



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 Marzo de 2007

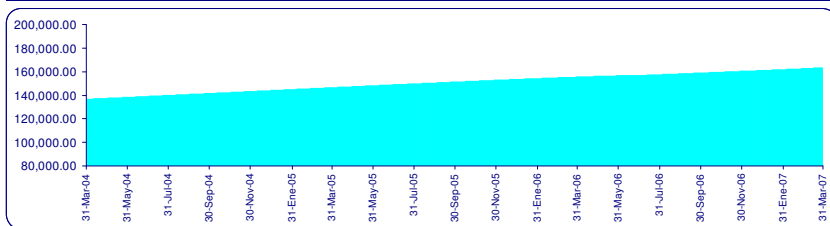
### Características del Fondo:

■ Fecha de Inicio de Operaciones:	3 de Enero de 2001
■ Valor del Fondo (Mill COP):	\$ 53,026,862,054.40
■ Valor de la Unidad:	1,637.8612
■ Número de Unidades en Circulación:	32,375,675.94
■ Número de Suscriptores:	814
■ 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	2.52%
■ Base de la Comisión:	Sobre el Valor Total del Fondo
■ Gasto Total del Fondo:	1.54%

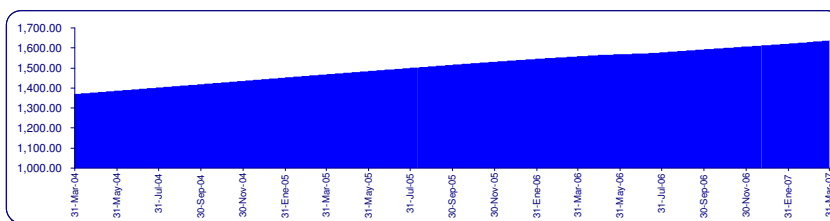
### Políticas de Inversión

- 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	6.46%	5.77%	5.12%	6.11%	4.92%	6.54%	7.38%	7.89%
Volatilidad	0.186%	0.558%	0.762%	0.334%	0.381%	0.268%	0.168%	0.083%

### Información de Plazos y duración

Detalle de Plazos	Participación	Duración Promedio del Fondo	
1 a 180 Días	44.74%	294.10	días
180 a 360 Días	26.50%		
1 - 3 Años	24.94%		
3 - 5 Años	0.71%		
Mas de 5 años	3.11%	0.8057	años

### 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**

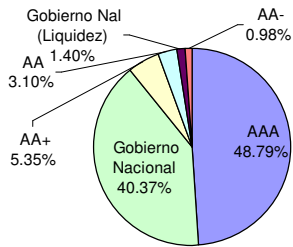
■ Riesgo crediticio

**AAA**

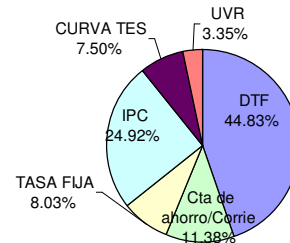
■ Fecha Última Calificación: Enero 31 de 2006

■ Entidad Calificadora: Duff & Phelps

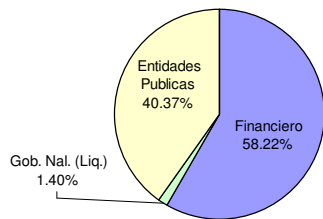
### Composición Portafolio por Calificación



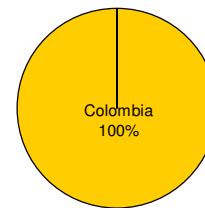
### Composición Portafolio por Tipo de Renta



### Composición Portafolio por Sector Economico



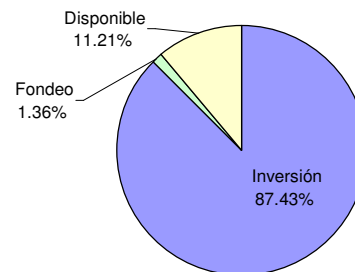
### Composición Portafolio por Pais Emisor



### Principales Inversiones del Fondo

Emisor	Participacion %
1 Ministerio De Hacienda	30.65%
2 Banco De Bogotá	7.61%
3 F I N A G R O	7.49%
4 Banco Davivienda	6.94%
5 Cia Fin. Com G. M. A. C.	6.59%
6 Leasing Colombia	3.82%
7 Leasing Credito	3.50%
8 Banco BBVA	2.89%
9 B A N C O L D E X	2.87%
10 Bancolombia	2.85%
TOTAL	75.23%

### 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](http://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.