



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

Fondo de Riesgo Conservador
Administrado por: Valores de Occidente S.A.
30 de Junio de 2007

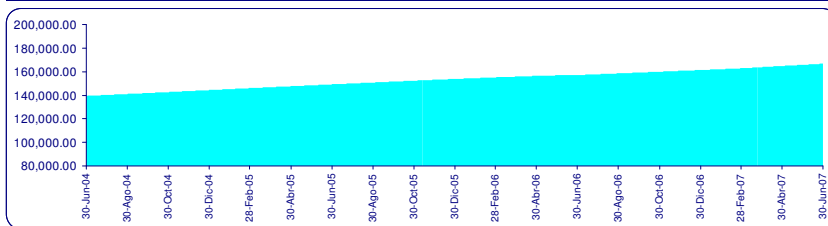
Características del Fondo:

■ Fecha de Inicio de Operaciones:	3 de Enero de 2001
■ Valor del Fondo (Mill COP):	\$ 47,030,224,657.55
■ Valor de la Unidad:	1,667.7712
■ Número de Unidades en Circulación:	28,199,447.02
■ Número de Suscriptores:	833
■ 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	1.29%
■ Base de la Comisión:	Sobre el Valor Total del Fondo
■ Gasto Total del Fondo:	1.80%

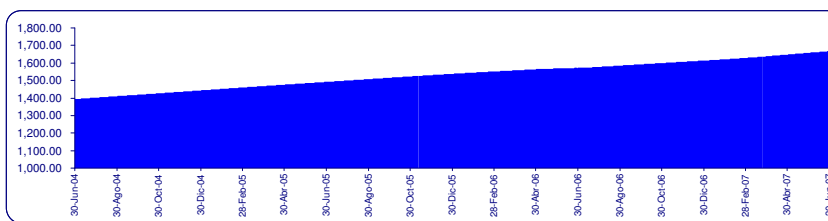
Políticas de Inversión

- 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



Evolución Valor de la Unidad en
los Últimos 3 años



Rentabilidad Neta del Fondo

	30 días	180 días	360 días	Año Corrido	2006	2005	2004	2003
Rentabilidad	7.07%	6.82%	6.09%	6.82%	4.92%	6.54%	7.38%	7.89%
Volatilidad	0.154%	0.729%	0.690%	1.195%	0.381%	0.268%	0.168%	0.083%

Información de Plazos y duración

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

■ Riesgo de Mercado
2

■ Riesgo crediticio

AAA

■ Fecha Última Calificación: Marzo 31 de 2006

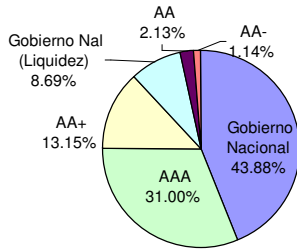
■ Entidad Calificadora: Duff & Phelps

Detalle de Plazos	Participación
1 a 180 Días	49.54%
180 a 360 Días	25.13%
1 - 3 Años	21.51%
3 - 5 Años	0.32%
Mas de 5 años	3.50%

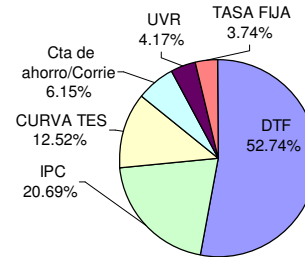
Duración Promedio del Fondo

301.39	días
0.8257	años

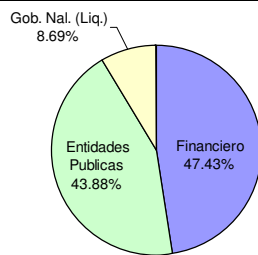
Composición Portafolio por Calificación



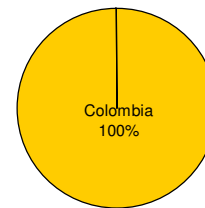
Composición Portafolio por Tipo de Renta



Composición Portafolio por Sector Economico



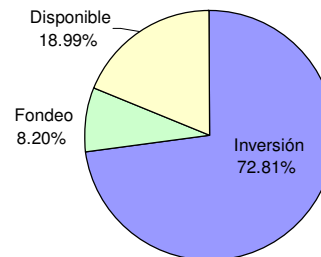
Composición Portafolio por Pais Emisor



Principales Inversiones del Fondo

Emisor	Participacion %
1 Ministerio De Hacienda	36.35%
2 F I N A G R O	8.48%
3 Cia Fin. Com G. M. A. C.	6.38%
4 Bancolombia	5.40%
5 Banco Davivienda	4.51%
6 Leasing Credito	4.38%
7 Banco De Bogotá	4.24%
8 FINDETER	2.59%
9 F O G A F I N	2.19%
10 Banco Santander.	2.18%
TOTAL	76.71%

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 : ADRIANA BAHAMON MELENDEZ
- Profesión : Administradora de Empresas
- Estudios : Cursos Operación Bursatil ASOBURSATIL, Especialización Finanzas EAFIT
- Experiencia : Valores de Occidente S.A., Gerente Fondo de Valores. Alianza Fiduciaria, Gerente Financiera. Fiduciaria Tequendama, Sub Gerente Financiera
- Otros Fondos a su cargo : OCCIVALOR PREMIUM, Valores de Occidente S.A.

Información de Contacto del Revisor Fiscal del Fondo

Nombre : Juan Miguel Vera Díaz (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 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 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.