradora

- BANCO DE OCCIDENTE
- CORFICOLOMBIANA
- GRUPO AVAL

Hoja de Vida del Administrador del Portafolio

- Nombre : MARIA PAULA JARAMILLO
- Profesión : Administradora de Empresas
- Estudios : Cursos Operación Bursatil, CESA INCOLDA
- Experiencia : Valores de Occidente S.A., Gerente Fondo de Valores. Valores Occidente S.A., Promotora de Negocios. Valores del Popular, Promotora de Negocios. Ultraburátiles S.A, Administradora de Portafolios Fondos de Valores
- Otros Fondos a su cargo : OCCIVALOR PREMIUM, Valores de Occidente S.A.

Información de Contacto del Revisor Fiscal del Fondo

Nombre : Juan Miguel Vera Diaz (KPMG)
 Telefono : +57 2 6 68 14 80
 Direccion Telefonica : Calle 19 Norte No 2N - 29 oficina 31 - 02, Santiago de Cali
 El revisor fiscal es el mismo de la Administradora : Si

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 solo 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 y un contrato de suscripción de derechos que contiene la información relevante para su consulta y podrá ser consultada en www.valoresdeoccidente.com.co o al telefono 8959400. Las obligaciones asumidas por Valores de Occidente S.C.B. S.A., con ocasión del contrato mediante el cual se vinculan los inversionistas al fondo son de medio y no de resultado. Los datos suministrados reflejan el comportamiento histórico del fondo, pero no implica que su comportamiento en el futuro sea igual o semejante. Sociedad vigilada por la Superintendencia de Valores.